



Offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, der skal gives forud for indgåelse af en aftale, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn:

abrdrn III ICAV - abrdrn Global Real Estate Active  
Thematics UCITS ETF

Identifikator for juridiske  
enheder

213800OBOHC3WRY9A410

## Environmental and/or social characteristics

Har dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et miljømål**:

i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EUklassificeringssystemet

i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

Det vil foretage et minimum af **bæredygtige investeringer med et socialt mål** \_%

Det fremmer **miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika**, og selv om det ikke har en bæredygtig investering som mål, har det en minimumsandel af bæredygtige investeringer på 0 %

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et socialt mål

Den fremmer M/S-karakteristika, men **vil ikke foretage nogen bæredygtige investeringer**

Ved "**bæredygtig investering**" forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de investeringsmodtagende virksomheder følger god ledelsespraksis.

**EU-klassificeringssystemet** er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**.

Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter.



Hvilke miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes af dette finansielle produkt??

**Bæredygtighedsindikatorer** måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

For at fremme de miljømæssige og sociale karakteristika anvender fonden ESG-vurderingskriterier, ESG-screeningskriterier og fremmer god selskabsledelse, herunder sociale faktorer.

Fonden investerer i virksomheder, der er blevet identificeret gennem vores grundige analyseproces for noteret fast ejendom, som tager hensyn til virksomhedens bæredygtighed i bredeste forstand og virksomhedens miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige (ESG) præstationer.

Denne proces styrer både vores investeringsindsigt og også vores vurdering af en virksomheds ESG-risici og giver muligheder for bedre at forstå risiko- og afkastpotentiale, hvilket resulterer i en positivt vippet portefølje fra et bæredygtigheds- og et ESG-perspektiv.

Der er tre kerneprincipper, som understøtter vores bæredygtige investeringstilgang og den tid, vi afsætter til ESG-analyse som en del af vores overordnede aktieanalyseproces:

- ESG-faktorer er økonomisk væsentlige og påvirker virksomhedens resultater
- Forståelse af ESG-risici og -muligheder sammen med andre finansielle målinger giver os mulighed for at træffe bedre investeringsbeslutninger.
- Informeret og konstruktivt engagement hjælper med at fremme bedre virksomheder og øger værdien af vores kunders investeringer.

Derudover bruges vores proprietære ESG House Score, udviklet af vores centrale ESG-investeringssteam i samarbejde med det kvantitative investeringsteam, til at identificere virksomheder med potentielt høje eller dårligt forvaltede ESG-risici. Scoren beregnes ved at kombinere en række datainput inden for en proprietær ramme, hvor forskellige ESG-faktorer vægtes efter, hvor væsentlige de er for hver sektor. Dette giver os mulighed for at se, hvordan virksomheder rangerer i en global sammenhæng.

For at supplere dette bruger vi også vores aktive forvaltnings- og engagementsaktiviteter. Denne fond har et finansielt benchmark, der bruges til porteføljekonstruktion, men indeholder ingen bæredygtige kriterier og er ikke udvalgt med henblik på at opnå disse egenskaber. Dette finansielle benchmark anvendes som sammenligningsgrundlag for fondens resultater og som sammenligning for fondens bindende forpligtelser.

● **Hvilke bæredygtighedsindikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Fonden ekskluderer de dårligste ESG-virksomheder inden for FTSE EPRA NAREIT Developed Net Index ("Benchmark") ved hjælp af abrdns proprietære ESG House Score. ESG House Score-tærskelniveauet er fastsat på regionalt niveau (APAC, UK/Europa og Nord- og Sydamerika) for at udelukke de nederste 20% af virksomhederne på tværs af de tre regioner.

Fonden vil også udelukke mindst 20% af benchmarkindekset fra sit investeringsunivers.

● **Hvad er målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, og hvordan bidrager de bæredygtige investeringer til sådanne mål?**

Fonden har ikke fastsat en minimumsandel af bæredygtige investeringer.

● **Hvordan skader de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis har til hensigt at foretage, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål?**

Fonden har ikke fastsat en minimumsandel af bæredygtige investeringer.

-> *Hvordan er der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?*

Fonden har ikke fastsat en minimumsandel af bæredygtige investeringer.

-> *På hvilken måde er de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger:*

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

Fonden har ikke fastsat en minimumsandel af bæredygtige investeringer.

*EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.*

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

*Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.*



## Tager dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer?

- Ja, Denne fond tager hensyn til vigtigste negative indvirkninger (PAI'er) på bæredygtighedsfaktorer.

Indikatorer for vigtigste negative indvirkninger er målinger, der måler de negative indvirkninger på miljømæssige og sociale forhold. abrdn tager hensyn til PAI'er i investeringsprocessen for fonden. Dette kan omfatte overvejelser om, hvorvidt der skal foretages en investering, eller de kan bruges som et engagementsværktøj, f.eks. hvor der ikke er nogen politik på plads, og dette ville være gavnligt, eller abrdn kan i tilfælde, hvor kulstofemissioner anses for at være høje, engagere sig i at søge at skabe et langsigtet mål og en reduktionsplan. abrdn vurderer PAI'er ved blandt andet at bruge de PAI-indikatorer, der henvises til i den delegerede SFDR-forordning; men afhængigt af datatilgængelighed, kvalitet og relevans for investeringerne kan ikke alle SFDR PAI-indikatorer tages i betragtning. Når fonde tager PAI'er i betragtning, vil oplysninger herom fremgå af årsrapporterne.

Nej



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produkt?

Fonden investerer i virksomheder af høj kvalitet, som er blevet identificeret gennem abrdn's grundige analyseproces for noteret fast ejendom, der tager hensyn til virksomhedens bæredygtighed i bredeste forstand og virksomhedens ESG-præstationer. Denne proces driver både investeringsindsigten og også vurderingen af en virksomheds ESG-risici og giver muligheder for bedre at forstå risiko- og afkastpotentiale, hvilket resulterer i en positivt vippet portefølje fra et bæredygtigheds- og et ESG-perspektiv.

Der er tre kerneprincipper, der understøtter vores tilgang til bæredygtige investeringer og den tid, vi dedikerer til ESG-analyse som en del af vores overordnede aktieanalyseproces:

- ESG-faktorer er finansielt væsentlige og påvirker virksomhedernes resultater
- Forståelse af ESG-risici og -muligheder sammen med andre finansielle målinger giver os mulighed for at træffe bedre investeringsbeslutninger.
- Informeret og konstruktivt engagement hjælper med at fremme bedre virksomheder og øge værdien af vores kunders investeringer.

Vores proprietære ESG House Score, udviklet af vores centrale ESG-investeringssteam i samarbejde med det kvantitative investeringssteam, bruges til at identificere virksomheder

Investeringsstrategien er retningsgivende for investeringsbeslutninger baseret på faktorer som f.eks. investeringsmål og risikotolerance.

med potentielt høje eller dårligt styrede ESG-risici. Scoren beregnes ved at kombinere en række datainput inden for en proprietær ramme, hvor forskellige ESG-faktorer vægtes efter, hvor væsentlige de er for hver sektor. Dette giver os mulighed for at se, hvordan virksomheder rangerer i en global kontekst.

Abrdn ESG House Score blev designet, så den kan opdeles i specifikke temaer og kategorier. ESG-scoren består af to scores: driftsscoren og selskabsledelsesscoren. Dette giver et hurtigt overblik over den relative positionering af en virksomheds styring af ESG-spørgsmål på et fintkornet niveau.

- Selskabsledelsesscoren vurderer corporate governance-strukturen og kvaliteten og adfærden af virksomhedsledelse og direktion.
- Driftsscoren vurderer virksomhedens ledelsesteams evne til at implementere effektive miljømæssige og sociale risikoreduktions- og afbødningsstrategier i sine aktiviteter.

For at supplere dette udnytter vi også vores aktive stewardship- og engagementsaktiviteter.

Fonden bruger abrdn's proprietære ESG House Score, som primært er en kvantitativ vurdering, til at identificere og udelukke de virksomheder, der er udsat for de højeste ESG-risici. Derudover anvender abrdn et sæt virksomhedsudelukkelse, der er relateret til FN's Global Compact, våben, tobak, termisk kul, olie og gas og elproduktion.

● **Hvad er de bindende elementer i den investeringsstrategi, der anvendes til at udvælge investeringer med henblik på at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt?**

Denne fond søger at udelukke virksomheder med en score i benchmarkets nederste 20 % på et regionalt niveau (APAC, UK/Europa og Amerika) ifølge ESG House Score. Hvis der investeres i en virksomhed uden for benchmarket, skal virksomheden have en ESG House Score, der er lig med eller højere end den, der anvendes som forhindring for benchmarket.

