

Mirae Asset India Sector Leader Equity Fund

A. Samenvatting

Dit fonds voldoet aan **artikel 8** van de Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector. Dit fonds promoot ecologische of sociale kenmerken als onderdeel van de beleggingsdoelstellingen.

Best-in-class-selectie:

We passen een best-in-class-methodologie toe, waarbij ondernemingen goede ecologische en/of sociale kenmerken moeten hebben, wat betekent dat ondernemingen binnen de top 50% moeten vallen van de ecologische en/of sociale scores op basis van de Mirae Asset ESG-scorekaart. Daarnaast moeten ondernemingen ook beschikken over goede corporate governancepraktijken, waarbij bedrijven binnen de top 50% van de governance-scores moeten vallen op basis van de Mirae Asset ESG-scorekaart. De ecologische pijler omvat onder andere beheer van hulpbronnen en afval, biodiversiteit, emissies en beheer van toeleveringsketen (milieu). De sociale pijler omvat onder meer beheer van menselijk kapitaal, gezondheid en veiligheid, gegevensbeveiliging en privacy, terwijl de governance pijler corporate governance en bedrijfsethiek omvat.

Dit best-in-class ESG-criterium is bindend voor beleggingen die worden gedaan met minimaal 70% van het nettovermogen van het fonds.

Uitsluitingen:

We sluiten beleggingen uit in ondernemingen die aanzienlijke (op basis van omzetrempels) inkomsten genereren uit wapens, tabak, fossiele brandstoffen, energieopwekking, pornografie en cannabis.

Meer informatie over de Mirae Asset ESG-scorekaart:

- Sectorspecifiek - de ESG-scorekaart omvat 24 sectoren om ervoor te zorgen dat de ESG-analyse relevant is voor de bedrijfsactiviteiten van de onderneming.
- Belangrijke ESG-onderwerpen - De ESG-scorekaart bestaat uit 14 ESG-onderwerpen; ecologische en sociale onderwerpen worden geselecteerd voor sectoren op basis van hun financiële en duurzaamheidsmaterialiteit.
- Kwalitatieve en kwantitatieve parameters - ondernemingen worden kwantitatief beoordeeld aan de hand van gegevensgestuurde scores, maar ook met een kwalitatieve overlay die wordt ondersteund door het inzicht van beleggingsanalisten in de ondernemingsplannen en het sectorlandschap van het bedrijf
- Due diligence - De ESG-scores van Mirae Asset worden intern gecontroleerd aan de hand van ESG-ratings van derden. Wanneer er afwijkingen worden opgemerkt, moeten beleggingsanalisten deze verantwoorden.

We voeren de fiduciaire taken van de aandeelhouders uit, organiseren het stemmen bij volmacht en de corporate engagement in overeenstemming met het Stemmengedragingsbeleid van Mirae Asset.

Stemmen is het fundamentele recht van een aandeelhouder en we erkennen dat dergelijke rechten noodzakelijk zijn voor de verbetering van de corporate governance van een onderneming waarin is belegd. We stemmen actief over aandelenparticipaties waarvoor we verantwoordelijk zijn in alle markten.

ESG-scorekaarten en MSCI ESG-ratings bieden een uitstekende achtergrond voor de sterke punten van de onderneming en benadrukken kritieke kwesties. We richten ons in het bijzonder op in gesprek gaan met ondernemingen die we als risicovol beschouwen (op basis van onze ESG-beoordeling) met als doel manieren te bespreken om hun ESG-scores te verbeteren. We nemen ook actief deel aan corporate engagementactiviteiten met als doel de afhankelijkheid van fossiele brandstoffen te verminderen en ondernemingen aan te moedigen hun operationele CO₂-voetafdruk te verlagen.

B. Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financieel

product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Dit fonds promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft duurzaam beleggen niet als doelstelling.

C. Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Welke ecologische of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit fonds streeft ernaar te beleggen in ondernemingen met goede ecologische en/of sociale kenmerken op basis van onze eigen ESG-scorekaart (de "**Mirae Asset ESG-scorekaart**"). De ecologische pijler omvat onder andere beheer van hulpbronnen en afval, biodiversiteit, emissies en beheer van toeleveringsketen (milieu). De sociale pijler omvat onder meer beheer van menselijk kapitaal, gezondheid en veiligheid, gegevensbeveiliging en privacy, terwijl de governance pijler corporate governance en bedrijfsethiek omvat.

