



Global Quality Equity Fund

Sustainable Finance Disclosure

Junho de 2022



Contexto

Nos termos do Regulamento (UE) 2019/2088 da UE relativo a divulgações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros, também conhecido como o "Regulamento de Divulgação de Informações sobre Finanças Sustentáveis" ou "SFDR", o **Global Quality Equity Fund**, um Subfundo do Ninety One Global Strategy Fund, tem de divulgar uma descrição das características ambientais e/ou sociais que promove, as informações sobre como essas características ambientais e/ou sociais são cumpridas e as informações sobre as metodologias utilizadas para avaliar, medir e monitorizar as características ambientais e/ou sociais. Os termos não definidos no presente documento terão os significados definidos no Prospeto do Ninety One Global Strategy Fund.

Caraterísticas de sustentabilidade

O Subfundo procura promover melhores resultados de carbono (ou seja, manter um perfil de carbono inferior ao índice de referência do Subfundo) através de investimentos diretos em empresas que cumpram os padrões das avaliações de sustentabilidade exclusivas do Gestor de Investimento e excluindo investimentos diretos em determinados setores ou áreas de negócio (considerados incompatíveis com um futuro Net Zero).

Não foi designado um índice de referência para atingir as caraterísticas ambientais ou sociais promovidas pelo Subfundo.

Como estas caraterísticas são alcançadas

Estratégia de investimento

Como parte da fase de análise fundamental do processo de investimento, o Gestor de Investimento utiliza uma abordagem consistente, aplicada numa base contínua, para avaliar as características ESG de empresas utilizando uma variedade de informações qualitativas e dados disponíveis. Não existirá qualquer dependência mecanicista de classificações e pontuações ESG externas.

A sustentabilidade está totalmente integrada na análise de todas as empresas e é avaliada de acordo com os três pilares seguintes:

1. Sustentabilidade do modelo de negócio. Isto pode incluir, por exemplo, (i) sustentabilidade das relações com fornecedores, clientes, funcionários; (ii) relações com reguladores, ameaça de um controlo regulamentar crescente; (iii) sustentabilidade das práticas ambientais, fornecimento de matérias-primas, eficiência energética, utilização de água, pegada de carbono; (iv) impacto dos produtos e serviços na sociedade e no ambiente; e (v) resiliência climática das empresas alvo de investimento (incluindo os seus compromissos para atingir os objetivos Net Zero).

2. Sustentabilidade do modelo financeiro. Isto pode incluir, por exemplo, (i) qualidade das políticas contabilísticas; (ii) sustentabilidade da estrutura do capital e do ciclo do capital de trabalho; e (iii) sustentabilidade do fluxo de caixa e taxa fiscal.
3. Sustentabilidade da alocação de capital e governação empresarial. Isto pode incluir, por exemplo, (i) alinhamento da alocação de negócios e de capital com as partes interessadas a longo prazo, incluindo as relações com os funcionários; (ii) compensação executiva adequada alinhada com a criação de valor a longo prazo; e (iii) avaliação de questões tradicionais de governação, tais como gestão de riscos, equilíbrio do conselho, independência dos comités-chave (tais como auditoria e remuneração), transações com partes relacionadas, registos de acompanhamento executivo e volume de negócios.

O envolvimento da administração da empresa relativamente ao clima centra-se na divulgação de dados sobre as emissões de carbono e no incentivo à adoção de vias de transição para os objetivos Net Zero.

O Subfundo evita setores considerados incompatíveis com um futuro Net Zero. Como resultado, o Subfundo não investirá em empresas diretamente envolvidas nas seguintes atividades empresariais:

- extração de carvão térmico ou geração de energia; ou
- produção e geração de combustíveis fósseis.

Além disso, o Subfundo não investirá em empresas que:

- estão diretamente envolvidas no fabrico e produção de armas controversas (incluindo armas biológicas e químicas, munições de fragmentação, minas terrestres e armas nucleares); ou
- o Gestor de Investimento considere estarem em violação das normas globais, em particular dos princípios do Pacto Global das Nações Unidas.

O Gestor de Investimento aplica a sua análise de sustentabilidade de forma consistente e contínua para avaliar as características ambientais e sociais dos investimentos do Subfundo. Para além disso, o Subfundo não investirá em determinados setores ou investimentos, conforme descrito acima. Ao longo do tempo, o Gestor de Investimento poderá, a seu critério e de acordo com esta política de investimento, optar por aplicar exclusões adicionais a divulgar no website, à medida que forem implementadas.

