

Global Responsible High Yield Fund

Global Short Maturity Responsible High Yield Fund

US Short Duration Responsible High Yield Fund

A. Síntese

Os objetivos financeiros e extrafinanceiros gerais do Fundo são, respetivamente: (i) gerar retornos superiores sobre o investimento, consistentes e ajustados ao risco e (ii) encorajar os emittentes corporativos de dívida abaixo do grau de investimento a incorporar a Sustentabilidade Corporativa, tal como definida no Compacto Geral das Nações Unidas, contribuindo para o desenvolvimento sustentável através de uma atividade empresarial que, entre outras medidas, manifeste expressamente o compromisso de implementar uma abordagem ao nível de toda a empresa para proteger, respeitar e, sempre que necessário, corrigir o impacto adverso nos direitos humanos ou dar passos significativos em direção a tais direitos, procurando simultaneamente alinhar-se com um ou mais dos 17 Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (“ODS”) das Nações Unidas. O Gestor do Investimento irá procurar atingir os objetivos financeiros e extrafinanceiros do Fundo através destas três estratégias:

- (I) **Integração de Fatores de Sustentabilidade na Análise Financeira:** esta abordagem constitui a inclusão explícita, pelo Gestor do Investimento, dos Riscos e das Oportunidades de Sustentabilidade na análise financeira tradicional e nas decisões de investimento, com base num processo sistemático e em recursos de investigação adequados.
- (II) **Exclusão de Participações do Universo de Investimento:** esta abordagem exclui investimentos específicos do Universo de Investimento, tais como empresas, setores ou países. Esta abordagem exclui sistematicamente empresas, setores ou países do Universo de Investimento permitido, caso estejam envolvidos em determinadas atividades, com base em critérios específicos. Consulte os Anexos relevantes para obter mais detalhes da triagem negativa aplicável a cada Subfundo.
- (III) **Envolvimento:** atividades de envolvimento que incluam o diálogo bidirecional, direto e colaborativo, com as empresas sobre Fatores de Sustentabilidade específicos e os principais impactos adversos resultantes dos mesmos com o objetivo de promover, entre outras características, as melhores práticas ambientais e sociais em características de governação corporativa, em linha com o Artigo 8.º do SFDR (Regulamento de Divulgação de Informações sobre a Sustentabilidade dos Serviços Financeiros) e uma abordagem ao nível da empresa para os direitos humanos ou uma combinação destas características.

Espera-se que o efeito cumulativo da implementação dos objetivos financeiros e extrafinanceiros do Fundo ao longo do tempo resulte num portfólio diversificado de títulos de dívida empresarial de alto rendimento com retornos superiores sobre o investimento, consistentes e ajustados ao risco, caracterizados pela mitigação do risco relacionada com ASG e um posicionamento de ASG positivo (ou seja, priorizar emittentes com pontuações de ASG mais elevadas na metodologia de pontuação própria do Fundo e reduzir ou preterir a representação de emittentes com pontuações de ASG insatisfatórias). O Fundo promove assim, entre outras características, características ambientais e sociais no âmbito do espírito do

Artigo 8.º do SFDR. Com vista à prossecução dos ODS supramencionados, a Empresa optou por procurar, em particular, a mitigação das alterações climáticas e a prevenção das emissões de gases com efeitos de estufa como parte dos seus indicadores-chave para reportar o impacto dos seus investimentos. No entanto, o Fundo não se compromete a realizar uma proporção mínima de investimentos sustentáveis, no âmbito do espírito do ponto (17) do Artigo 2.º do SFDR e, por conseguinte, tais investimentos podem não qualificar-se como investimentos ambientalmente sustentáveis no âmbito do espírito do Artigo 3.º do Regulamento (UE) 2020/852, tal como alterado (o “Regulamento sobre taxonomia”). O Gestor de Investimento mantém esta situação em análise ativa e, sempre que sejam disponibilizados dados suficientes, oportunos e verificáveis sobre os investimentos relevantes do Subfundo, à luz dos requisitos do Regulamento sobre taxonomia, o Gestor do Investimento facultará as descrições indicadas acima. Os objetivos financeiros podem ser medidos como resultados menos voláteis, retornos ajustados ao risco comparativamente favoráveis em relação aos respetivos horizontes temporais do investimento e baixas taxas de incumprimento. Os objetivos extrafinanceiros podem ser medidos através de indicadores chave de desempenho extrafinanceiros (por exemplo, redução das emissões de gases com efeito de estufa, grau de compromisso para com a segurança e bem-estar dos funcionários, direitos humanos e manifestações da comunidade e envolvimento dos acionistas) e pelo investimento ponderado relativamente mais elevado em empresas que contribuam ou envidem esforços significativos para atingir os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (“ODS”) das Nações Unidas.