

Mirae Asset ESG Asia Sector Leader Equity Fund

A. Sammendrag

Dette fondet er i samsvar med **artikkel 8** i Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2088 om bærekraftsrelaterte opplysninger i sektoren for finansielle tjenester. Dette fondet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper som en del av investeringsmålene.

Valg av best-i-klassen:

Vi bruker metoden Best-i-klassen der de ulike selskapene må ha gode miljømessige og/eller sosiale egenskaper, hvorpå selskaper må ha blant de 50 % beste poengsummene for miljømessige og/eller sosiale forhold, basert på Mirae Asset ESG Scorecard. I tillegg må selskapene også ha god selskapsstyring, hvorpå selskaper må ha blant de 50 % beste poengsummene for selskapsstyring, basert på Mirae Asset ESG Scorecard. Miljøpilaren omfatter blant annet ressurs- og avfallshåndtering, biologisk mangfold, utslipp og styring av forsyningskjeder (miljø). Den sosiale pilaren inkluderer forvaltning av menneskelig ressurser, helse og sikkerhet, datasikkerhet og personvern. Pilaren for selskapsstyring inkluderer eierstyring, ledelse og forretningsetikk.

Disse best-i-klassen ESG-kriteriene er bindende for investeringer som gjøres med minst 80 % av fondets netto aktiva.

Ekskluderinger:

Vi ekskluderer investeringer i selskaper som har betydelige inntekter (basert på inntektsterskler) fra våpen, tobakk, fossilt brensel, kraftproduksjon, erotisk underholdning og cannabis.

Mer informasjon om Mirae Assets ESG Scorecard:

- Bransjespesifikk – ESG Scorecard dekker 24 bransjer for å sikre at ESG-analysen er relevant for selskapets forretningsaktiviteter
- Vesentlige ESG-emner – ESG Scorecard består av 14 ESG-emner: Miljømessige og sosiale emner er valgt for bransjer basert på økonomisk og bærekraftig vesentlighet.
- Kvalitative og kvantitative parametere – selskaper vurderes kvantitativt gjennom data-drevet poenggivning, men også med et kvalitativt overlegg som støttes av investeringsanalytikerens forståelse av selskapets forretningsplaner og bransjen.
- Aktsomhetsvurdering – Mirae Assets ESG-poeng blir internt revidert opp mot ESG-vurderinger fra tredjeparter, og når avvik registreres, må investeringsanalytikerne gi en begrunnelse.

Vi påtar oss ansvaret som aksjonærer, og avgir stemmer for aksjene og engasjerer oss med selskapene i samsvar med Mirae Assets retningslinjer for stemmegivning og engasjement.

Stemmegivning er en aksjonærs grunnleggende rett, og vi erkjenner at slike rettigheter er avgjørende for å forbedre selskapsstyringen. Vi bruke stemmeretten aktivt i alle markeder for aksjeposter som vi er ansvarlige for.

ESG Scorecard og MSCI ESG-rateringer gir et utmerket bakteppe av selskapets styrker og får frem kritiske saker. Vi retter oss spesielt mot å engasjere selskaper som vi ser på som risikofylte (basert på vår ESG-vurdering) med mål om å diskutere hvordan ESG-poengsummen deres kan forbedres. Vi deltar også aktivt i engasjementstiltak for å redusere avhengigheten av fossilt brensel og for å oppfordre bedrifter til å redusere virksomhetens karbonavtrykk.

B. Ingen mål om bærekraftige investeringer

Har finansproduktet et mål om bærekraftige investeringer?

Dette fondet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftige investeringer som mål.

C. Finansproduktets miljømessige eller sosiale egenskaper

Hvilke miljømessige eller sosiale egenskaper fremmes av finansproduktet?

Dette fondet tar sikte på å investere i selskaper med gode miljømessige og/eller sosiale egenskaper basert på vår egenutviklede ESG Scorecard («**Mirae Asset ESG Scorecard**»). Miljøpilaren omfatter blant annet ressurs- og avfallshåndtering, biologisk mangfold, utslipp og styring av forsyningskjeder (miljø). Den sosiale pilaren inkluderer forvaltning av menneskelig ressurser, helse og sikkerhet, datasikkerhet og personvern. Pilaren for selskapsstyring inkluderer eierstyring, ledelse og forretningsetikk.

