

## FORORDNING OM BÆREKRAFTSRAPPORTERING I FINANSNÆRINGEN: ARTIKKEL 10

# Global Sustainability Fixed Income Fund

IE00BKPWG574 (EUR, Acc.) | IE00BKPWG681 (EUR, Dis.) | IE00BKPWG798 (GBP, Acc.) | IE00BKPWG806 (GBP, Dis.) | IE00BKV0RJ68 (JPY, Dis.) | IE00BLCGQS28 (SEK, Acc.) | IE00BLFJC249 (SGD, Acc.) | IE00BKPWG913 (USD, Acc.)

## Sammendrag

Dette fondet fremmer miljømessige og/eller sosiale (E/S) egenskaper, men har ikke bærekraftsinvestering som mål. Det er ikke utpekt noen referanseindeks med sikte på å oppnå E/S-egenskapene som fondet fremmer.

### Miljømessige og/eller sosiale egenskaper

Fondet ønsker generelt å investere direkte i beholdninger, og **minst 67 % av investeringene vil være i selskaps- og byråobligasjoner og overnasjonale obligasjoner i tråd med E/S-egenskapene** som fondet fremmer:

1. Lavere eksponering mot selskaper med byråutstedere / overnasjonale utstedere med høye **klimagassutslipp**: Fondet reduserer den vektete gjennomsnittlige **karbonintensitetseksponeringen** til selskaper i forhold til selskapsobligasjonsmarkedet og til byråutstedere / overnasjonale utstedere i forhold til byråobligasjonsmarkedet / det overnasjonale obligasjonsmarkedet med minst 50 %.
2. Lavere eksponering mot selskaper og byråutstedere / overnasjonale utstedere som eier **kull-, olje- og gassreserver**: Fondet reduserer den vektete gjennomsnittlige **potensielle reserveutslippseksponeringene** til selskaper i forhold til selskapsobligasjonsmarkedet og til byråutstedere / overnasjonale utstedere i forhold til byråobligasjonsmarkedet / det overnasjonale obligasjonsmarkedet med minst 75 %.
3. Utelukkelse av selskaper som i vesentlig grad er involvert i **miljømessig skadelige forretningsaktiviteter** knyttet til palmeolje, fabrikkoppdrett eller kull: Utelukkelsene måles ved å bestemme vekten av selskaper med vesentlig involvering i de nevnte forretningsaktivitetene i fondet i forhold til selskapsobligasjonsmarkedet.
4. Utelukkelse av selskaper som i vesentlig grad er involvert i **sosialt skadelige forretningsaktiviteter** knyttet til voksenunderholdning, alkohol, pengespill, tobakk, sivile skytevåpen, kontroversielle våpen (for eksempel klasevåpen, antipersonellminer, kjemiske og biologiske våpen eller ammunisjon og pansring av utarmet uran), atomvåpen og private fengsler: Utelukkelsene måles ved å bestemme vekten av selskaper med vesentlig involvering i de nevnte forretningsaktivitetene i fondet i forhold til selskapsobligasjonsmarkedet.
5. Utelukkelse av selskaper som er funnet å drive på en måte som ikke lar seg forene med **ansvarlige standarder for forretningsdrift**, slik de er definert i UN Global Compact-prinsippene og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, som følge av vesentlig involvering i alvorlige kontroverser knyttet til miljø (bl.a. arealbruk og biologisk mangfold, giftige utslipp, driftsavfall og vannforvaltning), samfunn (bl.a. barnearbeid og menneskerettigheter) eller selskapsstyring (bl.a. korrupsjon eller svindel): Utelukkelsene måles ved å bestemme vekten av selskaper som er funnet å drive på en måte som er uforenlig med ansvarlige standarder for forretningsdrift i fondet i forhold til selskapsobligasjonsmarkedet.

Potensielle gjenværende investeringer består hovedsakelig av statsobligasjoner og lokale myndighetsobligasjoner og kan omfatte sekundære aktiva, for eksempel kontanter, kontantekvivalenter, derivater og kollektive investeringsordninger.

Fondet er utviklet for å forfølge E/S-egenskapene det fremmer innenfor et bredt diversifisert, systematisk og kostnadseffektivt investeringsrammeverk for å gi investorene muligheten til å få gjennomslag for sine bærekraftsverdier uten å ofre sunne investeringsprinsipper.

Grunnlaget for fondet er en investeringsstrategi som systematisk retter seg mot drivere med høyere forventet avkastning, inkludert periodetillegg og/eller kredittillegg. Fondet oppnår dette målet ved å øke eksponeringen mot langsiktige obligasjoner (og/eller lavere vurderte obligasjoner) når forventet periodetillegg (og/eller forventet kredittillegg) er høyere innenfor fondets kvalifiserte markedsunivers.

Fondet bruker en kombinasjon av sikkerhetsvektings- og utelukkelseskriterier for å oppnå de fremmede E/S-egenskapene som omtalt ovenfor.

## Sammendrag (forts.)

### Miljømessige og/eller sosiale egenskaper (forts.)

E/S-egenskapene og bærekraftsindikatorerne som er beskrevet ovenfor, overvåkes regelmessig gjennom hele fondets livssyklus av Dimensionals porteføljeforvaltningsgruppe. I tillegg utfører vår etterlevelseshavdelingen kontroller for å verifisere at E/S-egenskapene som markedsføres av fondet, oppnås fortløpende.

Dimensional har implementert retningslinjer som evaluerer forvaltningspraksisen til porteføljeselskapene. Hvis et selskap ikke består testen for god selskapsstyring, vil Dimensional stanse ytterligere investeringer i selskapet og vurdere en mulig avhending.

