

Lomake asetuksen (EU) 219/288 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 22/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

Tuotenimi: **Global Climate and Environment Equity Fund**

Oikeushenkilötunnus **213800IA6FFNPXL5L927**

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

X Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: 68,06%**

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: 28,98%**

Ei

Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista ___% oli kestäviä sijoituksia

joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävällä sijoituksella

tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on

asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Missä määrin tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on saavutettu?

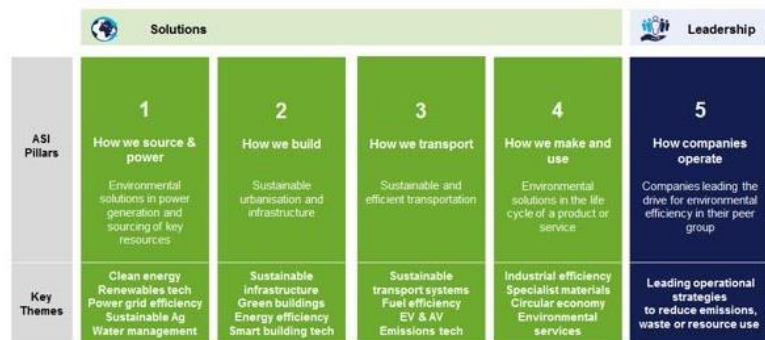
Rahaston tavoitteena on tuottaa pitkän aikavälin kasvua sijoittamalla maailmanlaajuisesti listattuihin yhtiöihin, jotka kehittävät tai käyttävät tuotteita ja palveluja, jotka on suunniteltu maksimoimaan resurssitehokkuus, tukemaan siirtymistä vähähiiliseen talouteen ja vastaamaan laajempiin ympäristöhaasteisiin.

Abrdn Climate and Environment Global Equity Fund sijoittaa yrityksiin, jotka vaikuttavat positiivisesti ilmasto- ja ympäristöhaasteisiin vähintään yhdellä salkun rakentamisen viidestä pilarista. Ne varmistavat, että salkku käsittelee WRI:n määrittämiä kasvihuonekaasupäästöjen suurimpia osa-alueita. Rahasto

pyrkii hyötymään tästä pitkän aikavälin rakenteellisesta dynamiikasta sijoittamalla yrityksiin, jotka toimittavat ratkaisuja ja johtavat näitä kysymyksiä.

Näihin temaattisiin pilareihin liittyvät rahaston sijoitukset 30. syyskuuta 2023:

- Miten hankimme ja tehostamme: 23,39 %
- Miten rakennamme: 23,96 %
- Kuinka kuljetamme: 13,01 %
- Miten valmistamme ja käytämme: 19,15 %
- Miten yritykset toimivat: 17,80 %.



The pillars and associated themes are structured to reflect the areas where a positive impact can be made on the climate and environment

| Pillar | Contribution to GHG Emissions | | ASI Reasoning |
|-------------------------|-------------------------------|----------|---|
| | Direct | Indirect | |
| How we source and power | | | Accounting for the majority of GHG emissions, companies developing products and services that support the delivery of sustainable resources & clean energy are key to our transition to a low carbon economy. |
| How we build | | | The number of people living in towns and cities will double to c.7bn by 2050, building sustainable infrastructure incorporating efficient technologies will be key to mitigate the pressures of urbanisation. |
| How we transport | | | Consuming over 60% of global oil supply, the way we transport needs to change. Sustainable transport systems, alternative fuels, fuel efficiency and emissions technologies will be key to support this transition. |
| How we make and use | | | As things stand, by 2050 the ocean will contain more plastic than fish. ¹ Transforming the way we design, produce and recycle goods and services will be imperative to improve efficiency from both an environmental and financial perspective. |
| How companies operate | | | If society and the economy are to successfully navigate the environmental challenges we face, we must ultimately go beyond the key areas encompassed above and reach into every corner of the economy. Supporting environmental efficiency across all industries will set the tone for positive, tangible change. |

Kestävyyssindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävä tavoitteet saavutetaan

● Miten kestäväysindikaattorit ovat suorituneet?