Avslutningsvis, fondet avstår fra å investere i forretningsaktiviteter som anses som skadelige for miljøet og samfunnet.

Tar finansproduktet hensyn til de viktigste skadevirkningene på bærekraftfaktorer?

Ja, fondet vurderer de viktigste skadevirkningene (såkalte PAI-er) på bærekraftfaktorer. Listen over PAI-er som vurderes, med henvisning til vedlegg I i offentlighetsforordningen, er som følger:

PAI-indikator		Tiltak som er utført eller planlagt for å redusere PAI
Tabell nr. 4	Eksposering mot selskaper som er aktive i sektoren for fossilt brensel	Fondet utelukker investeringer i selskaper som driver med leting, gruvevirksomhet, utvinning, distribusjon eller raffinering av kull og lignitt, selskaper som driver med leting, utvinning, produksjon eller distribusjon av oljebrensel samt selskaper som driver med leting, utvinning, produksjon eller distribusjon av gassbrensel.
Tabell nr. 10	Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utvikling (OECD) sine retningslinjer for flernasjonale selskaper	Selskaper som bryter med globale normer (for eksempel FNs Global Compact-prinsippene og Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utvikling (OECD) sine retningslinjer) kan bli gjenstand for direkte engasjement eller engasjement i samarbeid med andre. Porteføljeforvaltere og de aktuelle sektoranalytikerne er pålagt å dokumentere utbedringsplaner basert på diskusjoner med selskapet annethvert år. Investeringskomiteen hos hovedinvesteringsforvalteren vil deretter avgjøre om de skal sette en kjøpsrestriksjon på disse selskapene.
Tabell nr. 14	Eksposering mot kontroversielle våpen	Fondet ekskluderer investeringer i selskaper som har betydelige inntekter fra kontroversielle våpen.

D. Investeringsstrategi

Hvilken investeringsstrategi følger finansproduktet?

(i) ESG Scorecard

Hovedinvesteringsforvalteren har utviklet Mirae Asset ESG Scorecard for å sikre at ESG-poengsummene er tilpasset selskapene i fondets portefølje basert på sektorene og markedene de opererer i. Dette interne ESG-poengsystemet vurderer et selskaps ESG- ytelse ved bruk av selskapsdata samt alternative data. Se **(ii) Metoden Best-i-klassen** i denne delen for mer informasjon om hvordan

Mirae Asset ESG Scorecard brukes i investeringsstrategien. Se også delene **G. Metodikk** og **H. Datakilder og behandling** for mer informasjon om Mirae Asset ESG Scorecard.

(ii) Metoden Best-i-klassen

Vi bruker metoden Best-i-klassen der de ulike selskapene må ha gode miljømessige og/eller sosiale egenskaper, hvorpå selskaper må ha blant de 50 % beste poengsummene for miljømessige og/eller sosiale forhold, basert på Mirae Asset ESG Scorecard. I tillegg må selskapene også ha god selskapsstyring, hvorpå selskaper må ha blant de 50 % beste poengsummene for selskapsstyring, basert på Mirae Asset ESG Scorecard.

(iii) Eksklusjoner

Vi ekskluderer investeringer i selskaper som har betydelige inntekter (basert på inntektsterskler) fra våpen, tobakk, fossilt brensel, kraftproduksjon, erotisk underholdning og cannabis. Selskaper som faller inn under disse bransjene, overvåkes i hovedinvesteringsforvalterens ESG-restriksjonsliste, som blir gjennomgått i månedlige risikomøter og i investeringkomiteens møter hos hovedinvesteringsforvalteren. Se vedlegget til [Retningslinjer for ansvarlige investeringer](#) for sektorspesifikke retningslinjer for ESG-restriksjonslisten som gjelder for våre artikkel 8-fond.

Selskaper med lav ESG-poengsum (f.eks. vurdering på 2 eller lavere eller MSCI ESG-rating på CCC) eller med brudd på globale normer (f.eks. FNs Global Compact-prinsipper (UNGC) og Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utvikling (OECD) sine retningslinjer) kommer også inn under ESG-restriksjonslisten. Porteføljeforvaltere og de aktuelle sektoranalytikerne er pålagt å dokumentere utbedringsplaner basert på diskusjoner med selskapet annethvert år. Investeringskomiteen hos hovedinvesteringsforvalteren vil deretter avgjøre om de skal sette en kjøpsrestriksjon på disse selskapene.

