

SFDR artikel 8 Offentliggørelse af bæredygtighedsrelaterede oplysninger på webstedet

Artikel 23 til 36 i SFDR delegeret forordning (EU) 2022/1288

Polen Capital Focus U.S. Growth Fund ("Fonden")

Denne offentliggørelse er udarbejdet af Amundi Ireland Limited ("**forvalteren**") vedrørende fonden, en afdeling af Polen Capital Investment Funds p.l.c. ("**selskabet**"), i henhold til artikel 10 i forordningen om offentliggørelse af oplysninger om bæredygtig finansiering (EU) 2019/2088 ("**SFDR**") og artikel 23 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1288. Polen Capital Management, L.L.C. er investeringsforvalter ("**investeringsforvalteren**").

OVERSIGT

Denne fond fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men har ikke bæredygtige investeringer som mål. De miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som fonden fremmer, er klimaaendringsinitiativer, initiativer til forbedring af de miljømæssige fodaftryk og positive dagsordener for interessenter, som kan være involveret i eller påvirket af et investeringsselskab.

Fonden følger følgende strategier for at fremme de miljømæssige og/eller sociale karakteristika: (i) optagelse af visse investeringer i porteføljen, som, investeringsforvalteren mener, fremmer de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, og (ii) udelukkelse af visse investeringer fra porteføljen. I forsøget på at identificere virksomheder, der fremmer disse miljømæssige og/eller sociale karakteristika, forpligter investeringsforvalteren sig til at identificere og vurdere adskillige ejendomsretligt beskyttede forretningsmæssige forhold som en del af udvælgelsen af virksomheder.

Investeringsforvalteren anvender en kvalitativ tilgang til, forud for investeringen, at vurdere og, i løbet af investeringens levetid, at overvåge de ejendomsretligt beskyttede forretningsmæssige spørgsmål for at afgøre, om fremme af de sociale og/eller miljømæssige karakteristika opfyldes på regelmæssig basis ved hjælp af offentligt tilgængelige oplysninger, som identificeres og anses for væsentlige af investeringsforvalteren til sådanne vurderinger og overvågning. Dette kan bestå af regnskaber og rapporter, der er indgivet af et selskab, investorarrangementer og møder, som et selskab er vært for, brancheoplysninger og alle andre oplysninger, herunder oplysninger, der er indhentet gennem samarbejde med tredjepartsdataleverandører/konsulenter, som investeringsforvalteren har identificeret, og som denne anser for at være væsentlige for sådanne vurderinger og overvågning. Investeringsforvalteren går desuden i dialog med virksomheder, som denne har investeret i på vegne af fonden, og som giver adgang til den, for at drøfte og tilskynde til fremskridt med hensyn til initiativer, som den mener kan forbedre den måde, hvorpå investeringsforvalteren mener, at en virksomhed forvalter et eller flere af de forretningsområder, som den anser for at kunne fremme fondens sociale og/eller miljømæssige karakteristika, på en meningsfuld måde. Investeringsforvalteren vil også vurdere, om virksomheden fortsat er i overensstemmelse med de sociale og/eller miljømæssige karakteristika, der fremmes af fonden.

De oplysninger, som investeringsforvalteren indsamler i den proces, der er beskrevet ovenfor med hensyn til bæredygtighedstilgangen, vedrører de miljømæssige og sociale karakteristika (og ejendomsretligt beskyttede forretningsmæssige forhold), i forhold til hvilke investeringsforvalteren vurderer investeringsvirksomhederne. Når investeringsforvalteren har foretaget sin kvalitative analyse, beslutter han, om han skal investere i en virksomhed. Den kvalitative analysetilgang, som investeringsforvalteren anvender, er en bindende strategi, der gennemføres for hvert enkelt investeringsselskab i løbet af fondens levetid.

Investeringsforvalteren udelukker forskellige selskaber fra fondens portefølje på baggrund af investeringsforvalterens vurdering og bedømmelse af de ejendomsretligt beskyttede forretningsmæssige forhold. Et investeringsselskab vil blive udelukket, fordi investeringsforvalteren mener, at det i øjeblikket er for vanskeligt at fastslå, at det pågældende investeringsselskab fremmer og/eller vil fremme det, som investeringsforvalteren anser for relevante miljømæssige og/eller sociale karakteristika ved effektivt at

afbalancere kundernes, medarbejdernes, leverandørernes og andre forretningspartners, aktionærernes, samfundenes og miljøets interesser. Eksempler på de investeringer, som investeringsforvalteren i øjeblikket ikke investerer direkte i, er beskrevet nærmere nedenfor. Disse kan variere fra tid til anden som en del af investeringsforvalterens løbende overvågning og vurdering af de ejendomsretligt beskyttede forretningsmæssige forhold.

Investeringsforvalteren forpligter sig til, kun at investere i selskaber, som, denne mener, følger god ledelsespraksis, såsom sunde ledelsesstrukturer, medarbejderforhold, aflønning af medarbejdere og overholdelse af skattelovgivningen, og udelukker selskaber fra fondens portefølje, som, den mener, ikke følger god ledelsespraksis.

Den andel af fondens investeringer, der anvendes til at opfylde de miljømæssige eller sociale karakteristika, som fonden fremmer i overensstemmelse med de bindende elementer i investeringsstrategien, er mindst 90 %. Disse investeringer omfatter aktier og aktierelaterede værdipapirer.

De metoder eller bæredygtighedsindikatorer, der anvendes til at måle opnåelsen af de fremhævede karakteristika, er fondens CO₂-fodaftryk, eksponering for selskaber, der er aktive i sektoren for fossile brændstoffer, eksponering for kontroversielle våben og overtrædelser af FN's Global Compact-principper ("UNGC") og retningslinjerne for multinationale virksomheder udarbejdet af Organisationen for Økonomisk Samarbejde og Udvikling ("OECD").

Kvalitative og kvantitative data og analytikerens synspunkter om, hvordan virksomheden klarer sig for hvert undersøgt forretningsområde, indsamles og organiseres inden for investeringsforvalterens egen ESG-rammeapplikation. Det er i øjeblikket vanskeligt at oplyse tilstrækkeligt præcise tal for den andel af de data, som investeringsforvalteren anvender for fonden, og som er estimeret.

Investeringsforvalteren foretrækker rapporterede data, når de er tilgængelige, men udstedernes oplysninger kan være sporadiske, hvilket betyder, at der under visse omstændigheder er behov for at basere sig på estimerede data. Sådanne estimerede data stammer fra tredjepartsdataudbydere, og da tredjepartsudbydere af ESG-data alle har en tendens til at anvende forskellige metoder til scoring, kan dette føre til variationer i dataene og manglende konsistens.