Lähestymistavassa tunnistetaan yhtiöt, jotka saavat aikaan myönteisiä vaikutuksia tarjoamiensa tuotteiden ja palvelujen kautta talouden aloilla, jotka vaikuttavat suoraan ympäristöön ja päästöihin, ja siinä tunnistetaan myös yhtiöt, jotka saavat aikaan myönteisiä vaikutuksia edelläkävijöinä operatiivisen tehokkuuden alalla päästöjen, resurssitehokkuuden tai jätteen minimoinnin osalta vertaisiinsa verrattuna.

Rahasto tavoittelee myös vähintään 20 prosentin poissulkemista osakesijoitustiimin aktiivisesta tutkimusalueesta ja saavutti tämän raportointijaksolla.

Rahasto on saavuttanut 88,5 prosentin hiili-intensiteetin suhteessa vertailuarvoon. Rahasto sijoittaa yrityksiin, joiden tarjoamat ratkaisut mahdollistavat päästöjen vähentämisen ja luonnonvarojen säästämisen.

| | Weighted Average Carbon Intensity (WACI) in tonnes of CO ₂ e / million USD revenue | | | | |
|------------------------------------|---|---------|---------|------------------|--------------------|
| | Scope 1 & 2 | Scope 1 | Scope 2 | Scope 3 Upstream | Scope 3 Downstream |
| Portfolio | 126.10 | 91.55 | 34.55 | 238.61 | 1463.33 |
| Benchmark | 142.52 | 112.68 | 29.83 | 107.31 | 551.46 |
| Relative carbon intensity % | 88.48 | 81.25 | 115.81 | 222.36 | 265.36 |

Vaatimuksena on myös, että ilmasto- ja ympäristöjohtajiksi luokitelluilla nimillä on ilmaston lämpenemistä koskevat tavoitteet. Kaikki omistukset täyttivät tämän vaatimuksen, joka oli 17 prosenttia salkusta.

Vahvistamme myös, että raportointijaksolla binäärisiä poissulkemisia sovelletaan tiettyjen YK:n Global Compact -sopimukseen sekä kiistanalaisten aseiden ja tupakan valmistajiin sekä kivihiilen tuottajiin liittyvien sijoitusalueiden poissulkemiseen. Näitä seurantakriteerejä sovelletaan sitovasti, eikä rahastossa ole omistuksia, jotka eivät täytä sovituja kriteerejä.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

ei sov.

● Miten kestävä sijoitus eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään kestävä sijoitustavoitteelle?

SFDR-asetuksen täydentämisestä annetussa delegoidussa asetuksessa edellytetyn mukaisesti sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään kestävä sijoitustavoitteesta.

Olemme luoneet kolmivaiheisen prosessin, jolla varmistetaan ei merkittävää haittaa -periaatteen huomioiminen:

i. Sektorien poissulkemiset

Olemme määrittäneet joukon sektoreita, jotka ei automaattisesti hyväksytä kestävien sijoitusten piiriin, koska niiden katsotaan aiheuttavan merkittävää haittaa. Niihin kuuluvat esimerkiksi seuraavat teollisuudenalat: 1) Puolustus, 2) hiili, 3) öljyn ja kaasun etsintä, tuotanto ja niihin liittyvä toiminta, 4) tupakka, 5) uhkapelit ja 6) alkoholi.

ii. Ei merkittävää haittaa -periaatteen binäärinen testi

Ei merkittävää haittaa -testi on binäärinen testi, jonka tulos indikoi, onko yhtiö SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdassa säädettyjen ei merkittävää haittaa -periaatetta koskevien kriteerien mukainen vai ei.

