

Mirae Asset ESG Asia Sector Leader Equity Fund

A. Sammanfattning

Denna fond uppfyller kraven i **artikel 8** i förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Denna fond främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper som en del av investeringsmålen.

Urval enligt "best-in-class":

Vi tillämpar en "best-in-class"-strategi enligt vilken företag måste ha goda miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. Detta innebär att företagen måste vara bland de 50 bästa procenten avseende miljörelaterade och/eller sociala egenskaper baserat på Mirae Asset ESG-betygsprotokoll. Dessutom måste företagen ha god praxis för styrning, vilket innebär att de måste vara bland de 50 bästa procenten avseende styrningsbetyg enligt Mirae Asset ESG-betygsprotokoll. Miljöpelaren omfattar bland annat resurs- och avfallshantering, biologisk mångfald, utsläpp och hantering av leverantörskedjan (miljö), den sociala pelaren omfattar hantering av humankapital, hälsa och säkerhet, datasäkerhet och integritet, medan styrningspelaren omfattar bolagsstyrning och affärsetik.

Dessa ESG-kriterier enligt "best-in-class"-strategin är bindande för investeringar som görs för minst 80 % av fondens nettotillgångar.

Uteslutningar:

Vi utesluter investeringar i företag som erhåller betydande intäkter (baserat på intäktströsklar) från vapen, tobak, fossila bränslen, kraftproduktion, vuxenunderhållning och cannabis.

Mer om Mirae Assets ESG-betygsprotokoll:

- Branschspecifikt omfattar ESG-betygsprotokollet 24 branschgrupper för att säkerställa att ESG-analysen är relevant för företagets affärsverksamhet
- Väsentliga ESG-frågor – ESG-betygsprotokollet består av 14 ESG-frågor. Miljö- och samhällsfrågor väljs ut för branschgrupper utifrån finansiell och hållbarhetsrelaterad väsentlighet.
- Kvalitativa och kvantitativa parametrar – företagen bedöms kvantitativt via datadriven betygssättning, men också med en kvalitativ övergripande bedömning som stöds av investeringsanalytikernas förståelse av företagets affärsplaner och branschlandskapet
- Due diligence-kontroll – Mirae Assets ESG-betyg granskas internt mot tredjeparts ESG-betyg, och när avvikelser upptäcks måste investeringsanalytikerna motivera detta.

Vi utför vårt förvaltningsuppdrag inför andelsägarna och röstar via fullmakt samt bedriver engagemang med företag i enlighet med Mirae Assets policy för röstning och engagemang.

Möjligheten att rösta är en grundläggande rättighet för andelsägarna, och vi tillstår att sådana rättigheter är avgörande för att förbättra ett investeringsobjekts bolagsstyrning. Vi röstar aktivt avseende aktieinnehav som vi ansvarar för på alla marknader.

ESG-betygsprotokoll och MSCI ESG-betyg ger en utmärkt bakgrund till företagets styrkor och belyser kritiska frågor. Vi avser i synnerhet att inleda engagemang med företag som vi anser medför stora risker (baserat på vår ESG-bedömning) med målet att diskutera sätt att förbättra deras ESG-betyg. Vi bedriver även aktivt företagsengagemang för att minska beroendet av fossila bränslen och uppmuntra företag att minska sina koldioxidavtryck.

B. Inget mål för hållbar investering

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering? Denna fond främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inget mål för hållbara investering.

C. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Vilka miljörelaterade eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt? Denna fond strävar efter att investera i företag med goda miljörelaterade och/eller sociala egenskaper baserat på vårt egenutvecklade ESG-betygsprotokoll ("Mirae Asset ESG-protokoll"). Miljöpelaren omfattar bland annat resurs- och avfallshantering, biologisk mångfald, utsläpp och hantering av leverantörskedjan (miljö), den sociala pelaren omfattar hantering av humankapital, hälsa och säkerhet, datasäkerhet och integritet, medan styrningspelaren omfattar bolagsstyrning och affärsetik.