Binære udelukkelse anvendes til at udelukke de særlige investeringsområder relateret til FN's Global Compact, våben, tobak, termisk kul, olie og gas og elproduktion. Disse screeningskriterier finder bindende og løbende anvendelse.

● **Hvad er den minimumssats, der er givet tilsagn om, med henblik på at reducere omfanget af de investeringer, der blev overvejet forud for anvendelsen af investeringsstrategien?**

Fonden vil ekskludere mindst 20% af benchmarkindekset fra sit investeringsunivers.

● **Hvad er politikken for vurdering af god ledelsespraksis i de investeringsmodtagende virksomheder?**

I forbindelse med denne fond skal det selskab, hvori der investeres, følge god ledelsespraksis, navnlig med hensyn til sunde ledelsesstrukturer, medarbejderforhold, aflønning af personale og overholdelse af skattereglerne. Dette kan påvises ved overvågning af visse PAI-indikatorer, f.eks. korrupsion, overholdelse af skatteregler og mangfoldighed. Dertil sorterer abrdn enhver investering med lave selskabsledelsesscores fra ved at anvende abrdn's proprietære ESG-scores inden for investeringsprocessen. Selskabsledelsesscores vurderer en virksomheds virksomhedsledelse og ledelsesstruktur (herunder politikker for aflønning af personale) og kvaliteten og adfærden af dens ledelse og administration. En lav score vil typisk blive givet, hvor der er bekymringer i relation til finansielt væsentlige kontroverser, dårlig skatteoverholdelse eller bekymringer med hensyn til ledelse eller dårlig behandling af ansatte eller minoritetsaktionærer.

Investeringen skal yderligere tilpasses OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's retningslinjer om menneskerettigheder og erhvervsliv. Brud på og overtrædelser af disse internationale standarder markeres af en begivenhedsdrevet kontrovers og opfanges i investeringsprocessen.

God ledelsespraksis omfatter solide ledelsesstrukturer, arbejdstagerforhold, aflønning af personale og overholdelse af skatteregler.



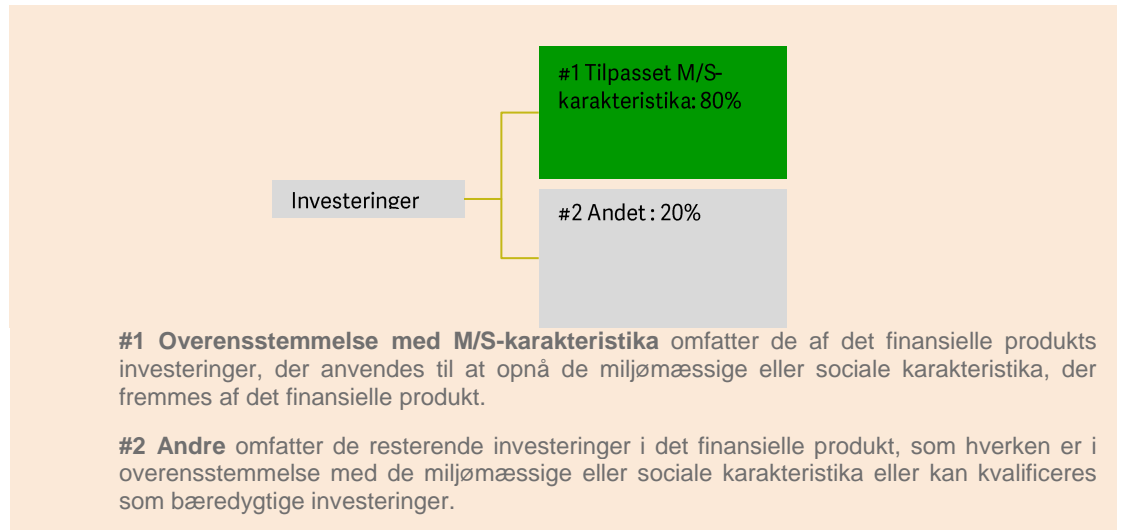
## Hvad er den planlagte aktivallokering for dette finansielle produkt?

Mindst 80 % af fondens aktiver er tilpasset E/S-karakteristika. Miljømæssige og sociale sikkerhedsforanstaltninger opfyldes ved at anvende visse PAI'er, hvor det er relevant, på disse underliggende aktiver. Fondens investerer maksimalt 20% af aktiverne i kategorien "Andet", som omfatter kontanter, pengemarkedsinstrumenter og derivater.