Se, että yhtiö läpäisee testin, indikoi abrdn:n menetelmässä sitä, ettei yhtiöllä ole kytköksiä kiistanalaisten aseiden valmistajiin ja että yhtiö saa alle yhden prosentin tuloistaan lämpöhiilen tuottajilta, alle viisi prosenttia tuloistaan tupakkaan liittyvistä toiminnoista, yhtiö ei ole tupakan tuottaja eikä sillä ole punaisia/vakavia ESG-kiistoja. Jos yhtiö ei läpäise testiä, sitä ei voida pitää kestävä sijoituksena. Menetelmämme vastaa SFDR-asetuksessa tarkoitettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI), jotka sisältyvät SFDR-asetuksen täydentämisestä annetussa delegoidussa asetuksessa oleviin taulukoihin 1, 2 ja 3, ja perustuu ulkopuolisiin tietolähteisiin ja abrdn:n sisäisiin tietoihin.

iii. Ei merkittävää haittaa -periaatteen kannalta olennaisen seikan varoitusmerkki

Huomioimme SFDR-asetusta täydentävässä delegoidussa asetuksessa määritellyt muut SFDR PAI -indikaattorit käyttämällä useita lisäseulontoja ja varoitusmerkkejä, jotta parannusta vaativat osa-alueet ja mahdolliset tulevat huolenaiheet voidaan tunnistaa. Näiden indikaattoreiden ei katsota aiheuttavan merkittävää haittaa, joten yritystä, jolla on aktiivinen DNSH:n olennaisuusmerkintä, voidaan silti pitää kestävä sijoituksena. Pyrimme tehostamaan sitouttamistoimiamme keskittyäksemme näihin alueisiin ja pyrimme saamaan

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

aikaan parempia tuloksia ratkaisemalla ongelman. Näiden indikaattoreiden ei kuitenkaan katsota aiheuttavan merkittävää haittaa, joten yritystä, jolla on aktiivinen DNSH:n olennaisuusmerkintä, voidaan silti pitää kestäväenä sijoituksena.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Pääasiallisten haitallisten vaikutusten tarkastelu

Rahasto ottaa sijoitusprosessissaan huomioon seuraavat tekijät, mikä tarkoittaa, että kauppaa edeltävä ja sen jälkeinen seuranta on käytössä ja että jokainen rahaston sijoitus sijoitus arvioidaan näiden tekijöiden perusteella, jotta voidaan määrittää sen soveltuvuus rahastolle.

- PAI 1: Kasviuonekaasupäästöt (scope 1 ja 2)
- PAI 10: YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden ja OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden rikkominen
- PAI 14: Altistuminen kiistanalaisille aseille (jalkaväkimiinat, rypäleammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet)

Haitallisten vaikutusten seuranta

Ennen investointia abrdn soveltaa useita normeja ja toimintopohjaisia näyttöjä, jotka liittyvät edellä mainittuihin PAI-indikaattoreihin, mukaan lukien seuraavia niihin kuitenkin rajoittumatta:

- YK:n Global Compact -periaatteet: Rahasto käyttää normeihin perustuvia seulontoja ja kiistanalaisuussuodattimia voidakseen sulkea sijoituskohteistaan pois yhtiöt, jotka saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille ja yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa YK:n suuntaviivoissa kuvattuja kansainvälisiä normeja, sekä normeja rikkovien maiden valtio-omisteiset yhtiöt.
- Kiistanalaiset aseet: Rahaston ulkopuolelle jäävät yritykset, joiden liiketoiminta liittyy kiistanalaisiin aseisiin (rypäleammukset, jalkaväkimiinat, ydinaseet, kemialliset ja biologiset aseet, valkoinen fosfori, havaitsemattomat palaset, sytytyslaitteet, köyhdytettyä uraania sisältävät ammuksot tai sokaisevat laserit).
- Lämpöhiilen louhinta: Rahasto sulkee pois fossiilisten polttoaineiden sektorille altistuvat yritykset perustuen prosenttiosuuteen hiilentuotannosta saatavista tuloista.

abrdn soveltaa rahastokohtaisia yrityspoissulkemisia, joista kerrotaan tarkemmin ja koko prosessi on selostettu sijoituslähestymistavassa, joka julkaistaan osoitteessa www.abrdn.com kohdassa "Fund Centre".