Slutligen avstår fonden från att investera i affärsverksamhet som anses skadlig för miljön och samhället.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer? Ja, denna fond beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer. Listan över PAI-indikatorer som beaktas, med hänvisning till bilaga I till SFDR RTS, är följande:

PAI-indikator		Åtgärder som vidtagits eller planeras för att begränsa PAI-indikatorer
Tabell 1, #4	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Fonden utesluter investeringar i företag som är verksamma inom prospektering, brytning, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol; företag som är verksamma inom prospektering, utvinning, tillverkning eller distribution av oljebränslen; företag som är verksamma inom prospektering, utvinning, tillverkning eller distribution av gasformiga bränslen.
Tabell 1, #10	Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Företag som bryter mot globala normer (dvs. FN:s Global Compact-principer (UNGC) och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD)) är föremål för direkt eller samarbetsinriktat engagemang.
Tabell 1, #14	Exponering mot kontroversiella vapen	Två gånger per år måste portföljförvaltare och berörda sektoranalytiker dokumentera åtgärdsplaner baserade på diskussioner med företaget. Investeringskommittén med huvudsakliga investeringsförvaltare kommer därefter att besluta om det ska införas köpbegränsningar för dessa företag.
		Fonden utesluter investeringar i företag som erhåller betydande intäkter från kontroversiella vapen.

D. Investeringsstrategi

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt? (i) ESG-betygsprotokoll

Den huvudsakliga investeringsförvaltaren har utvecklat Mirae Asset ESG-betygsprotokoll för att säkerställa att ESG-betyg är anpassade till företagen i fondens portfölj utifrån de sektorer och marknader där de är verksamma. Detta interna ESG-betygssystem bedömer ett företags ESG-resultat med hjälp av företagsdata och alternativa data. I delen (ii) **Best-in-class-strategin**

i detta avsnitt finner du mer information om hur Mirae Assets ESG-betygsprotokoll tillämpas i investeringsstrategin. Du finner mer information om Mirae Assets ESG-betygsprotokoll i avsnitten **G. Metoder** och **H. Datakällor och behandling**.

(ii) Best-in-class-strategi

Vi tillämpar en "best-in-class"-strategi enligt vilken företag måste ha goda miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. Detta innebär att företagen måste vara bland de 50 bästa procenten avseende miljörelaterade och/eller sociala egenskaper baserat på Mirae Asset ESG-betygsprotokoll. Dessutom måste företagen ha god praxis för styrning, vilket innebär att de måste vara bland de 50 bästa procenten avseende styrningsbetyg enligt Mirae Asset ESG-betygsprotokoll.

(iii) Uteslutningar

Vi utesluter investeringar i företag som erhåller betydande intäkter (baserat på intäktströsklar) från vapen, tobak, fossila bränslen, kraftproduktion, vuxenunderhållning och cannabis. Företag som tillhör dessa branscher övervakas i den huvudsakliga investeringsförvaltarens förteckning med ESG-begränsningar ("förteckning med ESG-begränsningar") som granskas vid möten om risk och möten med den huvudsakliga investeringsförvaltarens investeringskommitté som genomförs varje månad. I bilagan till [Policy för ansvarsfulla investeringar](#) finner du sektorspecifika policyer för förteckningen med ESG-begränsningar som gäller för våra artikel 8-fonder.

I förteckningen med ESG-begränsningar hamnar även företag med låga ESG-betyg (t.ex. betyg 2 eller lägre eller CCC MSCI ESG-betyg) eller som bryter mot globala standarder (dvs. FN:s Global Compact-principer (UNGC) och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD)). Två gånger per år måste portföljförvaltare och berörda sektoranalytiker dokumentera åtgärdsplaner baserade på diskussioner med företaget. Investeringskommittén med huvudsakliga investeringsförvaltare kommer därefter att besluta om det ska införas köpbegränsningar för dessa företag.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

De bindande delarna i investeringsstrategin omfattar att:

- För att vara godtagbara för investering måste företagen befinna sig bland de 50 bästa procenten i Mirae Asset ESG-betygsprotokoll, och
- fonden avstår från att investera i företag som hamnar på förteckningen med ESG-begränsningar.

