

## SICAV 10 artiklan mukainen tiivistelmä

Tämä alarahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.

Alarahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia 1) sulkemalla pois matalan ESG-pistemäärän liikkeeseenlaskijoita Ashmoren omien ESG-pisteytyskriteerien avulla sekä 2) pienentämällä altistusta tietyillä toimialasektoreilla toimiviin yrityksiin salkunhoitajan poissulkemisperiaatteiden mukaisesti.

Lisäksi salkunhoitaja arvioi tarvittaessa kaikkien liikkeeseenlaskijoiden hyvät hallintotavat osana ESG-pisteytysprosessia.

Vähintään 80 prosenttia sijoituksista on alarahaston edistämien ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia. Alarahasto voi normaaleissa markkinaolosuhteissa sijoittaa myös korkeintaan 20 prosenttia nettovarallisuusarvostaan sallittuihin joukkovelkakirjoihin, käteiseen ja/tai suojausinstrumentteihin (suojausinstrumentit arvostetaan markkinahintaan). Tämä raja voidaan tarjousesitteen ehtojen puitteissa ylittää olosuhteissa, joissa ylitys on osuudenomistajien etujen mukaista. Mitään tällaisia omaisuusseriä ei lasketa mukaan alarahaston sijoitusstrategian sitoviin elementteihin, joiden tulee edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

ESG-pisteytysprosessi seuraa tiettyjä ympäristö- ja yhteiskunnallisia indikaattoreita ja perustuu niihin. Salkunhoitaja sijoittaa liikkeeseenlaskijoihin, joiden yhdistetty pistemäärä on vähintään 4 kahdessa ("E", "S" tai "G") ESG-pisteytysprosessin yhdistetyn pistemäärän ryhmässä ("**ESG-raja-arvo**"). Tämän ESG-raja-arvon alle jäävät liikkeeseenlaskijat eivät ole alarahastolle sallittuja sijoituksia. Poikkeuksena tästä ovat vihreät, yhteiskunnalliset ja kestävyteen liittyvät joukkovelkakirjat sekä muut salkunhoitajan määrittelemät ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan tai muuhun samantyyppiseen tarkoitukseen liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat, jotka sallitaan ("**sallitut joukkovelkakirjat**").

Salkunhoitaja hyödyntää useita tietolähteitä, mm. ulkoisia tietolähteitä, yritysraportteja sekä suoraa vuorovaikutusta sijoituskohteiden ja muiden sidosryhmien kanssa. Tietoihin ja menetelmiin saattaa liittyä useita rajoituksia, jotka voivat heikentää tietojen luotettavuutta tai laatua. Tällaisia rajoituksia ovat mm. menetelmien erot, puutteet kattavuudessa, raportointien ajallinen epäsynkronia sekä arvoitujen ja raportoitujen päästöjen ristiriitaisuudet. Salkunhoitaja toteuttaa kohtuullisia toimia varmistaakseen, että tällaiset rajoitukset eivät rajoita alarahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamista.

Salkunhoitajan sijoitusprosessi on perustekijälähtöinen, ja liikkeeseenlaskija-analyysissä otetaan huomioon laajalti eri tekijöitä, mukaan lukien ESG-tekijät. ESG-tekijäanalyysi on integroitu sijoitusprosessiin samalla tavoin kuin makrotalouden riskien, taloudellisen suorituskyvyn ja luottolaadun arvioinnit. Se toimii sekä riskinhallinnallisena toimenä että mahdollisena alfan lähteenä.

Ashmoren vaikuttamispolitiikassa on yhteenveto Ashmoren lähestymistavasta sijoitusvaikuttamiseen, joka on integroitu osaksi sijoitusprosessia. Siihen sisältyy vaikuttamista sijoituskohteisiin alustavasta sijoituspäätöksentekovaiheesta alkaen, liikkeeseenlaskijoiden seuranta olennaisissa asioissa sekä vuoropuhelun käymistä liikkeeseenlaskijoiden kanssa.

Alarahastolla ei ole nimettyä vertailuarvoa SFDR-asetuksen tarkoittamassa mielessä.