

SFDR PRODUKTDEKLARATION - Dansk resumé

Produktnavn: Cusana Emerging Markets Equities Fund (fonden), administreret av Cusana Capital (porteføljeforvalteren)

Identifikator (LEI-kod): 635400QDOJCPJCZWGM58

Offentliggjort: april 2024

Senest gennemgået: september 2026

Resumé

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige og sociale egenskaber, men sigter ikke mod bæredygtige investeringer. Derudover sikrer porteføljeforvalteren, at de virksomheder, som fonden investerer i, følger god ledelsesskik.

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige og sociale karakteristika ved at vurdere underliggende virksomheder i forhold til miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige kriterier (ESG) ved hjælp af en proprietær ESG-analysemetode.

Som en del af investeringsprocessen vurderer porteføljeforvalteren en bred vifte af miljømæssige og sociale karakteristika gennem 1) integration af ESG-information i fundamental analyse, 2) aktivt ejerskab gennem dialog med virksomhedsledelsen og afstemning 3) ekskluderinger.

Bæredygtighedsanalyse af den enkelte virksomhed integreres i investeringsanalysen og vurderes i forbindelse med og som led i investeringsforvalterens økonomiske, tematiske og makroanalyse- og værdiansættelsesarbejde.

Hver virksomhed vurderes ud fra en kombination af ESG-faktorer, som omfatter følgende:

- Miljø: energieffektivitet, kulstofintensitet, kulstoffodaftryk og andre væsentlige faktorer inden for miljø og klima
- Socialt: respekt for menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder
- Corporate governance: bestyrelsens uafhængighed, respekt for minoritetsaktionærernes rettigheder, anti-korruption

Fonden er aktivt forvaltet, og porteføljeforvalteren foretager en dybdegående analyse af alle potentielle virksomheder, inden investeringsbeslutningen træffes. Denne proces består af både finansiell og ikke-finansiell analyse.

Fonden tager højde for de vigtigste negative påvirkninger på bæredygtighedsfaktorer (Principal Adverse Impact). Gennem fundamental analyse vurderes og følges løbende op på virksomhedens indflydelse på disse faktorer. Datakvaliteten af de fleste bæredygtighedsindikatorer er talrig og retrospektiv. ESG-analysen foretager en mere kvalitativ vurdering af hver virksomhed end kvantitative vurderinger fra tredjepartsleverandører. Fonden udfører alle ESG-analyser internt. Porteføljeforvalteren mener, at det er vigtigt, at den udfører og integrerer bæredygtighedsanalyse i investeringsprocessen frem for at outsource den til et ESG-

team. Dette giver porteføljeforvaltere et indgående kendskab til virksomhedernes ESG-praksis og sikrer, at alle væsentlige ESG-faktorer tages i betragtning i alle investeringsbeslutninger.

Fonden overvåger løbende virksomhedernes bæredygtighedsindikatorer gennem tilgængelige informationskanaler, medier og dialog med virksomhederne. Porteføljeforvaltere bruger blandt andet en særskilt tjekliste, der indeholder en række bæredygtighedsspørgsmål og -vurderinger, som gennemgås, før en investeringsbeslutning træffes.

Der er ikke udpeget et ESG-referenceindeks for fonden.