



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Tuotenimi:

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

Oikeushenkilötunnus

213800OBOHC3WRY9A410

Environmental and/or social characteristics

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään:

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään
_ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 0 %:n vähimmäisosuus 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

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee 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 kestävimistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävimistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi rahasto soveltaa ESG-arviointikriteerejä ja ESG-seulontakriteerejä sekä edistää hyvää hallintotapaa, mukaan lukien yhteiskunnallisen vastuun tekijät.

Rahasto sijoittaa yrityksiin, jotka on tunnustettu abrdrn:n listattujen kiinteistöyhtiöiden arviointiprosessin kautta. Siinä on huomioitu liiketoiminnan vastuullisuus laajimmassa merkityksessä ja ESG-näkökohtien huomioiminen yrityksen toiminnassa.

Prosessi käyttää sekä sijoitustietoja että yhtiön ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointia, jotta riski- ja tuottopotentiaalia voidaan ymmärtää paremmin, ja salkkua voidaan painottaa myönteisesti vastuullisuuden ja ESG-asioiden näkökulmasta.

Kestävän sijoittamisen strategiaamme ja osana yleistä osaketutkimusprosessiamme suorittamamme ESG-analyysin kolme peruseriaatetta ovat seuraavat:

- ESG-tekijät ovat taloudellisesti merkittäviä ja vaikuttavat yrityksen tulokseen
- ESG-riskien ja -mahdollisuuksien ymmärtäminen muiden taloudellisten mittareiden rinnalla mahdollistaa parempien sijoituspäätösten tekemisen.
- Asiantunteva ja rakentava vaikuttaminen auttaa kehittämään parempia yrityksiä, mikä lisää asiakkaidemme sijoitusten arvoa.

Lisäksi omaa ESG House Score -pisteytystämme, jonka on kehittänyt keskitetty ESG-sijoitustiimimme yhteistyössä kvantitatiivisten sijoitusten tiimin kanssa, käytetään tunnistamaan yhtiöt, joilla on potentiaalisesti suuria tai huonosti hallintoituja ESG-riskkejä. Pisteytyksessä käytetään eri tietosyötteitä yhtiön omassa kehityksessä, jossa eri ESG-tekijöitä painotetaan sen mukaan, kuinka tärkeitä ne ovat kullekin sektorille. Näin voimme nähdä, miten yritykset sijoittuvat maailmanlaajuisessa kontekstissa.

Lisäksi hyödynnämme aktiivista varainhoito- ja vaikuttamistoimintaamme.

Tällä rahastolla on taloudellinen vertailuindeksi, jota käytetään salkun rakentamiseen, mutta se ei sisällä kestävyyskriteerejä eikä sitä ole valittu näiden ominaisuuksien toteutumista varten. Tätä rahoituksen vertailuarvoa käytetään rahaston tuloksellisuuden vertailukohtana ja rahaston sitovien sitoumusten vertailuna.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?**

Rahasto sulkee pois FTSE EPRA NAREIT Developed Net Index -indeksin (vertailuindeksi) heikoimmin ESG-kriteerein menestyvät yritykset käyttämällä abrdn:n vastuullisen sijoittamisen ESG-pisteytystä. ESG House Scoren kynnyksarvo on asetettu alueellisella tasolla (APAC, Iso-Britannia/Eurooppa ja Amerikka) sulkemaan pois alimman 20 prosentin yritykset kolmella alueella.

Rahasto sulkee myös vähintään 20 % vertailuindeksistä pois sijoitusuniversumistaan.

● **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Rahasto ei ole asettanut kestävien sijoitusten vähimmäisosuutta.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahasto ei ole asettanut kestävien sijoitusten vähimmäisosuutta.

-> *Miten kestävyyskriteereihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Rahasto ei ole asettanut kestävien sijoitusten vähimmäisosuutta.

-> *Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:*

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

Rahasto ei ole asettanut kestävien sijoitusten vähimmäisosuutta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä, Tämä rahasto huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI) vastuullisuustekijöihin.

Pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorit (PAI-indikaattorit) ovat mittareita, joilla mitataan kielteisiä vaikutuksia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviin kysymyksiin. abrdn huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset rahaston sijoitusprosessissa, johon sisältyy mahdollisesti sen harkitseminen, tehdäänkö sijoitus, tai niitä voidaan hyödyntää sitouttamisvälineenä esimerkiksi silloin, jos sovellettavia käytäntöjä ei ole ja jos siitä koituisi hyötyä, tai jos hiilipäästöt katsotaan korkeiksi, abrdn voi suunnitella pitkäaikaisen tavoitteen ja vähentämissuunnitelman luomista. abrdn arvioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia muun muassa kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksessa (”SFDR”) tarkoitettujen PAI-indikaattorien avulla; kaikkia PAI-indikaattoreita ei kuitenkaan välttämättä huomioida tietojen saatavuuden, laadun ja sijoitukseen liittyvän merkityksellisyyden mukaan. Jos rahastot huomioivat pääasialliset haitalliset vaikutukset, sitä koskevat tiedot asetetaan saataville vuosikertomuksissa.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto sijoittaa korkealaatuisiin yrityksiin, jotka on yksilöity abrdn:n tiukan listattuja kiinteistöyhtiöitä koskevan tutkimusprosessin kautta. Siinä on huomioitu liiketoiminnan vastuullisuus laajimmassa merkityksessä ja ESG-näkökohtien huomioiminen yrityksen toiminnassa. Prosessissa käytetään sekä sijoitustietoja että yhtiön ESG-riskien arviointia, jotta riski- ja tuottopotentiaalia voidaan ymmärtää paremmin, ja salkkua voidaan painottaa myönteisesti vastuullisuus ja ESG-asioiden näkökulmasta.

Kestävän sijoittamisen strategiamme ja osana yleistä osaketutkimusprosessiamme suorittamamme ESG-analyysin kolme perusperiaatetta ovat seuraavat:

- ESG-tekijät ovat taloudellisesti olennaisia ja vaikuttavat yritysten arvonkehitykseen
- ESG-riskien ja -mahdollisuuksien ymmärtäminen muiden taloudellisten mittareiden rinnalla mahdollistaa parempien sijoituspäätösten tekemisen.
- Asiantunteva ja rakentava vaikuttaminen auttaa kehittämään parempia yrityksiä, mikä lisää asiakkaidemme sijoitusten arvoa.

Keskeisen ESG-sijoitustiimimme ja kvantitatiivisten sijoitusten tiimin yhteistyössä kehittämää

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

omaa ESG House Score -pisteytystä käytetään tunnistamaan yhtiöt, joilla on potentiaalisesti suuria tai huonosti hallittuja ESG-riskejä. Pisteytyksessä käytetään eri tietosyötteitä yhtiön omassa kehityksessä, jossa eri ESG-tekijöitä painotetaan sen mukaan, kuinka tärkeitä ne ovat kullekin sektorille. Näin voimme nähdä, miten yritykset sijoittuvat globaalissa kontekstissa.

Abrdn ESG House Score on suunniteltu siten, että se voidaan jakaa tiettyihin teemoihin ja luokkiin. ESG-pisteytys koostuu kahdesta pisteytyksestä: operatiivisesta pisteytyksestä ja hallinnointipisteytyksestä. Tämä mahdollistaa nopean näkemyksen yrityksen suhteellisesta asemasta ESG-kysymysten hallinnassa perustasolla.

- Hallintopisteytyksessä arvioidaan yrityksen hallintorakennetta sekä yritysjohdon ja toimivan johdon laatua ja käyttäytymistä.
- Operatiivisessa pisteytyksessä arvioidaan yrityksen johtoryhmän kykyä panna täytäntöön tehokkaita ympäristö- ja yhteiskuntariskien vähentämis- ja lieventämisstrategioita toiminnassaan.

Lisäksi hyödynnämme myös aktiivista varainhoito- ja sitoutumistoimintaamme.

