

## **Global Responsible High Yield Fund**

## **Global Short Maturity Responsible High Yield Fund**

## **US Short Duration Responsible High Yield Fund**

### **A. Samenvatting**

De algemene financiële en niet-financiële doelstellingen van het Fonds zijn respectievelijk: (i) consistente en superieure risicogecorrigeerde beleggingsrendementen genereren, en (ii) bedrijfsemittenten van schulden onder beleggingskwaliteit aanmoedigen om duurzaam ondernemen te omarmen, zoals gedefinieerd door de VN Global Compact, door bij te dragen aan duurzame ontwikkeling door middel van zakelijke activiteiten die, onder andere, zich uitdrukkelijk inzetten voor het implementeren van een bedrijfsbrede aanpak om mensenrechten te beschermen, te respecteren en waar nodig de negatieve invloeden te verhelpen of om substantiële stappen te zetten in die richting, en tegelijkertijd te trachten zich aan te sluiten bij een of meer van de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen ('SDG's') van de VN. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar de financiële en niet-financiële beleggingsdoelstellingen van het Fonds te verwezenlijken door middel van drie strategieën:

- (I) Integratie van duurzaamheidsfactoren in financiële analyse: deze benadering is de expliciete opname door de Beleggingsbeheerder van duurzaamheidsrisico's en -kansen in traditionele financiële analyse en beleggingsbeslissingen op basis van een systematisch proces en geschikte onderzoeksmiddelen.
- (II) Uitsluiting van posities van het Beleggingsuniversum: deze benadering sluit specifieke beleggingen uit van het Belegbare universum, zoals bedrijven, sectoren of landen. Deze aanpak sluit bedrijven, sectoren of landen systematisch uit van het toegestane Beleggingsuniversum als ze betrokken zijn bij bepaalde activiteiten op basis van specifieke criteria. Zie de betreffende bijlagen voor meer informatie over de negatieve screening die van toepassing is op elk Subfonds.
- (III) Betrokkenheid: betrokkenheidsactiviteiten waarbij sprake is van een tweerichtingsdialoog, zowel direct als in samenwerking, met bedrijven in het bijzonder over duurzaamheidsfactoren en de belangrijkste negatieve gevolgen daarvan, met als doel onder meer ecologische, sociale en best practices op het gebied van corporate governance te bevorderen in overeenstemming met Artikel 8 van de SFDR, en een bedrijfsbrede benadering van mensenrechten of een combinatie van die kenmerken.

Het cumulatieve effect van de implementatie van de financiële en niet-financiële doelstellingen van het Fonds in de loop van de tijd zal naar verwachting resulteren in een gediversifieerd portfolio van hoogrenderende bedrijfsschuldeffecten met consistente, superieure, voor risico gecorrigeerde beleggingsrendementen die worden gekenmerkt door ESG-gerelateerde risicobeperking en positieve ESG-positionering (d.w.z. voorrang geven aan emittenten met hogere ESG-scores in de eigen scoremethodiek van het Fonds en emittenten met onvoldoende ESG-scores onderwegen of mijden). Het Fonds bevordert daarbij onder meer milieu- en sociale kenmerken in de zin van Artikel 8 van de SFDR. Bij het nastreven van de bovengenoemde SDG's heeft het Bedrijf ervoor gekozen om met name de beperking van de klimaatverandering en het vermijden van de uitstoot van broeikasgassen na te streven als onderdeel van haar

belangrijkste indicatoren voor het rapporteren van de impact van haar beleggingen. Het Fonds verbindt zich er echter niet toe om een minimumaandeel duurzame beleggingen uit te voeren, in de zin van punt 17 van artikel 2 van de SFDR en daarom kwalificeren dergelijke beleggingen mogelijk niet als ecologisch duurzame beleggingen in de zin van artikel 3 van verordening EU 2020/852, zoals gewijzigd de ('Taxonomieverordening'). De Beleggingsbeheerder houdt deze situatie actief in het oog en wanneer voldoende betrouwbare, tijdige en verifieerbare gegevens over de beleggingen van de betreffende Subfondsen beschikbaar komen in het licht van de vereisten van de Taxonomieverordening, zullen de Beleggingsbeheerders de bovenstaande beschrijvingen verstrekken. De financiële doelstellingen kunnen worden gemeten aan de hand van minder volatiele resultaten, relatief gunstige, voor risico gecorrigeerde rendementen over de respectieve beleggingstermijnen en lage wanbetalingspercentages. De niet-financiële doelstellingen kunnen worden gemeten aan de hand van niet-financiële kernprestatie-indicatoren (bijv. verlaging van de uitstoot van broeikasgassen, mate van betrokkenheid bij de veiligheid en het welzijn van werknemers, en mensenrechten en uitingen van betrokkenheid van de gemeenschap en belanghebbenden) en door relatief hoger gewogen beleggingen in bedrijven die bijdragen aan of substantiële vooruitgang boeken op weg naar het bereiken van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen ('SDG's') van de VN.