Sijoituksen jälkeen edellä mainittuja PAI-indikaattoreita seurataan seuraavasti:

- Yrityksen hiili-intensiteettiä ja kasviuonekaasupäästöjä seurataan ilmastotyökaluillamme ja riskianalyysin avulla
- Sijoitusuniversumia tarkastellaan jatkuvasti, jotta voidaan havaita yhtiöitä, jotka saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yhtiöille määritettyjä sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa YK:n suuntaviivoissa kuvattuja kansainvälisiä normeja.

Sijoituksen jälkeen suoritamme myös seuraavat toimet suhteessa muihin PAI-indikaattoreihin:

- Täydentäviä PAI-indikaattoreita harkitaan tapauskohtaisesti riippuen tietojen saatavuudesta, laadusta ja merkityksellisyydestä investointien kannalta.

- abrdn valvoo kaikkia pakollisia ja muita pääasiallisten haittavaikutusten mittareita ESG-integraatioinvestointiprosessimme kautta käyttämällä oman pisteytyksemme ja kolmannen osapuolen tietosyötteiden yhdistelmää.

- Hallintomittareita valvotaan omien hallinnointipisteidemme ja riskikehystemme kautta, mukaan lukien terveiden johtamisrakenteiden ja palkitsemisen huomioiminen.

Haitallisten vaikutusten lieventäminen

- PAI-indikaattorit, jotka eivät läpäise määriteltyä sijoitusta edeltävää seulontaa, suljetaan pois sijoitusuniversumista, eivätkä rahasto voi pitää niitä hallussaan.

- Pääasiallisten haittavaikutusten mittarit, joita valvotaan sijoituksen jälkeen ja jotka eivät läpäise tiettyä binääritestiä tai arvioidaan epätyypilliseksi, merkitään tarkastettavaksi ja voidaan valita yhtiön kanssa käytävään vuoropuheluun. Näitä haittavaikutuksia voidaan käyttää sitouttamisvälineenä esimerkiksi silloin, kun politiikka puuttuu ja se olisi hyödyllinen, abrdn voi tehdä yhteistyötä liikkeellelaskijan tai yrityksen kanssa sellaisen kehittämiseksi, tai kun hiilidioksidipäästöjä pidetään korkeina, abrdn voi sitoutua pyrkimään pitkän aikavälin tavoitteen ja vähennyssuunnitelman laatimiseen.

— Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Kyllä, kaikki sijoitukset ovat monikansallisia yrityksiä koskevien OECD:n toimintaohjeiden ja yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n suuntaviivojen mukainen. Näiden kansainvälisten normien rikkominen merkitään tapahtumalähtöisellä kiistalla, ja ne otetaan huomioon sijoitusprosessissa, ja niitä puolestaan ei oteta huomioon kestävässä sijoituksena.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

(1) Scope 1 - ja Scope 2 -kasviuonekaasupäästöt ja hiilijalanjälki: Tämä toteutetaan seuraamalla hiilen vertailuarvoa, ja vahvistamme, että raportointikauden aikana salkku tuotti vertailuarvoa paremmin ja oli yleisen sitoumuksemme mukainen.

