

SICAV artikel 10-sammanfattning

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper men har inte hållbar investering som mål.

Delfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom 1) uteslutning av emittenter med låga ESG-betyg baserat på Ashmores egna ESG-betygskriterier, och 2) minskad exponering mot företagsemittenter verksamma i vissa branscher enligt investeringsförvaltarens uteslutningspolicy.

Därtill beaktar investeringsförvaltaren praxis för god styrning för alla emittenter, där så är relevant, som en del av ESG-betygsprocessen.

Minst 80 % av delfondens investeringar uppvisar de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av delfonden. Delfonden får också investera högst 20 % av sitt andelsvärde i tillåtna obligationer, kontanter och/eller säkringsinstrument (för sådana säkringsinstrument som beräknas med hjälp av mark to market-metoden) under normala marknadsförhållanden. Denna gräns kan överskridas i de fall det är i andelsägarnas bästa intresse och i enlighet med bestämmelserna i prospektet. Alla sådana tillgångar utesluts från de bindande elementen i delfondens investeringsstrategi för att främja miljörelaterade och/eller sociala egenskaper.

ESG-betygsprocessen fastställs och baseras på vissa miljörelaterade och sociala indikatorer. Investeringsförvaltaren investerar i emittenter som har ett sammantaget betyg på minst 4 enligt ESG-betygsprocessen för två av tre av de sammantagna betygen för "E", "S" eller "G" ("**ESG-betygströskeln**"). Emittenter under denna ESG-betygströskel är inte tillåtna investeringar för delfonden utom gröna, hållbara och hållbarhetsrelaterade, eller andra sådana obligationer med miljö-, sociala eller styrningsrelaterade syften i enlighet med investeringsförvaltarens beslut och som är tillåtna investeringar ("**tillåtna obligationer**").

Investeringsförvaltaren använder en rad datakällor, däribland externa datakällor, företagsrapporter och direktengagemang med investeringsobjekt och andra intressenter. Det kan finnas ett antal begränsningar av data och metoder som kan påverka tillförlitlighet eller kvalitet för dessa data, däribland skillnader i metoder, luckor i täckningen, brister vad gäller rapportplanen och avvikelser mellan estimerade och rapporterade utsläpp. Investeringsförvaltaren vidtar sådana åtgärder som är skäliga för att säkerställa att sådana begränsningar inte begränsar förmågan att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som delfonden främjar.

Investeringsförvaltaren utgår från en fundamental investeringsprocess och emittentanalysen omfattar en rad olika faktorer, bland annat ESG. Analysen av ESG-faktorer är integrerad i investeringsprocessen på samma sätt som bedömningen av makroekonomisk risk, finansiella resultat och kreditmått. Den fungerar både som en form av riskhantering och en potentiell källa till överavkastning.

Ashmores strategi för engagemang beskriver Ashmores plan för engagemang med investeringsobjekt, som integreras genom investeringsprocessen och inbegriper integrering av engagemang med investeringsobjekt från det första skedet i investeringsbeslutsprocessen, övervakning av emittenter gällande viktiga aspekter och genomförande av dialog med emittenterna.

Delfonden har inget valt referensvärde enligt betydelsen i disclosureförordningen.