



Kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen

Avaron Emerging Europe Fund

TIIVISTELMÄ

Rahasto sijoittaa ensisijaisesti houkuttelevaksi arvostettuihin julkisiin osakkeisiin kehittyvän Euroopan (paitsi Venäjä) alueella, ja sen tavoitteena on tuottaa positiivista alfaa viiden vuoden aikana. Rahasto käyttää arvosijoituksiin perustuvaa, alhaalta ylöspäin suuntautuvaa, perustutkimukseen perustuvaa strategiaa. Tiukkaa fundamenttianalyysia käytetään sellaisten yritysten tunnistamiseen, jotka käyvät kauppaa alihintaan niiden arvioidusta sisäisestä arvosta. Ympäristö-, sosiaali- ja hallintotapakysymysten sekä vastuullisuustoimien uskotaan olevan olennaisia positiivisen aktiivisen tuoton aikaansaamiseksi pitkällä aikavälillä. Tämän vuoksi yritysten ESG-analyysi on sisällytetty sijoitusprosessiin, ja sen tavoitteena on tunnistaa olennaiset ESG-riskit ja arvonluontimahdollisuudet. Rahasto noudattaa poissulkemisperiaatteita ja normeihin perustuvaa seulontaa välttääkseen sellaisten liikkeellelaskijoiden rahoittamista, jotka harjoittavat toimintaa, jolla on selvästi kielteisiä vaikutuksia ihmisiin ja ympäristöön. Kaikille rahaston salkkuun kuuluville yrityksille tehdään oma ESG-analyysinsä, ja niille annetaan ESG-tulosluokitukset, jotka otetaan huomioon salkkua rakennettaessa. Rahasto edistää ympäristö- tai sosiaalisia ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävä sijoittaminen. Rahasto ei ole määritellyt vertailuarvoa kestävyysominaisuuksien saavuttamiselle. Ympäristö- tai sosiaalisten ominaisuuksien edistäminen saavutetaan negatiivisella ja normipohjaisella seulonnalla sekä ESG-integraatiolla. 100 prosenttia rahaston muista kuin käteisvaroihin kuuluvista omistusuosuuksista on ESG-tutkimuksen kohteena, ja niille on annettu ESG-luokitukset, jotka kuvastavat niiden ESG-tulosta. Liikkeellelaskijan käypää arvoa koskevia arvioita mukautetaan ESG-luokitusten mukaisesti, jotta ESG-suorituskyky otetaan huomioon sijoituspäätösten tekoprosessissa. ESG-tutkimusprosessi on sisäistetty ja perustuu julkisiin tietoihin, jotka ovat saatavilla liikkeellelaskijoiden raporteissa tai tietopalveluntarjoajien kautta. ESG-arvioinnit pohjataan ainoastaan raportoituihin tietoihin. Seulonnan ja ESG-integraation lisäksi rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteina olevien yritysten ja liikkeellelaskijoiden kestävyyskäytäntöihin sitoutumalla ja käyttämällä osakkeenomistajien oikeuksia.