



Su tvarumu susijusios informacijos atskleidimas

Avaron Emerging Europe Fund

APIBENDRINIMAS

Fondas daugiausia investuoja į patraukliai vertinamus viešuosius vertybinius popierius besivystančiose Europos šalyse, neįskaitant Rusija, taikydamas į vertę orientuotą, fundamentiniais tyrimais grindžiamą strategiją „iš apačios į viršų“, siekdamas per penkerius metus pasiekti teigiamą alfa. Griežta fundamentinė analizė naudojama siekiant nustatyti bendroves, kurios parduodamos su nuolaida, lyginant su jų apskaičiuota vidine verte. Manoma, kad aplinkosaugos, socialiniai ir valdymo (ESG) klausimai ir valdymo veikla yra svarbūs siekiant ilgalaikės teigiamos aktyvios grąžos. Todėl į investavimo procesą įtraukiama įmonių ESG analizė, siekiant nustatyti reikšmingą ESG riziką ir vertės kūrimo galimybes. Fondas laikosi išimčių principų ir normomis pagrįstos atrankos, kad išvengtų emitentų, vykdančių veiklą, darančią akivaizdžiai neigiamą poveikį žmonėms ir aplinkai, finansavimo. Visoms Fondo portfelio įmonėms atliekama nuosava ESG analizė ir priskiriami ESG veiklos reitingai, į kuriuos atsižvelgiama formuojant portfelį. Fondas skatina aplinkosaugines ar socialines charakteristikas, tačiau jo tikslas nėra tvarus investavimas. Fondas nenustatė tvarumo charakteristikų pasiekimo kriterijaus. Aplinkosauginių ar socialinių savybių skatinimas pasiekiamas atliekant neigiamą ir normomis grindžiamą atranką bei integruojant ESG. 100 % Fondo nepiniginių vertybinių popierių, kuriems taikomi ESG tyrimai, priskiriami ESG reitingai, atspindintys jų ESG rodiklius. Emitento tikrosios vertės įverčiai koreguojami pagal ESG reitingus, kad priimant investicinius sprendimus būtų atsižvelgta į ESG rezultatus. ESG tyrimų procesas yra internalizuotas ir remiasi viešais duomenimis, kuriuos galima rasti emitentų ataskaitose arba per duomenų paslaugų teikėjus. Atliekant ESG vertinimus naudojami tik ataskaitiniai duomenys. Be atrankos ir ESG integravimo, fondas siekia daryti įtaką investuojančių bendrovių ir emitentų tvarumo praktikai dalyvaudamas ir naudodamasis akcininkų teisėmis.