**Aktivallokering** beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystem et, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter** (CapEx), der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende.
- **driftsudgifter** (OpEx), der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.



### ● **Hvordan er anvendelsen af derivater med til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt?**

Fonden vil ikke anvende derivater til at opnå miljømæssige eller sociale karakteristika



### **I hvilket minimumsomfang er bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?**

Fonden har ikke fastsat en minimumsandel af investeringer i taksonomitilpassede, økonomiske aktiviteter. Grafen nedenfor repræsenterer 100% af den samlede investering.

### ● **Medfører det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?<sup>1</sup>**

Ja

Inden for fossil gas

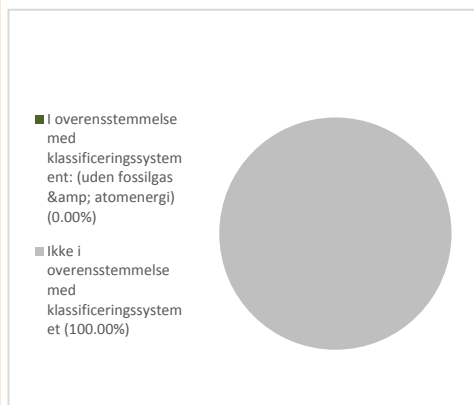
Inden for atomkraft

Nej

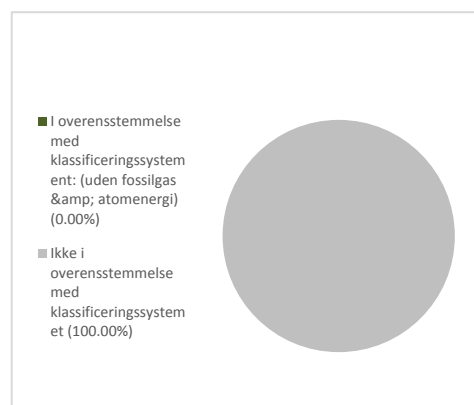
<sup>1</sup> Fossilgas- og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EUklassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen. Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EUklassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

De to diagrammer nedenfor viser med grønt minimumsprocentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer\*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle de finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.

1. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet inkl. statsobligationer\*



2. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, ekskl. statsobligationer\*



Dette diagram tegner sig for 100 % af de samlede investeringer.

\* Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

**Mulighedsskaben de aktiviteter** gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

**Omstillingsaktiviteter** er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

Hvad er minimumsandelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter?

Ikke relevant.



Hvad er minimumsandelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet?

Ikke relevant.



er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til EUklassificeringssystemet.



**Hvilken minimumsandel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?**

Ikke relevant.



**Hvilke investeringer er medtaget under "#2 Andre", hvad er formålet med dem, og er der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier?**

De investeringer, der indgår under "andet", er kontanter, pengemarkedsinstrumenter og derivater. Formålet med disse aktiver er at opfylde likviditet, målrette afkast eller styre risiko, og de bidrager muligvis ikke til de miljømæssige eller sociale aspekter af fonden.

Der er visse miljømæssige og sociale minimumsgarantier, der opfyldes ved at anvende PAI'er. Hvor det er relevant, anvendes disse på de underliggende værdipapirer.



**Is a specific index designated as a reference benchmark to determine whether this financial product is aligned with the environmental and/or social characteristics that it promotes?**

Nej

Referencebenchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer.

● **How is the reference benchmark continuously aligned with each of the environmental or social characteristics promoted by the financial product?**

Ikke relevant

● **Hvordan sikres investeringsstrategiens overensstemmelse med indeksmetoden løbende?**

Ikke relevant

● **Hvordan adskiller det angivne indeks sig fra et relevant bredt markedsindeks?**

Ikke relevant

● **Hvor kan man finde den metode, der er anvendt til beregning af det angivne indeks?**

Ikke relevant



**Hvor kan jeg finde flere produktspecifikke oplysninger online?**

Fondsspecifikke oplysninger, herunder bæredygtighedsrelaterede offentliggørelser, findes på [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) under **Fund Centre**.

**Der findes flere produktspecifikke oplysninger på:**

Fondsspecifikke oplysninger, herunder oplysninger om bæredygtig finansiering, offentliggøres på [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com), under **Fund Centre**.