



## Bærekraftsrelaterte avsløringer

### Avaron Emerging Europe Fund

#### SAMMENDRAG

Fondet investerer hovedsakelig i attraktivt verdsatte offentlige aksjer i Emerging Europe (unntatt Russland), som innebærer å benytte en verdiorientert, forskningsbasert "nedenfra og opp"-strategi med et mål om å levere positiv alfa over en periode på fem år. Streng, grunnleggende analyse legges til grunn for å identifisere selskaper som handles til en rabatt i forhold til deres estimerte egenverdi. Usikkerhetsmomenter rundt Miljø-, Sosiale- og Forretningsetiske forhold (ESG) antas å være fundamentale for å kunne levere positive resultater på lang sikt. Derfor blir ESG-analyse av selskaper integrert inn i investerings-prosessen med mål om å identifisere fundamental ESG-risiko og muligheter for verdiskapning. Fondet følger eksklusjons-prinsipper og normbasert screening for å unngå å finansiere utstedere som er involvert i aktiviteter med tydelig negativ innvirkning på mennesker og miljø. Alle selskaper i fondets portefølje gjennomgår proprietære ESG-analyser og blir tildelt ESG-resultatrangering som blir vurdert i konstruksjon av portefølje. Fondet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftige investeringer som hovedmål. Fondet har ikke definert et referansepunkt når det gjelder å oppnå bærekraft-egenskaper. Å fremme miljømessige eller sosiale egenskaper oppnås gjennom negativ og normbasert screening, og integrering av ESG. Fondets beholdning som ikke er kontanter, er 100 % underlagt ESG-undersøkelser og er tildelt ESG-rangeringer som reflekterer deres ESG-resultat. Estimer for utsteders reelle verdi justeres i henhold til ESG-rangeringene for å ta ESG-resultatene i betraktning i prosessen med investeringsbeslutninger. ESG-undersøkelsesprosesser er interne og baserer seg på offentlige opplysninger som er tilgjengelige i rapportene fra utsteder eller via leverandører av datatjenester. Kun rapporterte opplysninger benyttes i ESG-vurderingene. I tillegg til screening og ESG-integrering, søker fondet etter å påvirke investeringsselskapers og utsteders praksis rundt bærekraft gjennom engasjement og utøvelse av aksjonærenes rettigheter.