

Global Responsible High Yield Fund

Global Short Maturity Responsible High Yield Fund

US Short Duration Responsible High Yield Fund

A. Oversigt

Fondens generelle finansielle og ekstrapfinansielle mål er henholdsvis at: (i) generere konsekvente og førsterangs risikojusterede investeringsafkast og (ii) tilskynde virksomheders udstedere af gæld under investeringsgrad til at indføre Corporate Sustainability, som defineret i FN's Global Compact, ved at bidrage til bæredygtig udvikling gennem forretningsaktiviteter, der bl.a. udtrykkeligt materialiserer sig i en forpligtelse til at implementere en hel virksomheds tilgang til at beskytte, respektere og om nødvendigt afhjælpe en negativ indvirkning på menneskerettighederne eller til at gøre væsentlige fremskridt med henblik på at nå dertil, samtidig med at man søger at tilpasse sig en eller flere af 17 FN's mål for bæredygtig udvikling (Sustainable Development Goals/"SDG'er"). Investeringsforvalteren skal søge at nå Fondens finansielle og ekstrapfinansielle investeringsmål gennem tre strategier:

- (I) Integration af bæredygtighedsfaktorer i finansiell analyse: Denne tilgang er investeringsforvalterens eksplicite inddragelse af bæredygtighedsrisici og muligheder i traditionelle finansielle analyser og investeringsbeslutninger baseret på en systematisk proces og passende forskningsressourcer.
- (II) Udelukkelse af beholdninger fra investeringsuniverset: Denne tilgang udelukker specifikke investeringer fra det investerbare univers, såsom virksomheder, sektorer eller lande. Denne tilgang udelukker systematisk virksomheder, sektorer eller lande fra det tilladte investeringsunivers, hvis de er involveret i visse aktiviteter ud fra specifikke kriterier. Se de relevante bilag for yderligere oplysninger om den negative screening, der gælder for hver underafdeling.
- (III) Engagement: Engagementsaktiviteter, der involverer tovejsdialog både direkte og i samarbejde med virksomheder om især bæredygtighedsfaktorer og væsentlige negative indvirkninger herpå, med det formål blandt andet at fremme miljømæssige, sociale og bedste praksisser inden for corporate governance-karakteristika i overensstemmelse med artikel 8 i SFDR og en samlet virksomhedstilgang til menneskerettigheder eller en kombination af disse karakteristika.

Den kumulative effekt af at implementere Fondens finansielle og ekstrapfinansielle mål over tid forventes at resultere i en diversificeret portefølje af virksomheders højforrentede gældsbeviser med konsekvente, overlegne risikojusterede investeringsafkast karakteriseret ved ESG-relateret risikoreduktion og positiv ESG-positionering (dvs. prioritering af udstedere med højere ESG-score ifølge Fondens proprietære scoringsmetode og undervægtning eller undgåelse af udstedere med utilfredsstillende ESG-score). Fonden fremmer derved blandt andet miljømæssige og sociale karakteristika i henhold til artikel 8 i SFDR. I bestræbelserne på at opnå de førnævnte SDG'er har Selskabet valgt at tilstræbe især afbødning af klimaændringer og undgåelse af drivhusgasemissioner som en del af dets nøgleindikatorer i rapporteringen af virkningen af sine investeringer. Fonden forpligter sig dog ikke til at foretage en minimumsandel af bæredygtige investeringer i henhold til punkt (17) i artikel 2 i SFDR, og sådanne investeringer kan derfor ikke kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige investeringer

i henhold til artikel 3 i forordning (EU) 2020/852, som ajourført ("taksonomiforordningen"). Investeringsforvalteren holder denne situation under aktiv evaluering, og hvor tilstrækkelige pålidelige, rettidige og verificerbare data om de relevante afdelingers investeringer bliver tilgængelige i lyset af kravene i taksonomiforordningen, vil investeringsforvalterne stille de ovennævnte beskrivelser til rådighed. De finansielle mål kan måles i form af mindre volatile resultater, relativt gunstige risikjusterede afkast over respektive investeringstidshorisonter og lave misligholdelsesrater. De ekstrapfinansielle mål kan måles ved hjælp af ekstrapfinansielle nøglepræstationsindikatorer (f.eks. sænkning af drivhusgasemissioner, graden af engagement i medarbejdernes sikkerhed og trivsel samt menneskerettigheder og manifestationer af samfunds- og interessentengagement) og ved hjælp af relativt højere vægtede investeringer i virksomheder at bidrage til eller gøre væsentlige fremskridt på vejen mod at nå FN's mål for bæredygtig udvikling ("SDG'erne").