



## Ar ilgtspēju saistītas informācijas atklāšana

### Avaron Emerging Europe Fund

#### KOPSAVILKUMS

Fonds galvenokārt iegulda līdzekļus pievilcīgi novērtētās valsts akcijās Eiropas jaunattīstības valstīs, izņemot Krieviju, izmantojot uz vērtību orientētu, augšupvērstu, uz pamatpētījumiem balstītu stratēģiju, ar mērķi nodrošināt pozitīvu alfa rādītāju piecu gadu periodā. Tiek izmantota stingra pamatdatu analīze, lai apzinātu uzņēmumus, kas tiek tirgoti ar diskontu salīdzinājumā ar to aplēsto patieso vērtību. Tiek uzskatīts, ka vides, sociālie un pārvaldības (VSP) jautājumi un pārvaldības pasākumi ir būtiski, lai ilgtermiņā nodrošinātu pozitīvu aktīvu peļņu. Tāpēc ieguldījumu procesā tiek integrēta uzņēmumu VSP analīze, lai atklātu būtiskus VSP riskus un vērtības radīšanas iespējas. Fonds ievēro izslēgšanas principus un uz noteikumiem balstītu pārbaudi, lai izvairītos no tādu emitentu finansēšanas, kuri veic darbības ar nepārprotami negatīvu ietekmi uz cilvēkiem un vidi. Visiem uzņēmumiem Fonda portfelī tiek veikta VSP analīze, un tiem tiek piešķirti VSP darbības rādītāji, kas tiek ņemti vērā portfeļa veidošanā. Fonds veicina vides vai sociālās iezīmes, bet tā mērķis nav ilgtspējīgi ieguldījumi. Fonds nav noteicis atsauces vērtību attiecībā uz ilgtspējības raksturlielumu sasniegšanu. Vides vai sociālo īpašību veicināšana tiek panākta, izmantojot negatīvu un uz noteikumiem balstītu pārbaudi un VSP integrāciju. 100 % no Fonda bezskaidras naudas turējumiem ir pakļauti VSP izpētei, un tiem ir piešķirti VSP reitingi, kas atspoguļo to VSP rādītājus. Emitenta patiesās vērtības aplēses tiek koriģētas saskaņā ar VSP reitingiem, ņemot vērā VSP rādītājus ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā. VSP izpētes process notiek iekšēji un ir balstīts uz publiskiem datiem, kas ir pieejami emitentu ziņojumos vai ar datu pakalpojumu sniedzēju starpniecību. VSP novērtējumos tiek izmantoti tikai paziņotie dati. Līdztekus skrīningam un VSP integrācijai Fonds cenšas ietekmēt ieguldījumu uzņēmumu un emitentu ilgtspējas praksi, iesaistoties un īstenojot akcionāru tiesības.