Tot slot belegt het fonds niet in bedrijfsactiviteiten die schadelijk worden geacht voor het milieu en de maatschappij.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja, dit fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) op duurzaamheidsfactoren. De lijst van PAI's die in aanmerking wordt genomen, met verwijzing naar Bijlage I van de SFDR RTS, is als volgt:

PAI-indicator		Ondernomen of geplande acties om PAI te beperken
Tabel 1, #4	Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Het fonds sluit beleggingen uit in ondernemingen die betrokken zijn bij de exploratie, mijnbouw, extractie, distributie of raffinage van harde steenkool en bruinkool; ondernemingen die betrokken zijn bij de exploratie, extractie, productie of distributie van oliebrandstoffen; ondernemingen die betrokken zijn bij de exploratie, extractie, productie of distributie van gasvormige brandstoffen.
Tabel 1, #10	Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Ondernemingen die Wereldwijde normen schenden (d.w.z. de beginselen van het VN Global Compact (UNGC) en de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)) zijn onderhevig aan rechtstreekse of gezamenlijke engagement. Portefeuillebeheerders en relevante sectoranalisten zijn verplicht om op basis van besprekingen met de onderneming halfjaarlijks herstelplannen te documenteren. Het beleggingscomité van de Hoofdbeleggingsbeheerder zal vervolgens beslissen of er op deze ondernemingen een aankoopbeperking moeten worden ingesteld.
Tabel 1, #14	Blootstelling aan controversiële wapens	Het fonds sluit beleggingen uit in ondernemingen die aanzienlijke inkomsten genereren uit controversiële wapens.

