



Emerging Markets Sustainable Blended Debt Fund

Offentliggjøring av bærekraftsrelaterte opplysninger

April 2022



Bakgrunn

I henhold til EU-forordning (EU) 2019/2088 om offentliggjøring av bærekraftsrelaterte opplysninger i finanssektoren, også kjent som «Sustainable Finance Disclosure Regulation» eller SFDR, er **Emerging Markets Sustainable Blended Debt Fund**, et underfond i Ninety One Global Strategy Fund, pålagt å offentliggjøre en beskrivelse av de miljømessige og/eller sosiale egenskapene det fremmer, informasjon om hvordan disse miljømessige og/eller sosiale egenskapene oppnås, og informasjon om metodikkene som brukes for å vurdere, måle og overvåke virkningen til de miljømessige og/eller sosiale egenskapene. Begreper som ikke er definert i dette dokumentet, vil ha samme betydning som fastsatt i prospektet til Ninety One Global Strategy Fund.

Bærekraftegenskaper

Underfondet fremmer egenskaper innenfor bærekraft og samfunnsansvar ved å fokusere på gjeldspapirer fra låntakere i vekstmarkeder som, av investeringsforvalteren, anses å ha retningslinjer og ta initiativer som er rettet inn mot å redusere de skadelige virkningene på, eller være gunstig for, samfunnet og miljøet.

Eksempler på egenskaper innenfor miljø omfatter klimatiltak, begrensning av klimarisiko samt naturkapital, mens eksempler på egenskaper innenfor samfunnsansvar er for tiden miljø i bebyggelse, menneskelig kapital og inkluderende utvikling.

En referanseindeks er ikke utpekt med hensyn til oppnåelse av egenskapene innenfor miljø eller samfunnsansvar som fremmes av fondet.

Hvordan blir disse egenskapene oppnådd

Underfondet vil vurdere praksis innenfor bærekraft hos låntakeren i vekstmarkeder ved bruk av detaljerte kvalitative analyser av miljømessige, sosiale og styringsmessige («ESG») faktorer gjennom bruk av det egenutviklede ESG-rammeverket.

For å vurdere ESG-egenskapene til utstedere bruker underfondet løpende en systematisk fremgangsmåte som ser på et utvalg kvalitative opplysninger og tilgjengelige data.

Alle utstedere blir analysert med hensyn til fremtidsrettede ESG-trender på grunnlag av det egenutviklede ESG-rammeverket.

Det egenutviklede ESG-rammeverket ser på følgende (per dato for dette dokumentet):

- miljøpolitikk (som klimatiltak, begrensning av klimarisiko samt naturkapital)
- samfunnspolitikk (som miljø i bebyggelse, menneskelig kapital, inkluderende utvikling)
- eierstyring (dvs. institusjonell kapasitet, sivil myndighet og økonomisk politikk)

De ulike faktorene i det egenutviklede ESG-rammeverket blir avstemt mot én eller flere av FNs bærekraftsmål. ESG-faktorene justeres for BNP per capita. Denne justeringen retter opp korrelasjonen mellom inntektsnivå og historiske prestasjoner innenfor ESG. En samlet ESG-poengsum beregnes ved å samle sammen de ulike faktorene. Per dato for dette dokumentet vil ikke underfondet investere mer enn 10 % av underfondets netto andelsverdi i utstedere med en negativ samlet ESG-poengsum i henhold til investeringsforvalterens ESG-rammeverk. Utstedere med en poengsum som ligger under en forhåndsbestemt intern grense for den samlede ESG-poengsummen, vil utelukkes. Investeringsforvalteren gjennomgår den interne grensen regelmessig og kan endre den fra tid til annen. Den samlede ESG-poengsummen er en nøkkelfaktor for investeringsbeslutninger, sammen med sykliske utsikter for utstedere som følges.

I den fundamentale analysen vil relevansen til den kvalitative informasjonen og dataene variere på tvers av utstedere. Investeringsforvalteren begrenser seg ikke til å vurdere disse aspektene i analysen, og kan se på flere eller færre aspekter, avhengig av betydningen av og tilgjengeligheten på informasjon for en gitt utsteder. Investeringsforvalteren vurderer disse faktorene sammen som en helhet, og ingen aspekter har konsekvent forrang fremfor de andre når underfondet skal investere.