Hva er de bindende elementene i investeringsstrategien som brukes ved valg av investeringer for å oppnå hvert av de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av finansproduktet?

De bindende elementene i investeringsstrategien omfatter at

- selskaper må være innenfor de øvre 50 % på Mirae Asset ESG-Scorecard for å være kvalifisert for investering, og
- fondet avstår fra å investere i selskaper som faller inn under ESG-restriksjonslisten.

Av ESG-kriteriene som er beskrevet ovenfor, er den metoden Best-i-klassen bindende for minst 80 % av porteføljen, mens utelukkelse gjelder for 100 % av porteføljen (unntatt kontanter og andre hjelpeaktiva).

Hva er retningslinjene for å vurdere god styringspraksis for selskapene man er investert i?

God styringspraksis vurderes som en del av ESG Scorecard i pilaren for selskapsstyring. Selskapenes styringspraksis vurderes basert på eierstyring, ledelse og forretningsetikk. Innenfor eierstyring og ledelse vurderes selskaper på aksjonær- og eierstruktur, styresammensetning, godtgjørelse samt regnskap og revisjon. Innen forretningsetikk vurderes selskaper på åpenhet, pålitelighet og forretningsintegritet.

E. Andel av investeringene

Hva er aktivaallokeringen som er planlagt for finansproduktet?

Minst 80 % av fondets aktiva er satt av til investeringer som brukes til å oppnå de miljømessige eller sosiale egenskapene som fondet fremmer.

F. Overvåking av miljømessige eller sosiale egenskaper

Hvilke indikatorer for bærekraft brukes til å måle oppnåelsen av hvert av de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av finansproduktet?

1. Prosentvis fordeling av fondets netto aktiva for de ulike ESG-poengsummene (basert på Mirae Asset ESG Scorecard) på en skala fra 1 til 5
2. Andelen av porteføljeselskapene som ikke er i samsvar med eksklusjonsbestemmelsene

Du finner mer informasjon om ESG-data og metodikk i avsnittene nedenfor.

Hvordan overvåkes de miljømessige eller sosiale egenskapene og bærekraftindikatorene gjennom finansproduktets livssyklus, og hva er den tilhørende interne/eksterne kontrollmekanismen?

Mirae Asset ESG Scorecard utarbeides av sektoranalytikere for alle anbefalte aksjer for å fastsette ESG-poengsummen. De prosentvise andelene av fondets netto aktiva for de ulike ESG-poengsummene (på en skala fra 1 til 5) overvåkes månedlig av risikostyringsenheten.

Vår ESG-restriksjonsliste fastsetter eksklusjoner som anvendes på fondet for forretningsaktiviteter som Mirae Asset anser er skadelige for miljøet og samfunnet samt for å fremme miljømessige og sosiale minstestandarder. Offentliggjøringsforordningens artikkel 8-fondets eksponering mot eksklusjoner i ESG-restriksjonslisten overvåkes hver måned: Midlertidige brudd behandles på samme måte som vår nåværende samsvarsprosedyre for passive brudd. Porteføljeforvaltere er pålagt å rette opp i forholdet i det aktuelle fondet innen 15 virkedager.

Selskaper som bryter med globale normer (for eksempel FNs Global Compact-prinsipper og Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utvikling (OECD) sine retningslinjer), faller også på ESG-restriksjonslisten. Dersom det avdekkes brudd, vil porteføljeforvalterne og de aktuelle sektoranalytikerne være pålagt å dokumentere utbedringsplaner basert på diskusjoner med selskapet annethvert år. Investeringskomiteen vil deretter avgjøre om de skal sette en kjøpsrestriksjon på disse selskapene.