Av de ESG-kriterier som beskrivs ovan är best-in-class-strategin bindande för minst 80 % av portföljen, medan uteslutningar gäller för 100 % av portföljen (exklusive likvida medel och andra kompletterande tillgångar).

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

God praxis för styrning bedöms som en del av ESG-betygsprotokollet inom styrningspelaren. Praxis för styrning hos företagen bedöms utifrån bolagsstyrning och affärsetik. Avseende bolagsstyrning bedöms företag utifrån deras aktieägar- och ägarstruktur, styrelsens sammansättning, ersättning samt redovisning och revision. Inom affärsetik bedöms företag utifrån deras öppenhet, styrning och affärsmässiga integritet.

E. Andel av investeringar

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 80 % av fondens tillgångar allokteras till investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

F. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

1. Den procentuella fördelningen av fondens nettotillgångar enligt ESG-betyg (baserat på Mirae Asset ESG-betygsprotokoll) på en skala från 1 till 5
2. Den procentuella andelen portföljbolag som inte är förenliga med uteslutningskriterierna

I avsnitten nedan finner du mer information om ESG-data och metoder.

Hur övervakas de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och hållbarhetsindikatorerna under den finansiella produktens fullständiga livslängd och den relaterade interna/externa kontrollmekanismen?

För alla företag som sektoranalytiker rekommenderar fyller de i Mirae Asset ESG-betygsprotokollet för att beräkna ESG-betyget. Riskhanteringsavdelningen följer varje månad upp den procentuella fördelningen av fondens nettotillgångars enligt ESG-betyg (på en skala från 1 till 5).

Av vår förteckning med ESG-begränsningar framgår vilka uteslutningar som gäller för fonden och för affärsverksamhet som Mirae Asset anser vara skadlig för miljön och samhället, i syfte att främja minimistandarder avseende miljö och samhälle. Den exponering som fonder klassificerade enligt artikel 8 i SFDR har mot uteslutningar på förteckningen med ESG-begränsningar övervakas varje månad: tillfälliga överträdelser behandlas på samma sätt som enligt våra nuvarande efterlevnadsrutiner för passiva överträdelser, och portföljförvaltare är skyldiga att korrigera innehavet för motsvarande fond inom 15 arbetsdagar.

Företag som bryter mot globala normer (dvs. FN:s Global Compact-principer (UNGC) och Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD)) hamnar därtill på förteckningen med ESG-begränsningar. Om överträdelser skulle identifieras måste portföljförvaltare och berörda sektoranalytiker två gånger per år dokumentera åtgärdsplaner baserade på diskussioner med företaget. Investeringskommittén kommer därefter att besluta om det ska införas köpbegränsningar för dessa företag.

G. Metoder

Mirae Asset ESG-betygsprotokoll bedömer ett företags ESG-resultat med hjälp av såväl företagsdata som alternativa data. Mer om Mirae Assets ESG-betygsprotokoll:

- **Branschspecifikt** – omfattar ESG-betygsprotokollet 24 branschgrupper, inom 11 sektorer, för att säkerställa att ESG-analysen är relevant för företags affärsverksamhet
- **Väsentliga ESG-frågor** – ESG-betygsprotokollet består av 14 ESG-frågor som är kategoriserade enligt tre pelare som beskrivs närmare nedan. Miljö- och samhällsfrågor väljs ut för branschgrupper utifrån finansiell och hållbarhetsrelaterad väsentlighet.