(2) Poissulkemiset: Vahvistamme, että raportointijaksolla on suoritettu strategia-asiakirjojemme mukainen seulonta



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on:
- - 30.09.2023

| Suurimmat sijoitukset | Ala | %:a varoista | Maa |
|------------------------------|------------------------|--------------|--------------------------|
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | Industrials | 5,48 | United States of America |
| TETRA TECH INC | Industrials | 5,30 | United States of America |
| ANALOG DEVICES INC | Information Technology | 4,35 | United States of America |
| NOVO NORDISK A/S-B | Health Care | 4,24 | Denmark |
| MICROSOFT CORP | Information Technology | 4,18 | United States of America |
| SSE PLC | Utilities | 3,89 | United Kingdom |
| CROWN HOLDINGS INC | Materials | 3,72 | United States of America |
| DEERE & CO | Industrials | 3,71 | United States of America |
| GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO | Materials | 3,63 | United States of America |
| ORSTED A/S | Utilities | 3,54 | Denmark |
| WASTE MANAGEMENT INC | Industrials | 3,52 | United States of America |
| AstraZeneca PLC | Consumer Non-cyclical | 3,37 | United Kingdom |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC | Utilities | 3,19 | United States of America |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC | Industrials | 2,96 | United States of America |
| AMERESCO INC-CL A | Industrials | 2,92 | United States of America |

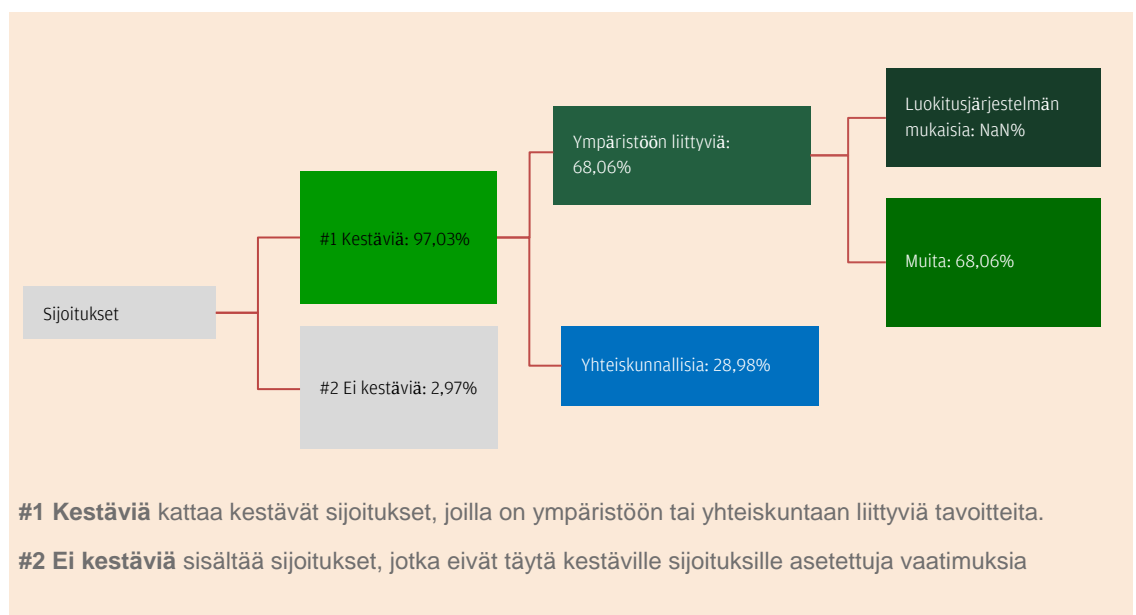


Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Rahasto sitoutui sijoittamaan vähintään 75 % kestäviin sijoituksiin, mukaan lukien 20 % varoihin, joilla on ympäristötavoite, ja 5 % yhteiskunnallisesti vastuullisia ominaisuuksia edistäviin tavoitteisiin. Rahasto sijoittaa enintään 25 % varoistaan luokkaan "Ei kestävä", joka sisältää käteisen, rahamarkkinainstrumentit ja johdannaiset.



● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

| Ala | | %:a varoista |
|------------------------|--|--------------|
| Industrials | Capital Goods | 25,54 |
| Materials | Materials | 19,41 |
| Utilities | Utilities | 13,23 |
| Information Technology | Software & Services | 11,66 |
| Industrials | Commercial & Professional Services | 8,51 |
| Information Technology | Semiconductors & Semiconductor Equipment | 4,63 |
| Health Care | Pharmaceuticals Biotechnology & Life Sciences | 3,63 |
| Consumer Staples | Household & Personal Products | 3,31 |
| Consumer Staples | Food Beverage & Tobacco | 2,87 |
| Information Technology | Technology Hardware & Equipment | 2,36 |

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta. **Siirtymätoiminnot ovat taloudellisia toimintoja**, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahastossa on 0 % kestäviä sijoituksia, joiden ympäristötavoite on linjassa EU:n taksonomian kanssa. Tästä arvioinnista ei ole tehty ulkopuolista arviointia.

Nämä kestävät sijoitukset eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, koska ympäristötavoitteeseen ei liity vertailua koskevia teknisiä standardeja eikä yhdenmukaistamisen vahvistamiseksi ole saatavilla asiaankuuluvia tietoja.

Kyllä

Fossiiliseen

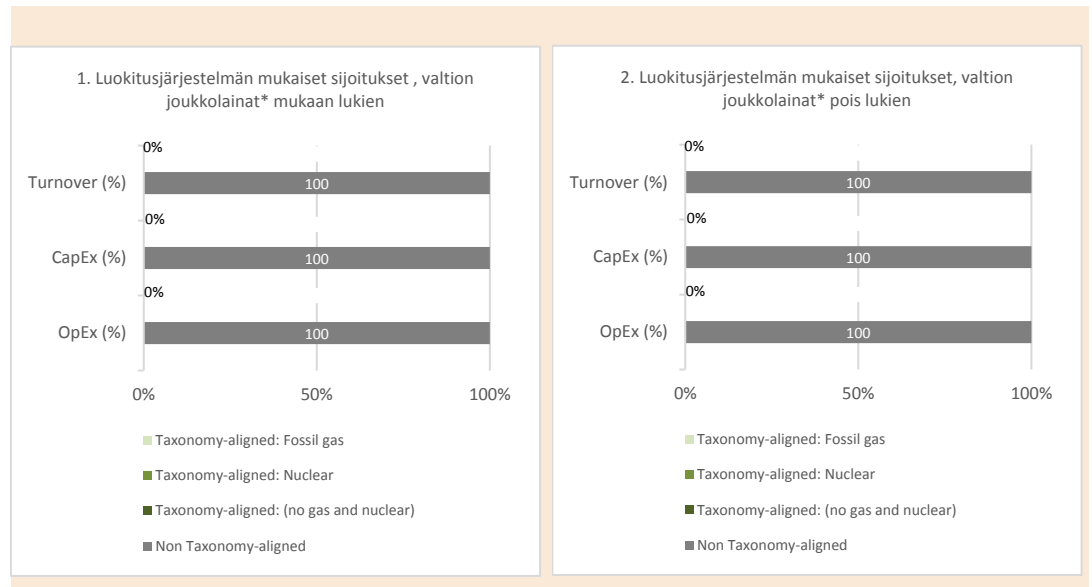
kaasuun Ydinenergiaan

Ei

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:
 - **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
 - **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
 - **toimintamenot** (OpEx), jotka

Seuraavissa kaavioissa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovarastut.

● **Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?**

Rahastossa on 0 % siirtymä- ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjä sijoituksia.

● **Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosentiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?**

ei sov.

ovat ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 22/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joiden ympäristötavoite ei ole EU:n luokitusjärjestelmän mukainen, oli vuoden lopussa 68,05 prosenttia varoista, ja se edustaa viiteajanjaksoa



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Yhteiskuntatavoitteeltaan kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 28,97 prosenttia.



Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan "Ei kestävä", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahasto sijoitti 2,96 % varoista luokkaan "Muut". Luokituksen "Muut" sijoitukset sisältävät käteisen, rahamarkkinainstrumentit ja johdannaiset. Näiden omaisuusserien tarkoituksena on kattaa likviditeettitavoitteet, tavoitella tuottoa tai riskienhallinta, eivätkä ne saa edistää rahaston ympäristöllisiä tai sosiaalisia tavoitteita.