D. Beleggingsstrategie

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?	(i) ESG-scorekaart
	De Hoofdbeleggingsbeheerder heeft de Mirae Asset ESG-scorekaart ontwikkeld om ervoor te zorgen dat ESG-scores zijn afgestemd op de ondernemingen in de portefeuille van het fonds op basis van de sectoren en markten waarin het actief is. Dit interne ESG-scoresysteem beoordeelt de ESG-prestaties van een onderneming op basis van bedrijfsgegevens en alternatieve gegevens. Raadpleeg (ii) Best-in-class-methodologie van dit deel voor meer informatie over hoe de Mirae Asset ESG-scorekaart wordt toegepast in de beleggingsstrategie. Raadpleeg ook de delen G. Methodologieën en H. Gegevensbronnen en verwerking voor meer informatie over de Mirae Asset ESG-scorekaart.
	(ii) Best-in-classmethodologie
Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?	We passen een best-in-class-methodologie toe, waarbij ondernemingen goede ecologische en/of sociale kenmerken moeten hebben, wat betekent dat ondernemingen binnen de top 50% moeten vallen van de ecologische en/of sociale scores op basis van de Mirae Asset ESG-scorekaart. Daarnaast moeten ondernemingen ook beschikken over goede corporate governancepraktijken, waarbij bedrijven binnen de top 50% van de governance-scores moeten vallen op basis van de Mirae Asset ESG-scorekaart.
	(iii) Uitsluitingen
	We sluiten beleggingen uit in ondernemingen die aanzienlijke (op basis van omzetdrempels) inkomsten genereren uit wapens, tabak, fossiele brandstoffen, energieopwekking, pornografie en cannabis. Ondernemingen in deze sectoren worden gecontroleerd in de ESG Restrictive List van de Hoofdbeleggingsbeheerder (de "ESG Restrictive List") die wordt bekeken tijdens maandelijkse risicovergaderingen en vergaderingen met het Beleggingscomité van de Hoofdbeleggingsbeheerder. Raadpleeg de Bijlage van het Beleid inzake Verantwoord Beleggen voor sectorspecifieke beleidslijnen voor de ESG Restrictive List die van toepassing is op onze artikel 8 Fondsen. Ondernemingen met lage ESG-scores (bijv. een rating van 2 of lager, of een MSCI ESG-rating van CCC) of die de Wereldwijde Normen schenden (d.w.z. de beginselen van het VN Global Compact (UNGC) en de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)) vallen ook onder de ESG Restrictive List. Portefeuillebeheerders en relevante sectoranalisten zijn verplicht om op basis van besprekingen met de onderneming halfjaarlijks herstelplannen te documenteren. Het beleggingscomité van de Hoofdbeleggingsbeheerder zal vervolgens beslissen of er op deze ondernemingen een aankoopbeperking moeten worden ingesteld.
Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?	De bindende elementen van de beleggingsstrategie omvatten dat: - Ondernemingen moeten binnen de top 50% van de Mirae Asset ESG-scorekaart vallen om in aanmerking te komen voor belegging, en - Het fonds belegt niet in ondernemingen die vermeld worden in de ESG Restrictive List. Van de hierboven beschreven ESG-criteria is de best-in-class-methodologie bindend voor minimaal 70% van de portefeuille, terwijl uitsluitingen van toepassing zijn op 100% van de portefeuille (met uitzondering van contanten en andere aanvullende activa).
E. Aandeel van Beleggingen	
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?	Ten minste 70% van de activa in het fonds wordt toegewezen aan beleggingen die worden gebruikt om de door het fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken.
F. Bewaking van ecologische of sociale kenmerken	
Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?	- De % verspreiding van het nettovermogen van het fonds over ESG-scores (op basis van de Mirae Asset ESG-scorekaart) op een schaal van 1 tot 5 - Het % van de portefeuille-ondernemingen die niet in lijn zijn met de uitsluitingen Meer informatie over de ESG-gegevens en -methodologieën vindt u in de onderstaande delen.
Hoe worden de ecologische of sociale kenmerken en de duurzaamheidsindicatoren gemonitord gedurende de hele levenscyclus van het financiële product en het bijbehorende interne/externe controlemechanisme?	De Mirae Asset ESG-scorekaart wordt door sectoranalisten ingevuld voor alle aanbevolen aandelen om ESG-scores te berekenen. De % verspreiding van het nettovermogen van het fonds over ESG-scores (op een schaal van 1 tot 5) wordt elke maand gemonitord door de risicobeheerunit. Onze ESG Restrictive List bevat uitsluitingen die van toepassing zijn op het fonds voor bedrijfsactiviteiten die Mirae Asset schadelijk acht voor het milieu en de maatschappij, om minimale ecologische en sociale normen te promoten. De blootstelling van SFDR artikel 8 fondsen aan uitsluitingen binnen de ESG Restrictive List wordt maandelijks gecontroleerd: tijdelijke overtredingen worden op dezelfde manier behandeld als onze huidige nalevingsprocedure voor passieve overtredingen; portefeuillebeheerders zijn verplicht om de positie voor het betreffende fonds binnen 15 werkdagen te corrigeren. Ondernemingen die wereldwijde normen schenden (d.w.z. de beginselen van het VN Global Compact (UNGC) en de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)) zouden ook onder de ESG Restrictive List vallen. Indien er schendingen worden vastgesteld, zijn Portefeuillebeheerders en relevante sectoranalisten verplicht om op basis van besprekingen met de onderneming

halfjaarlijks herstelplannen te documenteren. Het Beleggingscomité zal vervolgens beslissen of er op deze ondernemingen een aankoopbeperking moeten worden ingesteld.

G. Methodologieën

De Mirae Asset ESG-scorekaart beoordeelt de ESG-prestaties van een onderneming op basis van bedrijfsgegevens en alternatieve gegevens. Meer informatie over de Mirae Asset ESG-scorekaart:

- **Sectorspecifiek** - de ESG-scorekaart omvat 24 bedrijfstakken, binnen 11 sectoren, om ervoor te zorgen dat de ESG-analyse relevant is voor de bedrijfsactiviteiten van de onderneming
- **Belangrijke ESG-onderwerpen** - De ESG-scorekaart bestaat uit 14 ESG-onderwerpen die zijn onderverdeeld in drie pijlers, die in de onderstaande tabel nader worden beschreven; ecologische en sociale onderwerpen worden geselecteerd voor sectoren op basis van hun financiële en duurzaamheidsmaterialiteit.
- **Kwalitatieve en kwantitatieve parameters** - ondernemingen worden kwantitatief beoordeeld aan de hand van gegevensgestuurde scores, maar ook met een kwalitatieve overlay die wordt ondersteund door het inzicht van beleggingsanalisten in de ondernemingsplannen en het sectorlandschap van het bedrijf. De score is gebaseerd op een schaal van 1 tot 5 (een rating van 1 wijst op slechte prestaties en een rating van 5 wijst op uitstekende prestaties).
- **Due diligence** - De ESG-scores van Mirae Asset worden intern gecontroleerd aan de hand van ESG-ratings van derden. Wanneer er afwijkingen worden opgemerkt, moeten beleggingsanalisten deze verantwoorden