O Gestor de Investimento irá colaborar com a administração da empresa quando identificar oportunidades para realizar alterações positivas, ou para aprofundar conhecimentos e informações, no que diz respeito a considerações de sustentabilidade, quando consideradas materiais.

No processo de seleção de títulos, a avaliação do Gestor de Investimento e a aplicação de características ambientais e/ou sociais aplica-se de forma vinculativa à carteira do Subfundo. Este critério não se aplica aos investimentos auxiliares do Subfundo em numerário, ativo disponibilizado, depósitos, instrumentos do mercado monetário, derivados e/ou esquemas de investimento coletivo e fundos transacionados em bolsa nos quais o Gestor de Investimento não tem controlo direto dos investimentos subjacentes. Esses investimentos auxiliares não irão normalmente representar uma proporção material da carteira do Subfundo.

As participações do Subfundo serão monitorizadas continuamente pelo Gestor de Investimento. Uma participação pode ser vendida por vários motivos, mas em particular, se for determinado que o caso de investimento para a participação foi enfraquecido ou que já não cumpre o objetivo e a política de investimento do Subfundo. Tais vendas ocorrerão ao longo de um período a determinar pelo Gestor de Investimento, tendo em conta os melhores interesses dos acionistas do Subfundo.

Boa governação

O Gestor de Investimento segue um quadro de investimento interno para analisar quaisquer questões de governação relacionadas com empresas alvo de investimento. Isto está enraizado em princípios de governação amplamente aceites, que são descritos na política de propriedade do Gestor de Investimento no respetivo website, www.ninetyone.com. Os dados de terceiros complementam a avaliação de governação.

Para o Subfundo, a avaliação das boas práticas de governação de empresas faz parte da análise fundamental aprofundada que o Gestor de Investimento realiza em empresas alvo de investimento. O Gestor de Investimento considera, entre outros elementos, estruturas de gestão sólidas, relações com os funcionários, remuneração do pessoal e conformidade fiscal.

Se for identificado um problema de governação, o Gestor de Investimento poderá dialogar diretamente com a administração da empresa sobre este problema e/ou exercer direitos de voto por procuração num esforço para catalisar a mudança.

Indicadores de sustentabilidade

O Gestor de Investimento procura manter um perfil de carbono inferior ao índice de referência do Subfundo.

Atualmente, este valor deriva da soma das "emissões financiadas" anuais com base na percentagem detida pelo Subfundo do valor empresarial de cada investimento avaliável. Isto é normalizado dividindo pelo montante total de dólares investidos pelo Subfundo nos investimentos para proporcionar uma pegada comparável.

A promoção do Subfundo de melhores resultados em termos de carbono destina-se ao nível agregado do Subfundo. Isto significa que nem todos os investimentos detidos terão sempre emissões de carbono inferiores às do índice de referência do Subfundo.

Ilhas do Canal

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

Alemanha

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

Itália

Via Dante 7
20123 Milão
enquiries@ninetyone.com

Luxemburgo

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

Suécia

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

Suíça

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

Reino Unido

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

**—
www.ninetyone.com**

As chamadas telefónicas podem ser registadas para fins de formação, monitorização e regulamentação e para confirmar as instruções dos investidores. Para obter mais detalhes, visite www.ninetyone.com/contactus

Informações importantes

Todos os investimentos acarretam o risco de perda de capital. O desempenho anterior não constitui um indicador do desempenho futuro.

As informações contidas neste documento são fornecidas de boa fé e foram obtidas a partir de fontes consideradas fiáveis. Não é fornecida qualquer garantia quanto à sua precisão ou integridade. Quaisquer opiniões expressas são honestamente assumidas, mas não são garantidas e não devem ser tidas como fiáveis. A presente comunicação é meramente informativa. Não se trata de um convite para realizar um investimento nem constitui uma oferta de venda e não se trata de uma recomendação de compra, venda ou retenção para qualquer investimento específico. Qualquer decisão de investimento em estratégias aqui descritas deve ser tomada após a análise do documento de oferta e a realização de uma investigação, se um investidor considere necessária, bem como após consultar os seus próprios consultores jurídicos, contabilísticos e fiscais, para determinar de forma independente a adequação e as consequências de tal investimento. Os parâmetros de investimento interno definidos no presente documento estão sujeitos a alterações sem notificação prévia.

Este documento é direito autoral da Ninety One e o seu conteúdo não pode ser reutilizado sem a permissão prévia da Ninety One. Emitido pela Ninety One, junho de 2022.