G. Metodikk

Mirae Asset ESG Scorecard vurderer et selskaps ESG-ytelse ved bruk av selskapsdata samt alternative data. Mer informasjon om Mirae Assets ESG Scorecard:

- **Bransjespesifikt** – ESG Scorecard dekker 24 bransjer innenfor 11 sektorer, for derved å sikre at ESG-analysen er relevant for selskapets forretningsaktiviteter
- **Vesentlige ESG-emner** – ESG Scorecard består av 14 ESG-emner, kategorisert under tre pilarer som er beskrevet nedenfor, der miljømessige og sosiale emner velges for ulike bransjer basert på økonomisk og bærekraftig vesentlighet.

- **Kvalitative og kvantitative parametere** – selskaper vurderes kvantitativt gjennom data-drevet poenggivning, men også med et kvalitativt overlegg som støttes av investeringsanalytikerens forståelse av selskapets forretningsplaner og bransjen. Poenggivningen er basert på en vurdering på 1 til 5 (1 indikerer dårlig ytelse og 5 indikerer utmerket ytelse).
- **Aktshmetsvurdering** – Mirae Assets ESG-poeng blir internt revidert opp mot ESG-vurderinger fra tredjeparter, og når avvik registreres, må investeringsanalytikerne gi en begrunnelse.

Videre, under pilaren for bærekraftsmål, blir også miljømessige og sosiale muligheter gjennomgått, med hensyn til innretning etter FNs bærekraftsmål.

For hver bransje velges miljømessige og sosiale emner ut fra vesentlighet på økonomi (virkningen av en aktivitet på selskapets resultatregnskap) og vesentlighet på bærekraft (positive eller negative egenskaper ved aktiviteter på miljø/samfunn).

Pilarer	Emner
Miljø	Utslipp
	Ressurser og avfallshåndtering
	Klimaendringer
	Biologisk mangfold
	Styring av forsyningskjede (miljø)
Samfunn	Forvaltning av menneskelige ressurser
	Helse og sikkerhet
	Datasikkerhet og personvern
	Produktansvar og ansvarlig markedsføring
	Interessentengasjement
	Styring av forsyningskjede (samfunn)
Styring	Selskapsstyring
	Forretningsetikk
Bærekraftsmål	Miljømessige og sosiale muligheter

H. Datakilder og behandling

Datakildene som brukes til å oppnå hver av de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av finansproduktet:	Den viktigste datakilden er vårt eget ESG Scorecard (Mirae Asset ESG Scorecard) som hovedinvesteringsforvalteren har utviklet for å sikre at ESG-poengsummene er tilpasset selskapene i fondets portefølje basert på sektorer og markeder de opererer i. ESG-data som vanligvis rapporteres, blir hentet fra ESG-dataleverandører som MSCI og ISS ESG og brukes som inndata i Mirae Asset ESG Scorecard, supplert med egenutviklede analyser fra våre sektoranalytikere. Vi bruker også eksterne ESG-data fra tredjeparter for å utføre filtrering, basert på selskapenes inntektseksposering, for å overvåke de eksklusjonene som gjelder for fondet.
Tiltak som er på plass for å sikre datakvaliteten:	Våre ESG-poengsummer blir revidert internt mot og sammenlignet med eksterne ESG-poengsummer fra tredjeparter (for eksempel MSCI ESG-rating) for å sikre kvalitet og kontroll, samtidig som vi sørger for at poengsummene gjenspeiler selskapets ESG-resultater basert på vår førstehåndskunnskap og ekspertise. Vår interne ESG-spesialist er ansvarlig for å oppdatere metodikken for poenggivning og vesentlige emner som ligger til grunn for Mirae Asset ESG Scorecard på årlig basis, slik at vi har styring på markedstrender og endringer i bransjen.
Hvordan behandles dataene og hva er andelen estimerte data:	Våre sektoranalytikere, som er svært kunnskapsrike om de respektive bransjene de dekker, er ansvarlige for å utarbeide Mirae Asset ESG Scorecard for alle anbefalte aksjer. Ettersom sektoranalytikere er de viktigste kontaktpunktene med selskaper som fondet er investert i, kan de dessuten fungere som effektive håndhevere av ESG-engasjementet, for å om nødvendig påvirke selskaper til å forbedre sine ESG-resultater. ESG-poengsummer for alle aktive posisjoner oppdateres årlig. Hvis det oppstår vesentlige kontroverser eller hendelser knyttet til ESG, er hovedinvesteringsforvalteren om nødvendig ansvarlig for å oppdatere aksjens ESG-poengsum innen 3 måneder. Estimerte data brukes kun ved mangel på selskapsrapporter av god kvalitet for viktige inndata til Mirae Asset ESG Scorecard, for eksempel karbonutslipp, og bygger på metodikken til eksterne ESG-dataleverandører. Se våre retningslinjer for ansvarlige investeringer for mer informasjon om Mirae Asset ESG Scorecard.

