

## Global Responsible High Yield Fund

## Global Short Maturity Responsible High Yield Fund

## US Short Duration Responsible High Yield Fund

### A. Yhteenveto

Rahaston yleiset taloudelliset ja muut kuin taloudelliset tavoitteet ovat seuraavat: (i) tuottaa johdonmukaista ja ensiluokkaista riskipainotettua sijoitustuottoa ja (ii) kannustaa investointitasoa alla olevien velkojen liikkeeseenlaskijoita noudattamaan YK:n Global Compact -aloitteesta määriteltyä kestävästä yritystoimintaa edistämällä kestävästä kehitystä liiketoiminnalla, jossa muun muassa nimenomaisesti ilmaistaan sitoumus panna täytäntöön koko yrityksen kattava lähestymistapa, jolla suojellaan, kunnioitetaan ja tarvittaessa korjataan ihmisoikeuksia heikentäviä vaikutuksia tai pyritään edistymään merkittävästi niiden toteutumisesta, ja samalla pyritään noudattamaan yhtä tai useampaa YK:n 17:stä kestävästä kehityksen tavoitteesta. Rahastonhoitajan tulee pyrkiä saavuttamaan rahaston taloudelliset ja muut kuin taloudelliset sijoitustavoitteet kolmen strategian avulla:

- (I) Kestävään kehitykseen liittyvien tekijöiden sisällyttäminen rahoitusanalyysiin: Tässä lähestymistavassa rahastonhoitaja sisällyttää selkeästi kestäväseen kehitykseen liittyvät riskit ja mahdollisuudet perinteiseen rahoitusanalyysiin ja sijoituspäätöksiin, jotka perustuvat järjestelmälliseen prosessiin ja asianmukaisiin tutkimusresursseihin.
- (II) Omistusten sulkeminen pois sijoitusuniversumista: Tämä lähestymistapa sulkee tietyt sijoitukset, kuten yritykset, sektorit tai maat, pois sijoituskohteista. Tämä lähestymistapa sulkee järjestelmällisesti yritykset, sektorit tai maat sallituista sijoituskohteista, jos ne osallistuvat tiettyihin toimiin tiettyjen kriteerien perusteella. Katso asianomaisista liitteistä lisätietoja kuhunkin alarahastoon sovellettavasta negatiivisesta seulonnasta.
- (III) Sitouttaminen: sitouttamistoimet, joihin kuuluu kaksisuuntainen vuoropuhelu yritysten kanssa, sekä suoraan että yhteistyössä, erityisesti kestävästä kehityksen tekijöistä ja niihin kohdistuvista pääasiallisista haitallisista vaikutuksista, tavoitteena edistää muun muassa ympäristöön liittyviä, sosiaalisia ja parhaita käytäntöjä yrityshallinnossa SFDR:n artiklan 8 mukaisesti, sekä koko yrityksen lähestymistapaa ihmisoikeuksiin tai näiden ominaisuuksien yhdistelmää.

Rahaston taloudellisten ja muiden kuin taloudellisten tavoitteiden toteuttamisen kumulatiivisen vaikutuksen odotetaan ajan mittaan johtavan hajautettuun yritysten korkeatuottoisten velkapapereiden salkkuun, jolla on johdonmukainen, erinomainen riskikorjattu sijoitustuotto, jolle on ominaista ESG:hen liittyvä riskinhallinta ja positiivinen ESG-asema (eli asetetaan etusijalle liikkeeseenlaskijat, joilla on korkeammat ESG-pisteet rahaston omassa pisteytysmenetelmässä, ja alipainotetaan tai vältetään liikkeeseenlaskijat, joiden ESG-pisteet eivät ole tyydyttäviä). Näin rahasto edistää muun muassa SFDR:n artiklassa 8 tarkoitettuja ympäristöön liittyviä ja sosiaalisia ominaisuuksia. Pyrkimään edellä mainittuihin kestävästä kehityksen tavoitteisiin yhtiö on päättänyt pyrkiä erityisesti ilmastonmuutoksen hillitsemiseen ja kasvihuonekaasujen välttämiseen osana keskeisiä indikaattoreita, joilla se raportoi sijoitustensa vaikutuksista. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu tekemään SFDR:n 2 artiklan

kohdassa 17 tarkoitettua kestävien sijoitusten vähimmäisosuutta, ja näin ollen tällaisia sijoituksia ei ehkä voida pitää ympäristön kannalta kestävinä sijoituksina, niin kuin on tarkoitettu muutetussa ("taksonomia-asetus") (EU) 2020/852-asetuksen 3. artiklassa. Rahastonhoitaja seuraa tilannetta aktiivisesti, ja kun saatavilla on riittävästi luotettavia, ajantasaisia ja todennettavissa olevia tietoja asianomaisten alarahastojen sijoituksista taksonomia-asetuksen vaatimusten mukaisesti, rahastonhoitajat toimittavat edellä mainitut kuvaukset. Taloudelliset tavoitteet voidaan mitata vähemmän volatiileina tuloksina, suhteellisen suotuisina riskikorjattuina tuotteina vastaavien sijoitusaikojen aikana ja alhaisina maksukyvyttömyysasteina. Rahoituksen ulkopuolisia tavoitteita voidaan mitata rahoituksen ulkopuolisilla keskeisillä avainindikaattoreilla (esimerkiksi kasvihuonekaasupäästöjen vähentäminen, sitoutuminen työntekijöiden turvallisuuteen ja hyvinvointiin, ihmisoikeuksiin sekä yhteisön ja sidosryhmien sitoutumiseen) ja suhteellisesti suuremmalla painotuksella sijoituksissa yrityksiin, jotka edistävät YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamista tai edistyvät merkittävästi niiden saavuttamisessa.