



Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Avaron Emerging Europe Fund

OVERSIGT

Fonden investerer i aktieklassen *Emerging Europe* (ekskl. Rusland) og anvender en værdi-orienteret, bottom-up strategi baseret på grundig fundamental research med målsætningen om at overgå benchmarkindekset for *Emerging Europe ex-Russia* på risikokorrigeret basis over en 5-års periode. Omhyggelig fundamental analyse anvendes til at identificere selskaber, der handles med rabat i forhold til deres estimerede indre værdi. Miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold (ESG) samt aktivt ejerskab anses for væsentlige faktorer i forhold til at skabe positivt merafkast på lang sigt. Derfor er ESG-analysen af selskaber integreret i investeringsprocessen med henblik på at identificere væsentlige ESG-risici og værdiskabelsesmuligheder. Fonden følger eksklusionsprincipper og normbaseret screening for at undgå finansiering af udstedere, der er involveret i aktiviteter med tydelig negativ indvirkning på mennesker og miljø. Alle selskaber i fondens portefølje gennemgår en intern ESG-analyse og tildeles ESG-karakterer, som indgår i porteføljekonstruktionen. Fonden fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men har ikke bæredygtig investering som sit primære mål. Fonden har ikke defineret et benchmark med hensyn til opnåelse af bæredygtighedskarakteristika. Fremme af miljømæssige eller sociale karakteristika sker gennem negativ screening, normbaseret screening og ESG-integration. 100% af fondens ikke-likvide beholdninger er underlagt ESG-research og tildeles ESG-karakterer, der afspejler deres ESG-præstation. Fair value-estimer for udstedere justeres i overensstemmelse med ESG-karaktererne for at indarbejde ESG-præstation i investeringsbeslutningsprocessen. ESG-researchprocessen er internaliseret og baseres på offentligt tilgængelige data fra udsteders rapporter eller dataleverandører. Kun rapporterede data anvendes i ESG-vurderinger. Ud over screening og ESG-integration søger fonden at påvirke porteføljeselskabernes og udstedernes bæredygtighedspraksis gennem aktiv dialog og udøvelse af aktionærrettigheder.