

KOKKUVÖTE

Avaron Areneva Euroopa Fond (“Fond”) (LEI: 5299002W6ED92XBPCX25) arvestab investeerimisotsuste põhilise negatiivse mõjuga jätkusuutlikkusteguritele. Käesolev avaldus katab aruandlusperioodi 1.jaanuarist kuni 31.detsembrini 2022. Sõltuvalt andmete kättesaadavusest ja kvaliteedist arvestab Fond määruses SFDR¹ (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*) reguleeritud kohustuslike näitajatega ja 5 vabatahtliku näitajaga, mis kajastavad investeerimisotsuste põhilist negatiivset mõju kestlikkusteguritele. Kui andmed kogu portfelli kohta ei ole kättesaadavad ja/või kasutatakse hinnangulisi andmeid, on vastava näitaja juurde lisatud andmete kättesaadavuse ja kvaliteedi osas selgitus.

Põhilist negatiivset mõju hinnatakse ja leevendusmeetmeid kohaldatakse vastavalt Avaronis kehtestatud sisekordadele vastutustundliku investeerimise, kliimamuutuste eesmärkide ja hääletamise kohta (s.o *Responsible Investment Policy, Climate Change Policy Statement* ja *Voting Policy*), mis reguleerivad investeringute hoolsuskohustuse protseduure. Põhilise negatiivse mõju hindamise näitajate rakendamiseks kasutatakse Fondi investeerimisprotsessis kestlikkusega seotud välistamist ja vastuolude monitoorimist ning normipõhist seiret ja põhjalikku ESG-analüüsi.

Vältimaks finantseerimist ettevõtetesse, mille tegevusel on selgelt negatiivne mõju inimestele ja keskkonnale, on fondivalitseja AS Avaron Asset Management (“Avaron”) kehtestanud välistuspõhimõtted, mille rakendamisel ei lisata seesuguse tegevusega emitente Fondi investeerimisuniversumisse.

Normipõhist seiret ja kestlikkusega seotud vastuolude monitoorimist kasutatakse ettevõtete välistamiseks, mis on väidetavalt rikkunud rahvusvahelise õiguse nõudeid keskkonnakaitse, inimõiguste, tööstandardite või korrupsioonivastase võitluse osas. Negatiivse skriinimise tulemusel investeerimisuniversumist ettevõtte väljaarvamine tähendab, et ettevõtet ei ole enam võimalik tegevuse negatiivse mõju maandamiseks mõjutada. Sel põhjusel, kui võimalik, eelistatakse välistamisele kaasamist. Juhul, kui kaasamise tulemusena ettevõtte oma käitumist ei muuda ja jätkab normide rikkumist, kuulub antud ettevõtte investeerimisuniversumist väljaarvamisele.

Ettevõtete valikul tugineb Avaron majasisesel hindamismetoodikal, mis hõlmab kestlikkuse indikaatoreid ning on emitendi laiemal fundamentaalanalüüsi lahutamatu osa. Hindamismetoodika võimaldab hinnata emitentide jätkusuutlikku tegutsemise taset ning juhib Fondi portfelli väärtipaberite valikut, kuna see on otseselt seotud emitendi õiglase väärtusega. Hinnang emitentide jätkusuutliku tegutsemise tasemele kujuneb ligikaudu 120. kvalitatiivse ja kvantitatiivse indikaatori hindamisel. Kasutatakse keskkonna-, sotsiaalseid, tarneahela ja hea juhtimistava indikaatoreid, mis hõlmavad ka põhilise negatiivse mõju indikaatoreid.

Loe lähemalt põhilise negatiivse mõju kohta jätkusuutlikkusteguritele dokumendist *Principal Adverse Impact Statement*, mis on avaldatud lehel <https://avaron.com/documents/>.

Avaldatud teave hõlmab ajavahemikku eelmise aasta 1. jaanuarist 31. detsembrini. Teave mõju kohta võrreldes eelmise aastaga esitatakse kord aastas 30. juuniks.

¹ Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määrus (EL) 2019/2088, 27. november 2019, mis käsitleb jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamist finantsteenuste sektoris (*Regulation on sustainability-related disclosures in the financial services sector*)