

Global Responsible High Yield Fund

Global Short Maturity Responsible High Yield Fund

US Short Duration Responsible High Yield Fund

A. Sammanfattning

Fondens allmänna finansiella och extra finansiella, respektive mål är att: (i) generera konsekvent och överlägsen riskjusterad investeringsavkastning, och (ii) uppmuntra företag som emitterar skuldförbindelser med en lägre kreditvärdighet än investeringsgraden att tillämpa företags hållbarhet enligt definitionen i FN:s globala pakter genom att bidra till en hållbar utveckling genom affärsverksamhet som bland annat uttryckligen visar ett åtagande att genomföra en företagsövergripande strategi för att skydda, respektera och vid behov avhjälpa negativ påverkan på de mänskliga rättigheterna eller att göra betydande framsteg på vägen mot detta, samtidigt som man försöker anpassa sig till ett eller flera av FN:s 17 mål för hållbar utveckling (SDG). Investeringsförvaltaren ska försöka uppnå fondens finansiella och extra finansiella investeringsmål med hjälp av tre strategier:

- (I) Integrering av hållbarhetsfaktorer i den finansiella analysen: Denna metod innebär att investeringsförvaltaren uttryckligen inkluderar hållbarhetsrisker och -möjligheter i traditionella finansiella analyser och investeringsbeslut baserade på en systematisk process och lämpliga forskningsresurser.
- (II) Uteslutning av innehav från investeringar: denna metod utesluter specifika investeringar från investeringsmiljöer, till exempel företag, sektorer eller länder. Detta tillvägagångssätt utesluter systematiskt företag, sektorer eller länder från de tillåtna investeringarna om de är involverade i viss verksamhet enligt specifika kriterier. Se de relevanta bilagorna för ytterligare information om den negativa screening som gäller för varje delfond.
- (III) Engagemang: engagemang som innebär en dialog i båda riktningarna, både direkt och i samarbete, med företag om i synnerhet hållbarhetsfaktorer och de viktigaste ogynnsamma effekterna av dessa i syfte att främja, bland annat miljömässiga och sociala egenskaper samt bästa praxis för företagsstyrning i enlighet med artikel 8 i SFDR, och en helhetsstrategi för mänskliga rättigheter för hela företaget eller en kombination av dessa egenskaper.

Den kumulativa effekten av genomförandet av fondens finansiella och extra finansiella mål över tid förväntas resultera i en diversifierad portfölj av högavkastande räntebärande värdepapper från företag med konsekventa, överlägsen riskjusterad investeringsavkastning som kännetecknas av ESG-relaterad riskminimering och positiv ESG-positionering (dvs. prioritering av emittenter med högre ESG-poäng i fondens egen poängsättningsmetod och underviktning eller undvikande av emittenter med otillfredsställande ESG-poäng). Fonden främjar därmed bland annat miljömässiga och sociala egenskaper i den mening som avses i artikel 8 i SFDR. I strävan efter de ovannämnda hållbarhetsmålen har bolaget valt att särskilt sträva efter att begränsa klimatförändringarna och undvika utsläpp av växthusgaser som en del av sina nyckelindikatorer för att rapportera effekterna av sina investeringar. Fonden förbinder sig dock inte att göra en minsta andel hållbara investeringar, i den mening som avses i artikel 2.17 i SFDR och därför kan sådana investeringar inte kvalificera sig som miljömässigt hållbara

investeringar i den mening som avses i artikel 3 i förordning (EU) 2020/852, i dess ändrade lydelse ("taxonomiförordningen"). Investeringsförvaltaren håller denna situation aktivt under uppsikt och när det finns tillräckliga tillförlitliga, aktuella och kontrollerbara uppgifter om de relevanta delfondernas investeringar mot bakgrund av kraven i taxonomiförordningen blir tillgängliga, investeringsförvaltarna kommer att tillhandahålla de beskrivningar som avses ovan. De finansiella målen kan mätas i mindre volatila resultat, jämförelsevis gynnsam riskjusterad avkastning över respektive investeringar, och låga fallissemangsnivåer. De icke-finansiella målen kan mätas med hjälp av extra finansiella nyckelindikatorer (till exempel minskade utsläpp av växthusgaser, graden av engagemang för anställdas säkerhet och välbefinnande samt mänskliga rättigheter och manifestationer av samhällsengagemang och intressentengagemang) och genom en relativt högre andel investeringar i företag som bidrar till eller gör betydande framsteg på vägen mot att uppnå FN:s mål för hållbar utveckling (SDG).