Mitä toimia on toteutettu kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi viitekaudella?

Vaikuttaminen:



Näiden rahastojen sitouttamisprioriteetteihin sisältyy sitoumuksia, joiden tarkoituksena on kannustaa yrityksiä parantamaan ilmastotietojen julkistamista. Työskentelemme yritysten kanssa ymmärtääksemme paremmin, miten ne kohdentavat pääomaa YK:n kestävästä kehityksestä tavoitteissa esiin tuotuihin ali-investointikohteisiin. Pyrimme edistämään tämän pääoman kohdentamisprosessin julkistamista ja positiivisen vaikutuksen mittaamista.

Joitakin esimerkkejä vuoden varrelta:

- Ameresco: Olemme kirjoittaneet Amerescolle ja ilmoittaneet aikovamme äänestää kaikkia sellaisia yrityksiä vastaan, joiden hallituksessa ei ole etnisesti/rodullisesti monimuotoisia jäseniä. Yhtiö ei ole nimittänyt uusia jäseniä ja hakee apua tämän saavuttamiseksi. Olemme myös ilmaisseet huolestumme siitä, että yhtiöllä on määräysvaltainen osakkeenomistaja, mutta yhtiö uskoo, että hänen merkittävä osakeomistuksensa on linjassa yleisen markkinaedun kanssa. Olemme myös ilmaisseet huolestumme pääjohtajan ja kahden muun hallituksen jäsenen pitkästä toimikaudesta, vaikka yhtiö ei pidä muutosten tarvetta tarpeellisena, koska pitää heidän panostaan arvokkaana. Heillä on suunnitelma omien hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoitteidensa yhdenmukaistamiseksi SBTi:n kanssa vuoteen 2025 mennessä, ja he pyrkivät valmistelevaan kaikki tiedot tätä varten tällä hetkellä. Aiemmissa keskusteluissa he totesivat allekirjoittaneensa SEIA-sitoumuksen, joka velvoittaa heidät välttämään pakkotyövoiman käyttöä aurinkoenergian toimitusketjussa. Tämä auttoi pääsemään WRO:n läpi Yhdysvaltain aurinkoenergian tuonneissa, koska he pystyivät toimittamaan joitain asiakirjoja. He työskentelevät nyt uuden sanamuodon sisällyttämiseksi markkinavalvontasopimukseen, jossa ilmaistaan odotukset ja nollatoleranssi pakkotyön ja orjuuden käytölle missä tahansa toimitusketjun vaiheessa.

- SSE: Tapasimme SSE:n hallituksen puheenjohtajan Sir John Manzonin ja kestävästä kehityksestä johtajan Rachel McEwenin. SSE:n kasvumahdollisuudet ovat kiihtyneet merkittävästi, kun otetaan huomioon T&K-investointivaatimukset, hiilestä irtautuminen ja uusiutuvan infrastruktuurin kehittäminen. Heillä ei ole ongelmia houkutella työvoimaa maineensa vuoksi. Johtotasolla on ollut huolellisesti hallittu prosessi talousjohtajan seuraajan hallitsemiseksi. Myös hallituksen tasolla kerätään uutta osaamista ja monimuotoisuutta. On todettu tarve hankkia teknologian osaamista tällä tasolla (CCUS, H2, kelluva tuuli). He ovat ilmeisen tietoisia teknologian tarpeista ja saatavuuden rajoituksista sekä siitä, miten tämä vaikuttaa verkkoihin ja uusiutuviin energialähteisiin, kasvuun ja tuottoihin. Sääntelyä on muutettu siten, että verkkoihin voidaan investoida enemmän. He puhuvat tarpeesta muuttaa sekä lämmöntuotantoa (CCUS) että uusiutuvia energialähteitä (huutokaupat) päästövähennyssuunnitelmien helpottamiseksi.