Verder worden onder de pijler Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG) ook ecologische en sociale kansen beoordeeld, met betrekking tot de afstemming op de SDG van de Verenigde Naties.

Voor elke bedrijfstak worden ecologische en sociale onderwerpen gekozen op basis van financiële materialiteit (impact van een activiteit op de winst- en verliesrekening van een onderneming) en duurzaamheidsmaterialiteit (positieve of negatieve kenmerken van activiteiten voor het milieu/de maatschappij).

Pijlers	Onderwerpen
Ecologisch	Emissies
	Beheer van hulpbronnen en afval
	Klimaatverandering
	Biodiversiteit
	Beheer van toeleveringsketen (milieu)
Sociaal	Beheer van menselijk kapitaal
	Gezondheid en veiligheid
	Gegevensbeveiliging en privacy
	Productaansprakelijkheid en verantwoordelijke marketing
	Engagement van stakeholders
	Beheer van toeleveringsketen (sociaal)
Governance	Corporate Governance
	Bedrijfsethiek
SDG	Ecologische en sociale kansen

H. Gegevensbronnen en -verwerking

Gegevensbronnen die zijn gebruikt om elk van de door het financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te verkrijgen:

De belangrijkste gegevensbron is onze eigen ESG-scorekaart (de Mirae Asset ESG-scorekaart) die de Hoofdbeleggingsbeheerder heeft ontwikkeld om ervoor te zorgen dat ESG-scores zijn afgestemd op de ondernemingen in de portefeuille van het fonds, op basis van de sectoren en markten waarin het actief is. De algemeen bekendgemaakte ESG-gegevens zijn afkomstig van ESG-gegevensaanbieders, zoals MSCI en ISS ESG, als input voor de Mirae Asset ESG-scorekaart, aangevuld met eigen onderzoek van onze sectoranalisten.

We gebruiken ook externe ESG-gegevens van derden om op basis van de omzetblootstelling van ondernemingen een screening uit te voeren en zo onze uitsluitingen voor het fonds te controleren.

Genomen maatregelen om gegevenskwaliteit te garanderen:

Onze ESG-scores worden intern gecontroleerd en vergeleken met externe ESG-scores van derde partijen (zoals MSCI ESG Ratings) om de kwaliteit en controle te waarborgen en ervoor te zorgen dat de scores een getrouwe weergave zijn van de ESG-prestaties van de onderneming op basis van onze kennis en expertise uit de eerste hand.

Onze interne ESG-specialist is verantwoordelijk voor het jaarlijks bijwerken van de scoremethodologie en materiële onderwerpen die de Mirae Asset ESG-scorekaart ondersteunen, zodat deze de markttrends en veranderingen in de sector kan bijhouden.

Hoe gegevens worden verwerkt en welk deel van de gegevens wordt geschat:

Onze sectoranalisten, die zeer goed op de hoogte zijn van de respectieve sectoren die zij behandelen, zijn verantwoordelijk voor het invullen van de Mirae Asset ESG-scorekaart voor alle aanbevolen aandelen. Bovendien kunnen sectoranalisten, aangezien zij de belangrijkste contactpersonen zijn voor de ondernemingen waarin wordt belegd optreden als effectieve handhavers van ESG-engagement om ondernemingen indien nodig te beïnvloeden om hun ESG-prestaties te verbeteren.

ESG-scores voor alle actieve participaties worden jaarlijks bijgewerkt. Indien er sprake is van materiële ESG-controverses of -gebeurtenissen, is de Hoofdbeleggingsbeheerder ook verantwoordelijk voor het bijwerken van de ESG-score van een aandeel binnen drie maanden, indien nodig.

