



Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Avaron Emerging Europe Fund

SAMMANFATTNING

Fonden investerar främst i attraktivt värderade offentliga aktier i regionen Emerging Europe ex-Russia med målet att leverera ett positivt alfavärde under en femårsperiod. Fonden tillämpar en värdeorienterad fundamental bottom-up-strategi. En rigorös fundamental analys görs för att identifiera företag som handlas till underpris i förhållande till deras uppskattade inneboende värde. Miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning (ESG) samt förvaltare betraktas som viktiga kriterier för en positiv aktiv avkastning på lång sikt. Därför integreras företagens ESG-analys i investeringsprocessen i syfte att identifiera väsentliga ESG-risker och möjligheter till värdeskapande. Fonden följer uteslutningsprinciper och normbaserad screening för att undvika att finansiera emittenter som bedriver verksamhet med uppenbara negativa effekter på människor och miljö. En ESG-analys görs för varje enskilt företag i fondportföljen vilket resulterar i tilldelning av ESG-betyg som beaktas vid portföljkonstruktionen. Fonden främjar miljömässigt och socialt ansvarstagande men har inte hållbarhetsinvesteringar som ett definierat mål. Fonden har inte definierat något riktmärke för uppnåelse av hållbarhetskriterierna. Främjande av miljö- eller socialt ansvar uppnås genom negativ och normbaserad screening samt ESG-integration. 100 % av fondens innehav av icke-kontanta instrument är föremål för ESG-analys och tilldelas ESG-betyg som återspeglar deras prestanda gällande ESG-kriterier. Emittenternas uppskattningar av det verkliga värdet på instrumenten justeras utifrån ESG-betygen för att beakta ESG-prestandan i beslutsfattandeprocessen för investeringsbeslut. Processen för ESG-analys är internaliserad och bygger på offentliga data som finns tillgängliga i emittenternas rapporter eller via datatjänstleverantörer. Endast rapportdata används vid bedömning av ESG-kriterier. Utöver screening och ESG-integration försöker fonden påverka investeringsbolagens och emittenternas hållbarhetsarbete genom engagemang och utövande av aktieägarnas rättigheter.