- **Kvalitativa och kvantitativa parametrar** – företagen bedöms kvantitativt via datadriven betygssättning, men också med en kvalitativ övergripande bedömning som stöds av investeringsanalytikernas förståelse av företags affärsplaner och branschlandskapet. Betygsättningen baseras på en skala från 1 till 5 (1 motsvarar dåligt resultat och 5 motsvarar utmärkt resultat).
- **Due diligence-kontroll** – Mirae Assets ESG-betyg granskas internt mot tredjeparts ESG-betyg, och när avvikelser upptäcks måste investeringsanalytikerna motivera detta

Vidare granskas även miljörelaterade och sociala möjligheter inom ramen för målen för hållbar utveckling (SDG), med avseende på förenligheten med FN:s hållbarhetsmål.

Miljö- och samhällsfrågor väljs ut för varje branschgrupp utifrån finansiell väsentlighet (en verksamhets inverkan på ett företags resultaträkning) och hållbarhetsmässig väsentlighet (verksamhetens positiva eller negativa påverkan på miljön/samhället).

Pelare	Ämnen
Miljörelaterat	Utsläpp
	Resurs- & avfallshantering
	Klimatförändring
	Biologisk mångfald
	Hantering av leveranskedjan (miljörelaterat)
Socialt	Hantering av humankapital
	Hälsa och säkerhet
	Datasäkerhet och integritet
	Produktansvar och ansvarsfull marknadsföring
	Intressentengagemang
	Hantering av leveranskedjan (socialt relaterat)
Styrning	Bolagsstyrning
	Affärsetik
Hållbarhetsmål	Miljörelaterade och sociala möjligheter

H. Datakällor och behandling

Datakällor som använts för att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar:	Den viktigaste datakällan är vårt egenutvecklade ESG-betygsprotokoll (Mirae Asset ESG-betygsprotokoll) som den huvudsakliga investeringsförvaltaren har tagit fram för att säkerställa att ESG-betygen är anpassade till företagen i fondens portfölj med utgång från de sektorer och marknader där de är verksamma. Allmänt offentliggjorda ESG-data kommer från ESG-dataleverantörer, såsom MSCI och ISS ESG, och utgör underlag för Mirae Asset ESG-betygsprotokoll, vilket kompletteras med våra sektoranalytikernas analyser. Vi använder även externa ESG-data från tredje part för att genomföra screening baserat på företags intäktsexponering, i syfte att övervaka de uteslutningar som tillämpas på fonden.
Åtgärder som vidtas för att säkerställa datakvaliteten:	Våra ESG-betyg granskas internt och jämförs med externa ESG-betyg från tredje part (t.ex. MSCI ESG-betyg) i syfte att garantera kvalitet och kontroll, samtidigt som vi säkerställer att betyget återspeglar företags ESG-resultat baserat på vår egen kunskap och expertis. Vår interna ESG-specialist ansvarar för att årligen uppdatera betygsättningsmetoden och de väsentliga frågor som ligger till grund för Mirae Assets ESG-betygsprotokoll, för att hålla sig uppdaterade med marknadstrender och förändringar inom branschen.
Hur data behandlas och andelen data som är uppskattade:	Våra sektoranalytiker, som har djupgående kunskap om de respektive branscher de övervakar, ansvarar för att fylla i Mirae Assets ESG-betygsprotokoll för alla rekommenderade företag. Dessutom kan sektoranalytiker, som är de huvudsakliga kontaktpersonerna för investeringsobjekten, fungera som effektiva pådrivare för ESG-engagemang och påverka företagen till att förbättra sina ESG-resultat om det behövs. ESG-betygen för alla aktiva innehav uppdateras årligen. Om det uppstår väsentliga ESG-kontroverser eller händelser är den huvudsakliga investeringsförvaltaren därtill ansvarig för att uppdatera företags ESG-betyg inom tre månader om så krävs. Uppskattade data används endast i avsaknad av kvalitativ information direkt från företagen för central information som matas in i Mirae Asset ESG-betygsprotokoll, till exempel koldioxidutsläpp, och baseras på metoder från externa tredjepartsleverantörer av ESG-data. Du finner mer information om Mirae Asset ESG-betygsprotokoll i vår Policy om ansvarsfulla investeringar.