### Data, begrensninger og due diligence

Dimensional benytter data fra eksterne leverandører, inkludert MSCI ESG Research («MSCI») og ISS. Disse dataene kan kryssrefereres og valideres for å utvikle proprietære datasett. I tillegg kan vi utføre intern forskning ved å anvende informasjon fra Bloomberg, rapporterte økonomiske data, andre selskapsinnberetninger, selskapets nettsteder, sektortilknytninger, bransjegrupper eller offentlige foretak for å opprette interne datasett som kan supplere de eksterne datasettene.

Vårt investeringsanalyse- og datateam og vår porteføljeforvaltningsgruppe overvåker aktivt datakvaliteten gjennom en rekke automatiserte valideringer, inkludert periodevise endringer av data, sammenligninger av data mellom flere leverandører og mer manuelle kvalitetssikringsmekanismer.

Det miljømessige og sosiale datalandskapet er fortsatt under utvikling. En mangel på data innberettet fra selskapene data er fortsatt en av de primære begrensningene. For eksempel har dekningen av rapporterte klimagassutslippene en tendens til å være lavere for små selskaper og selskaper i fremvoksende markeder, selv om utviklingen av tilgjengelige rapporterte data i disse markedene stadig blir bedre. En annen begrensning er inkonsekvente data og metoder leverandører og selskaper imellom. Dimensional unngår å legge til grunn ESG-rangeringer fra tredjeparter, som ofte er subjektive, og fokuserer i stedet på mer objektive og konsekvent rapporterte beregninger. Vi nedlegger kommersielt rimelige anstrengelser for å samle inn eksterne datasett og utvikle interne datasett som gjør at fondet kan oppnå E/S-egenskapene som skal fremmes.

Dimensional følger en systematisk, prosessdrevet investeringstilnærming som integrerer due diligence-kontroller i form av implementerings- og risikostyringsprosesser. Som en del av vår verdipapirgjennomgangprosessen analyserer Dimensional informasjon fra verdipapirets prospekt, offisielle erklæring, deponeringsavtale og enkelte andre relevante dokumenter før investering i et rentepapir. Som en del av porteføljens sammensetning, porteføljeforvaltning og handelsprosesser implementerer vi due diligence-kontroller for å oppnå E/S-egenskapene som fondet fremmer. Ryggraden i disse kontrollene er integreringen av pålitelige E/S-data som beskrevet ovenfor. Som en del av vår risikostyringsprosess overvåker vi alle porteføljeselskaper daglig med tanke på rapporter om potensiell involvering i betydelige kontroverser, inkludert ESG-relaterte kontroverser.

### Retningslinjer for engasjement

Det som driver styringsforbedringer og setter opp giring som investorer kan holde styrer og ledelsen ansvarlig for hvis de ikke svarer på engasjement, er først og fremst den viktige mekanismen for fullmaksavstemming på aksjonærmøter. Generelt har ikke gjeldsinnehavere en slik mekanisme for å påvirke selskapets styring. Imidlertid fremmer Dimensionals investeringsforvaltning på vegne av andelseierne de beste styringsrutinene på områder som styrets effektivitet, utøvende kompensasjon og selskapsintegritet, der interessene mellom egenkapital- og gjeldsinnehavere er nært knyttet til hverandre.

Mer informasjon om Dimensionals generelle strategi for engasjement<sup>1</sup> er å finne på investeringsforvaltningsdelen av nettstedet vårt på <https://www.dimensional.com/who-we-are/investment-stewardship>.

<sup>1</sup> Dimensional diskuterer selskapsstyrings spørsmål med porteføljeselskaper for å representere klientinteresser; Imidlertid kjøper Dimensional på vegne av sine kunder, uavhengig av slike samtaler, verdipapirer utelukkende med sikte på investering og ikke med den hensikt eller tiltenkte virkning å endre eller påvirke styringen av et porteføljeselskap.

---

Dette materialet er ikke rettet mot noen person i noen jurisdiksjon der tilgjengeligheten av dette materialet er forbudt eller ville være underlagt Dimensional eller dets produkter eller tjenester til enhver registrering, lisensiering eller andre slike juridiske krav innenfor jurisdiksjonen.

«Dimensional» refererer til Dimensionals adskilte, men tilknyttede foretak generelt, i stedet for et bestemt foretak. Disse foretakene er Dimensional Fund Advisors LP, Dimensional Fund Advisors Ltd., Dimensional Ireland Limited, DFA Australia Limited, Dimensional Fund Advisors Canada ULC, Dimensional Fund Advisors Pte. Ltd., Dimensional Japan Ltd. og Dimensional Hong Kong Limited. Dimensional Hong Kong Limited er lisensiert av Securities and Futures Commission til å utføre Type 1-regulerte aktiviteter (handel med verdipapirer) og gir ikke tjenester for kapitalforvaltning.

#### **HVOR DET ER UTSTEDT AV DIMENSIONAL IRELAND LIMITED**

Utstedt av Dimensional Ireland Limited (Dimensional Ireland), med registrert kontor 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, Irland. Dimensional Ireland er regulert av sentralbanken i Irland (registreringsnummer C185067).

#### **HVOR DET ER UTSTEDT AV DIMENSIONAL FUND ADVISORS LTD**

Utstedt av Dimensional Fund Advisors Ltd. (Dimensional UK), 20 Triton Street, Regent's Place, London, NW1 3BF. Dimensional UK er autorisert og regulert av Financial Conduct Authority (FCA) – Firmareferanse nr. 150100.