- Waste Management: Tapasimme Waste Managementin ja tulimme siihen tulokseen, että yhtiö on edelleen eturintamassa Yhdysvaltojen jäteteollisuuden muuttamisessa kestävämmälle pohjalle lisäämällä kierrätysmahdollisuuksia ja tuottamalla uusiutuvia polttoaineita. Waste Managementilla on suuri hiilijalanjälki. Tämä on toiminnan luonne, mutta se on auttanut asiakkaita välttämään 3x omasta toiminnastaan syntyvät päästöt ja pyrkimään 4x-kertoimeen. Ne jatkavat oman toimintansa parantamista, ja 74 prosenttia ajoneuvokannasta toimii paineistetulla maakaasulla, tavoitteena on 90 prosenttia tulevina kuukausina. .

Ilmasto- ja ympäristöhallinto

Impact Management Group on hallintoelin, joka ylläpitää "positiivisen vaikutuksen" määrittelyä ja yhdenmukaisuutta ilmastotavoitteiden kanssa sekä valvoo ilmasto- ja ympäristöuniversumia. Impact Management Group koostuu seuraavista:

- Elizabeth Meyer, vastuullisen sijoittamisen johtaja
- Ann Meoni, vastuullisen sijoittamisen johtaja
- Nick Gaskell, vastuullisen sijoittamisen johtaja
- Tony Hood, sijoitusjohtaja
- Blair Couper, sijoitusten hoitaja
- David Smith, vanhempi sijoitusjohtaja
- Catriona Macnair, sijoitusjohtaja
- Nina Petry, sijoitusjohtaja
- Fraser Harle, sijoitusjohtaja

- Mubashira Bukhar Khwaja, sijoitusjohtaja
- Daniel Ng, sijoitusjohtaja
- Jerry Goh, sijoitusjohtaja
- Sarah Norris, johtaja, ESG-Equities
- Dominic Byrne, globaalien osakkeiden varajohtaja
- Tzouliana Leventi, ESG-analyttikko

Tämän ryhmän jäsenet kirjoittavat yrityskohtaista vaikuttavuustutkimusta ja ryhmä keskustelee yrityksen sisällyttämisen eduista universumiin. Ryhmä arvioi täyttämättömän tarpeen, olennaisuuslukujen, tarkoituksellisuuden ja mitattavuuden kattamiseksi yrityksen linjautumista rahaston ilmasto- ja ympäristötavoitteisiin.

Otamme huomioon yhtiön liiketoiminnasta tai johtamiskäytännöistä mahdollisesti aiheutuvien negatiivisten ulkoisvaikutusten olennaisuuden. Yritykset, jotka altistuvat olennaisesti toiminnalle, joka on suoraan vastoin jotakin kestävästä kehityksen tavoitetta, ja joiden ehdotetusta myynnistä ei ole nimenomaista lausumaa, eivät kelpaa sijoituskohteiksi, jos kyseisen liiketoiminnan osuus liikevaihdosta tai voitosta on >10 prosenttia. Esimerkkinä voidaan mainita elintarvike- ja juomayritykset, jotka saavat yli 10 prosenttia tuloista myymällä tuotteita, joissa on paljon sokeria tai transrasvoja. Strategiassa mukana olevilla yhtiöillä ei myöskään saa olla merkittäviä ESG-ristiriitoja, jotka analyttikon tai SDG-hallinnointiryhmän mielestä heikentävät yhtiön linjausta YK:n kestävästä kehityksen tavoitteiden kanssa tai ovat suoraan YK:n kestävästä kehityksen tavoitteiden vastaisia.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna kestävyteen liittyvään vertailuarvoon?

Ei sovellettavissa

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, saavuttaako rahoitustuote kestävästä tavoitteen.

● **Miten vertailuarvo on poikennut yleisestä markkinaindeksistä?**

Ei sovellettavissa

● **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo kestävästä sijoitustavoitetta?**

Ei sovellettavissa

● **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?**

Ei sovellettavissa

● **Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?**

Ei sovellettavissa