I. Begrensninger på metodikk og data

Vi forstår at eksterne ESG-vurderinger har følgende begrensninger:

- Eksterne ESG-poengsummer dekker ikke alltid alle aksjer som fondet kan investere i, fordi deler av porteføljen kan være investert i unge vekstselskaper i fremvoksende markeder
- Fondet har et regionalt fokus i Asia-/Stillehavsmarkedet, derfor kan arten på og anvendelsen av ESG-emner og måltall avvike noe fra de brede og utviklede markedene som vanligvis dekkes av eksterne ESG-rater
- Siden ESG er et område i rask utvikling, kan det være en forsinkelse i oppdateringen av en tredjeparts vurderingsmetodikk, mens vårt egenutviklede ESG Scorecard kan oppdateres raskere.

På grunn av det ovennevnte valgte vi å stole på vårt egenutviklede ESG Scorecard for å definere fondets miljømessige og sosiale egenskaper.

J. Aktshmetsvurdering

Risikogruppen gjennomfører uavhengig revisjon av ESG-poengsummene som analytikerne gir, opp mot uavhengige ESG-rater (MSCI ESG-rater). Det er konfigurert varsler på lave ESG-poengsummer, slik at den aktuelle analytikeren ved vesentlige avvik eller lave poengsummer må gi supplerende informasjon om hvor avviket stammer fra. Vi arbeider for å finne en god balanse mellom våre sektoranalytikere og eksterne ESG-rater i vurderingen av ulike ESG-relaterte saker for å redusere individuelle systematiske skjevheter.

Når det gjelder eksterne ESG-dataleverandører, gjennomfører vi en grundig aktshmetsvurdering av alle potensielle leverandører som en del av vår utvelgelsesprosess for leverandører. Vi vurderer potensielle dataleverandører basert på deres ytelsesfaktorer, f.eks. servicekvalitet og fagkunnskap, og risikofaktorer, f.eks. omdømme og troverdighet i bransjen.

K. Retningslinjer for engasjement

Stemmegivning er en aksjonærs grunnleggende rett, og vi erkjenner at slike rettigheter er avgjørende for å forbedre selskapsstyringen. Vi bruke stemmeretten aktivt i alle markeder for aksjeposter som vi er ansvarlige for. Vår investeringskomite arbeider med sektoranalytikere og tar til seg forslag fra rådgivende selskaper om stemmegivning (der dette er aktuelt). Vi engasjerer eksterne partnere fra tredjeparter som gir oss anbefalinger om stemmegivning for våre nøkkelmarkeder.

ESG Scorecard og MSCI ESG-rateringer gir et utmerket bakteppe av selskapets styrker og får frem kritiske saker. Vi retter oss spesielt mot å engasjere selskaper som vi ser på som risikofylte (basert på vår ESG-vurdering) med mål om å diskutere hvordan ESG-poengsummen deres kan forbedres. Vi deltar også aktivt i engasjementstiltak for å redusere avhengigheten av fossilt brensel og for å oppfordre bedrifter til å redusere virksomhetens karbonavtrykk.

Hvis du vil ha mer informasjon om våre oppsynsaktiviteter som aksjonærer, kan du se våre [retningslinjer for stemmegivning og engasjement](#).

L. Utpekt referanseindeks

Er en bestemt indeks utpekt som referanseindeks for å avgjøre om finansproduktet er i samsvar med de miljømessige eller sosiale egenskapene det fremmer?

Referanseindeksen, MSCI All Country Asia ex Japan Index, er en generell markedsindeks som representerer investeringsuniverset og brukes ikke som en referanse for å måle om fondet har oppnådd de miljømessige eller sosiale egenskapene det fremmer.

Vi arbeider imidlertid for å forbedre oss med hensyn til ESG-vurderinger og karbonavtrykk sammenlignet med referanseindeksen.