Den fundamentale analysen som investeringsforvalteren gjør, støttes av ulik informasjon, som omfatter offentlig tilgjengelige kilder, data fra tredjeparter, egenutviklede modeller samt investeringsforvalterens erfaring, skjønn og dømmekraft. Man vil ikke mekanisk følge den ekstern ESG-klassifisering eller -poengsum.

Investeringsforvalteren har en helhetlig tilnærming til engasjement knyttet til ESG-saker og anser at engasjementet er mest effektivt når det omfatter gjentatt interaksjon om spesifikke temaer hvor tiltak er mulige. Investeringsforvalteren vil engasjere seg med utstedere der man ser muligheter for positiv endring, eller for å utdype kunnskap og innsikt med hensyn til bærekraftshensyn som anses som vesentlige. I prosessen med å velge verdipapirer er investeringsforvalterens betraktninger rundt miljømessige eller sosiale egenskaper bindende for underfondets portefølje. Dette kriteriet gjelder ikke for underfondets tilleggsinvesteringer i kontanter, kontaktekvivalenter, innskudd, pengemarkedsinstrumenter, derivater og/eller kollektive investeringsordninger og børsnoterte fond der investeringsforvalteren ikke har direkte kontroll over de underliggende investeringene. Imidlertid vil ikke underfondet benytte derivater for å oppnå eksponering mot utstedere med en poengsum som er under den forhåndsbestemte interne grensen for samlet ESG-poengsum, som nevnt over. Slike tilleggsinvesteringer vil vanligvis ikke representere en vesentlig andel av underfondets portefølje.

Bærekraftindikatorer

Som konsekvens av at man benytter underfondets egenutviklede rammeverk for bærekraft, har underfondet en positiv vekt mot dette sammenlignet med underfondets referanseindeks når det måles i snitt over markedssyklusen. Omfanget av denne positive vektingen i underfondet måles ved en sammenligning av det vektete gjennomsnittet for ESG-poengsummene for underfondet mot referanseindeksens (dvs. samlede aktive vektorer i låntakere med positive poengsummer vil være større enn samlede aktive vektorer i låntakere med negative poengsummer). Dette vil rapporteres minst årlig i bærekraftrapporten som utgis av investeringsforvalteren, samt i underfondets periodiske rapporter.

Den første årlige bærekraftrapporten for Emerging Markets Sustainable Blended Debt -strategien forventes å bli publisert på investeringsforvalterens nettsted i tredje kvartal 2022.

Kanaløyene

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

Italia

Via Dante 7
20123 Milano
enquiries@ninetyone.com

Luxembourg

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

Sveits

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

Storbritannia

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

**—
www.ninetyone.com**

Telefonsamtaler kan bli tatt opp for
opplæring, overvåking og
forskriftsmessige formål og for å
bekrefte investorenes instruksjoner.
Hvis du vil ha mer informasjon, besøk
www.ninetyone.com/contactus

Viktig informasjon

Alle investeringer innebærer risiko for tap av kapital. Historisk avkastning er ingen indikator på fremtidig avkastning.

Informasjonen som inngår i dette dokumentet, er avgitt i god tro og har blitt skaffet til veie fra kilder man anser er pålitelige. Det gis ingen garanti om dens nøyaktighet eller fullstendighet. Alle meninger som er oppgitt, er ærlige, men garanteres ikke og bør tas med forbehold. Denne kommunikasjonen er gitt kun for generell informasjon. Dette er ikke en invitasjon til å gjøre en investering og utgjør ikke et salgstilbud og er ikke en anbefaling om kjøp, salg eller hold for noen konkrete investeringer. Alle beslutninger om å investere i strategiene som er beskrevet her, bør foretas etter en gjennomgang av tilbudsdocumentet og undersøkelser som investoren anser er nødvendige, og etter å ha rådført seg med sine juridiske, regnskaps- og skatterådgivere, for å uavhengig kunne fastslå egnetheten til og konsekvensene av en slik investering. De interne investeringsparameterne som beskrives i dette dokumentet, kan endres uten forhåndsvarsel.

Ninety One har opphavsrett på dokumentet, og det kan ikke gjenbrukes uten at forhåndstillatelse er innhentet fra Ninety One. Utgitt av Ninety One, juni 2022.