Rahasto käyttää abrdn:n omaa ESG House Score -pisteytystä, joka on ensisijaisesti kvantitatiivinen arviointi, tunnistaakseen ja sulkeakseen pois yritykset, joihin suurimmat ESG-riskit kohdistuvat. Lisäksi abrdn soveltaa joukkoa yritysten poissulkemisia, jotka liittyvät YK:n Global Compact -aloitteeseen, aseisiin, tupakkaan, lämpöhiileen, öljyyn ja kaasuun sekä sähköntuotantoon.

● ***Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?***

Rahasto pyrkii sulkemaan pois vertailuindeksiin yhtiöt, jotka kuuluvat alueellisesti (APAC, Iso-Britannia/Eurooppa ja Pohjois- ja Etelä-Amerikka) alimman 20 %:n joukkoon ESG House Scoren mukaan. Jos rahasto sijoittaa yhtiöön, joka ei ole vertailuindeksissä, yhtiön ESG House Score -pistemäärän on oltava yhtä suuri tai suurempi kuin vertailuindeksiin vaatimuksena oleva arvo.

Binaarisia poissulkemisia sovelletaan sulkemaan pois YK:n Global Compact -aloitteeseen liittyvät erityiset investointialueet, aseet, tupakka, lämpöhiili, öljy ja kaasu sekä sähköntuotanto. Näitä seulontakriteerejä sovelletaan sitovasti ja jatkuvasti.

● ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Rahasto sulkee vähintään 20 % vertailuindeksistä pois sijoitusuniversumistaan.

● ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

Tätä rahastoa varten kohdeyhtiön on noudatettava hyviä hallintokäytäntöjä erityisesti moitteettomien hallintorakenteiden, työntekijäsuhteiden, henkilöstön palkitsemisen ja verosäännösten noudattamisen osalta. Tämä voidaan osoittaa seuraamalla tiettyjä PAI-indikaattoreita, kuten korruptiota, verosäännösten noudattamista ja monimuotoisuutta. Abrdn seuloo pois sijoitukset, jotka saavat heikot pisteet hyvän hallintotavan osalta sen omissa ESG-pisteytyksissä. Hyvää hallintotapaa koskevassa pisteytyksessä arvioidaan yrityksen hallinto- ja johtorakennetta (henkilöstön palkka- ja palkkiopolitiikka mukaan luettuna) ja sen johdon ja hallinnon toimintaa. Alhainen pistemäärä annetaan yleensä silloin, kun on huolenaiheita, jotka liittyvät taloudellisesti merkittäviin kiistoihin, huonoon verosäännösten noudattamiseen tai hallintotapaan tai työntekijöiden tai vähemmistöosakkaiden huonoon kohteluun.

Sijoituksessa on lisäksi noudatettava OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevia suuntaviivoja ja YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita. Näiden kansainvälisten normien rikkominen merkitään tapahtumalähtöiseksi kiistaksi ja ne otetaan huomioon sijoitusprosessissa.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