Geschatte gegevens worden alleen gebruikt bij gebrek aan kwalitatief hoogwaardige bedrijfsinformatie voor belangrijke input voor de Mirae Asset ESG-scorekaart, zoals koolstofemissies, en zijn gebaseerd op de methodologieën van externe ESG-gegevensaanbieders.

Raadpleeg voor meer informatie over de Mirae Asset ESG-scorekaart ons [Beleid inzake verantwoord beleggen](#).

I. Beperkingen van Methodologieën en Gegevens

We begrijpen dat ESG-ratings van externe derden de volgende beperkingen hebben:

- ESG-scores van derden dekken niet altijd alle aandelen waarin het fonds kan beleggen omdat delen van de portefeuille kunnen worden belegd in jonge groeibedrijven in opkomende markten
- Het fonds heeft een regionale focus op de Azië-Pacific-markt, waardoor het landschap en de toepasselijkheid van ESG-onderwerpen en -maatstaven enigszins kunnen afwijken van de brede en ontwikkelde markten die doorgaans worden gedekt door externe ESG-ratings
- Aangezien ESG een snel evoluerend onderwerp is, kan er een vertraging optreden bij het bijwerken van de beoordelingsmethodologie van externe derde partijen, terwijl onze eigen ESG-scorekaart sneller kan worden bijgewerkt.

Vanwege de bovenstaande redenen hebben we ervoor gekozen om onze eigen ESG-scorekaart te gebruiken om de ecologische en sociale kenmerken van het fonds te definiëren.

J. Due diligence

Het risicoteam controleert onafhankelijk de ESG-scores die analisten verstrekken aan de hand van onafhankelijke ESG-ratings van derden (MSCI ESG-ratings). Er worden regelmatig waarschuwingen ingesteld bij lage ESG-scores, zodat bij materiële afwijkingen of lage scores de betreffende analist aanvullende informatie moet verstrekken over de oorzaak van de afwijking. We streven naar een evenwichtige balans tussen de beoordelingen van onze sectoranalisten en externe ESG-ratings van derde partijen met betrekking tot verschillende ESG-gerelateerde kwesties, om individuele vooroordelen te beperken.

Met betrekking tot externe ESG-gegevensaanbieders voeren we due diligence uit op alle mogelijke gegevensaanbieders als onderdeel van ons leverancierselectieproces. We beoordelen potentiële gegevensaanbieders op basis van hun prestatiefactoren, zoals servicekwaliteit en kennis van het thema, en risicofactoren zoals reputatie en geloofwaardigheid in de sector.

K. Engagementbeleidslijnen

Stemmen is het fundamentele recht van een aandeelhouder en we erkennen dat dergelijke rechten noodzakelijk zijn voor de verbetering van de corporate governance van een onderneming waarin is belegd. We stemmen actief over aandelenparticipaties waarvoor we verantwoordelijk zijn in alle markten. Ons Beleggingscomité werkt samen met sectoranalisten en houdt rekening met aanbevelingen voor het stemmen bij volmacht van adviesbureaus op het gebied van stemrechtuitoefening (indien van toepassing). We schakelen externe partners in om aanbevelingen te doen voor het stemmen bij volmacht voor onze belangrijkste markten.

ESG-scorekaarten en MSCI ESG-ratings bieden een uitstekende achtergrond voor de sterke punten van de onderneming en benadrukken kritieke kwesties. We richten ons in het bijzonder op in gesprek gaan met ondernemingen die we als risicovol beschouwen (op basis van onze ESG-beoordeling) met als doel manieren te bespreken om hun ESG-scores te verbeteren. We nemen ook actief deel aan corporate engagementactiviteiten met als doel de afhankelijkheid van fossiele brandstoffen te verminderen en ondernemingen aan te moedigen hun operationele CO2-voetafdruk te verlagen.

Raadpleeg voor meer informatie over onze stewardship-activiteiten ons Stem- [en engagementsbeleid](#).

L. Aangewezen Referentiebenchmark

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot?

De referentie-index, MSCI India Index, is een algemene marktindex die het beleggingsuniversum vertegenwoordigt en wordt niet gebruikt als benchmark om te meten of het fonds de ecologische of sociale kenmerken heeft bereikt die het beoogt te promoten.

We streven er echter naar om beter te presteren op het gebied van ESG-ratings en CO2-voetafdruk dan de Benchmark.