I. Begränsningar av metoder och data

Vi förstår att externa ESG-betyg från tredje part har följande begränsningar:

- ESG-betyg från tredje part täcker inte alltid alla företag som fonden kan investera i, eftersom delar av portföljen kan vara investerade i nystartade tillväxtbolag på tillväxtmarknader
- Fonden har ett regionalt fokus på marknaden i Asien och Stillahavsområdet. Därmed kan miljön och tillämpligheten för ESG-frågor och mått kan skilja sig något från de breda och utvecklade marknader som vanligtvis täcks av externa ESG-betyg från tredje part
- Eftersom ESG är ett ämne under snabb förändring kan det förekomma fördröjningar i uppdateringen av externa tredjepartsbedömningsmetoder, samtidigt som vårt egenutvecklade ESG-betygsprotokoll kan komma att uppdateras snabbare

Av ovanstående skäl har vi valt att förlita oss på vårt egenutvecklade ESG-betygsprotokoll för att definiera fondens miljörelaterade och sociala egenskaper.

J. Due diligence-kontroll

Riskeamet granskar oberoende de ESG-betyg som analytikerna tilldelar mot oberoende ESG-betyg från tredje part (MSCI ESG-betyg). Om det förekommer låga ESG-betyg utlöser det regelbundna varningar så att utfall väsentliga avvikelser eller låga betyg måste respektive analytiker tillhandahålla kompletterande information om avvikelserns ursprung. Vi strävar efter att uppnå en god balans mellan våra sektoranalytikernas och externa ESG-betyg från tredje part när det gäller deras bedömning av olika ESG-relaterade frågor för att begränsa enskilda subjektiva bedömningar.

Avseende externa tredjepartsleverantörer av ESG-data genomför vi en due diligence-kontroll av alla potentiella dataleverantörer som en del av vårt leverantörsurval. Vi granskar potentiella dataleverantörer utifrån deras resultatfaktorer, t.ex. servicekvalitet och ämneskunskap, samt riskfaktorer, t.ex. branschens rykte och trovärdighet.

K. Engagemangspolicyer

Möjligheten att rösta är en grundläggande rättighet för andelsägarna, och vi tillstår att sådana rättigheter är avgörande för att förbättra ett investeringsobjekts bolagsstyrning. Vi röstar aktivt avseende aktieinnehav som vi ansvarar för på alla marknader. Vår investeringskommitté samarbetar med branschanalytiker och beaktar rekommendationer om fullmaktsröstning från rådgivningsföretag som specialiserar sig på fullmaktsröstning (i tillämpliga fall). Vi anlitar externa partner för att ge rekommendationer om fullmaktsröstning på våra viktigaste marknader.

ESG-betygsprotokoll och MSCI ESG-betyg ger en utmärkt bakgrund till företagets styrkor och belyser kritiska frågor. Vi avser i synnerhet att inleda engagemang med företag som vi anser medför stora risker (baserat på vår ESG-bedömning) med målet att diskutera sätt att förbättra deras ESG-betyg. Vi bedriver även aktivt företagsengagemang för att minska beroendet av fossila bränslen och uppmuntra företag att minska sina koldioxidavtryck.

Du finner mer information om våra stewardship-aktiviteter, i vår [policy för röstning och engagemang](#).

L. Valt referensvärde

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar?

Jämförelseindexet, MSCI All Country Asia ex Japan Index, är ett brett marknadsindex som representerar investeringsområdet och används inte som en jämförelse för att mäta om fonden har uppnått de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den avser att främja.

Vi strävar dock efter att förbättra våra ESG-betyg och vårt koldioxidavtryck jämfört med jämförelseindexet.