

SICAV - Artikel 10 - Sammenfatning

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika, men har intet bæredygtigt investeringsmål.

Afdelingen fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved 1) at udelukke udstedere med lave ESG-scoringer efter Ashmores egenudviklede ESG-scoringkriterier, og ved 2) at reducere eksponeringen for virksomhedsudstedere, der driver virksomhed inden for visse brancher, der fremgår af investeringsforvalterens udelukkelsespolitik.

Desuden vurderer investeringsforvalteren som led i ESG-scoringprocessen god ledelsespraksis for alle udstedere, hvor dette er relevant.

Mindst 80 % af afdelingens investeringer udviser de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som afdelingen fremmer. Desuden kan afdelingen under normale markedsforhold investere op til 20 % af den indre værdi i tilladte obligationer, kontanter og/eller afdækningsinstrumenter (hvor disse instrumenter beregnes efter markedsværdimetoden). Med forbehold for prospektets bestemmelser kan grænsen overskrides, hvor dette efter forholdene er i investorerens bedste interesse. Alle sådanne aktiver udelukkes fra de bindende dele af afdelingens investeringsstrategi om at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika.

ESG-scoringprocessen styres af og baseres på visse miljømæssige og sociale indikatorer. Investeringsforvalteren investerer i udstedere med en samlet score på mindst 4 efter ESG-scoringprocessen, hvad angår to ud af tre af de kombinerede scorer for miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige faktorer ("**ESG-scoringgrænsen**"). Afdelingen kan ikke investere i udstedere, der ligger lavere end ESG-scoringgrænsen, medmindre investeringerne er grønne, sociale, bæredygtige og bæredygtighedsrelaterede eller angår øvrige miljømæssigt, socialt eller ledelsesmæssigt fokuserede obligationer, som investeringsforvalteren fastsætter som værende tilladte investeringer ("**tilladte obligationer**").

Investeringsforvalteren anvender en række datakilder, herunder eksterne dataleverandører, virksomhedsindberetninger og aktivt ejerskab i de virksomheder, der investeres i, og i øvrige interessenter. En række begrænsninger i forhold til data og metoder kan gøre sig gældende og påvirke dataenes pålidelighed eller kvalitet. Dette gælder også forskelle mellem metoderne, manglende dækning, forskelle i indberetningsperioder og forskelle mellem anslåede og indberettede emissioner. Investeringsforvalteren træffer rimelige foranstaltninger for at sikre, at sådanne begrænsninger ikke hæmmer evnen til at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som afdelingen fremmer.

Investeringsforvalterens investeringsproces er drevet af nøgletal og udstederanalyse, der omfatter en række faktorer og blandt dem ESG-faktorer. Analysen af ESG-faktorer er integreret i investeringsprocessen på samme måde som vurderingen af den makroøkonomiske risiko, de økonomiske resultater og kreditparametre. Processen tjener både som en form for risikostyring og som en potentiel kilde for alfagenerering.

Ashmores politik om aktivt ejerskab beskriver Ashmores tilgang til aktivt ejerskab af de virksomheder, der investeres i, hvilket integreres ved hjælp af investeringsprocessen og indebærer aktivt ejerskab i den investeringsmodtagende virksomhed helt fra beslutningsstadiet om første investering, overvågning af udstederne, hvad angår relevante anliggender, samt dialog med udstederne.

Afdelingen har intet udpeget referencebenchmark i den betydning, der fremgår af disclosureforordningen.