

Global Responsible High Yield Fund

Global Short Maturity Responsible High Yield Fund

US Short Duration Responsible High Yield Fund

A. Sammendrag

De generelle finansielle og ikke-finansielle målene for fondet er henholdsvis: (i) generere konsekvent og fremragende risikojustert avkastning på investeringen, og (ii) oppmuntre selskapsutstedere av gjeld under investeringsklasse til å ta i bruk ansvarlighet for selskaper som definert i FNs Global Compact ved å bidra til bærekraftig utvikling gjennom forretningsvirksomhet som blant annet uttrykkelig viser en forpliktelse til å iverksette en helhetlig tilnærming for hele selskapet for å beskytte, respektere og om nødvendig avhjelpe negativ innvirkning på menneskerettighetene eller gjøre betydelige fremskritt på veien mot dette, samtidig som de søker å tilpasse seg ett eller flere av FNs 17 bærekraftsmål («SDG»). Investeringsforvalteren skal søke å nå fondets finansielle og ikke-finansielle investeringsmål gjennom tre strategier:

- (I) Integrering av bærekraftsfaktorer i finansiell analyse: Denne tilnærmingen innebærer at investeringsforvalteren eksplisitt inkluderer bærekraftsrisikoer og -muligheter i tradisjonell finansiell analyse og investeringsbeslutninger basert på en systematisk prosess og egnede analyseressurser.
- (II) Utelukkelse av beholdninger fra investeringsuniverset: Denne tilnærmingen utelukker spesifikke investeringer fra investeringsuniverset, for eksempel selskaper, sektorer eller land. Denne tilnærmingen utelukker systematisk selskaper, sektorer eller land fra det tillatte investeringsuniverset hvis de er involvert i visse aktiviteter basert på spesifikke kriterier. Se de relevante vedleggene for ytterligere detaljer om den negative utsilingen for hvert underfond.
- (III) Engasjement: engasjementsaktiviteter som omfatter toveisdialog, både direkte og i ulike samarbeidsformer, med selskaper om særlig bærekraftsfaktorer og de viktigste negative virkningene på disse, med sikte på å fremme blant annet miljø, sosiale forhold, beste praksis for eierstyring og selskapsledelse i tråd med artikkel 8 i SFDR, og en helhetlig tilnærming til menneskerettigheter eller en kombinasjon av disse forholdene.

Den kumulative effekten av gjennomføringen av fondets finansielle og ikke-finansielle mål over tid forventes å resultere i en diversifisert portefølje av høyrenteobligasjoner med konsekvent fremragende, risikojustert avkastning som kjennetegnes av ESG-relatert risikoreduksjon og positiv ESG-posisjonering (dvs. prioritering av utstedere med høyere ESG-score i fondets egenutviklede scoringsmetode og undervektning eller unngåelse av utstedere med utilfredsstillende ESG-score). Fondet fremmer dermed blant annet miljømessige og sosiale egenskaper i henhold til artikkel 8 i SFDR. I arbeidet med de ovennevnte bærekraftsmålene har selskapet valgt å fokusere særlig på reduksjon av klimaendringer og unngåelse av klimagassutslipp som en del av nøkkelindikatorene for rapportering av virkningen av investeringene. Fondet forplikter seg imidlertid ikke til å foreta en minimumsandel av bærekraftige investeringer i henhold til artikkel 2 nr. 17 i SFDR, og slike investeringer kan derfor ikke kvalifisere som miljømessig bærekraftige investeringer i henhold til artikkel 3 i

forordning (EU) 2020/852, med endringer («taksonomiforordningen»). Investeringsforvalteren holder denne situasjonen under aktiv vurdering, og når tilstrekkelig pålitelige, tidsriktige og verifiserbare data om de relevante underfondenes investeringer i lys av kravene i taksonomiforordningen blir tilgjengelige, vil investeringsforvalterne legge frem beskrivelsene nevnt ovenfor. De finansielle målene kan måles i mindre volatile resultater, relativt gunstig risikjustert avkastning over respektive investeringshorisonter og lave misligholdsrater. De ikke-finansielle målene kan måles ved hjelp av ikke-finansielle nøkkelindikatorer (f.eks. reduksjon av klimagassutslipp, grad av engasjement for ansattes sikkerhet og velvære, og menneskerettigheter og manifestasjoner av samfunns- og interessentengasjement) og ved relativt høyere vektete investeringer i selskaper som bidrar til eller gjør betydelige fremskritt på veien mot å nå FNs mål for bærekraftig utvikling («SDG»).