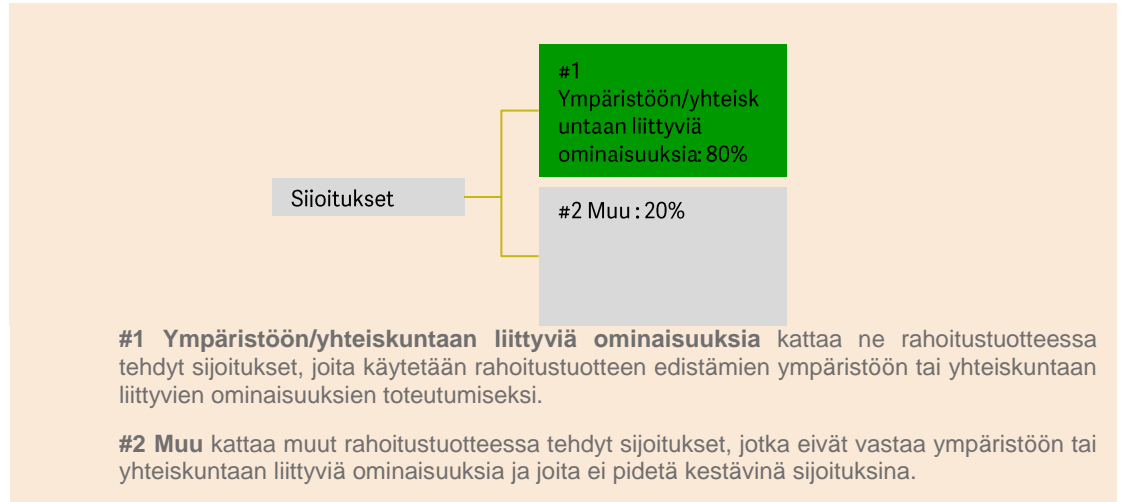
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 80 prosenttia rahaston varoista on suunnattu E/S-ominaisuuksiin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä suojatoimia noudatetaan soveltamalla näihin kohde-etuutena oleviin omaisuuseriin soveltuvin osin tiettyjä PAI-indikaattoreita. Rahasto sijoittaa enintään 20 % varoistaan luokkaan "muut", joka sisältää käteisen, rahamarkkinainstrumentit ja johdannaiset.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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 heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahasto ei käytä johdannaista ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen.



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

Rahasto ei ole asettanut taksonomian mukaiseen taloudelliseen toimintaan tehtävien sijoitusten vähimmäisosuutta. Alla olevassa kaaviossa näytetään kokonaissijoitukset 100-prosenttisesti.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?¹

Kyllä

Fossiiliseen

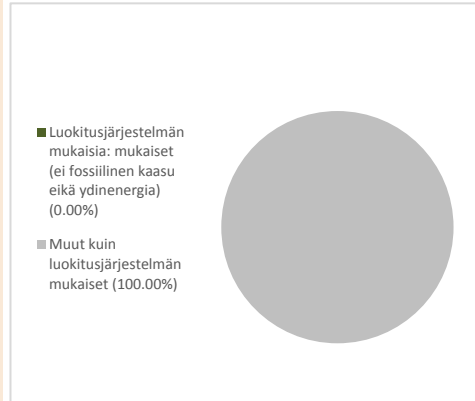
kaasuun Ydinenergiaan

Ei

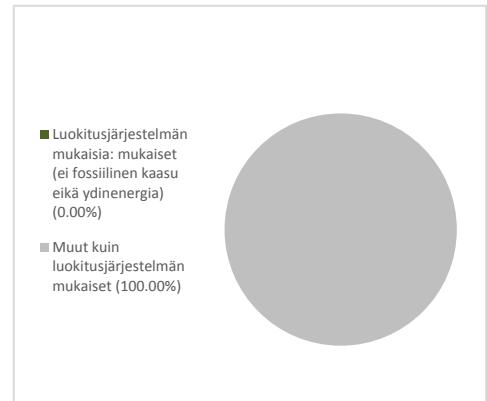
¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa 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.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset , valtion joukkolainat* mukaan lukien



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

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

● **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**

Ei sovelleta.



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

Ei sovelleta.



ovat ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Ei sovelleta.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Luokituksen ”Muut” sijoitukset sisältävät käteisen, rahamarkkinainstrumentit ja johdannaiset. Näiden varojen tarkoituksena on likviditeetin, tuottotavoitteen tai riskien hallinta, eivätkä ne välttämättä edistä rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä näkökohtia.

PAI-indikaattoreita soveltamalla varmistetaan tietyistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä kriteereistä. Niitä sovelletaan tarvittaessa sijoituskohteena oleviin arvopapereihin.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiaän ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Ei

- **Miten varmistetaan, että vertailuarvo vastaa kutakin rahoitustuotteen edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvää ominaisuutta?**

Ei sovellettavissa

- **Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?**

Ei sovellettavissa

- **Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?**

Ei sovellettavissa

- **Mistä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?**

Ei sovellettavissa



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Rahastokohtainen dokumentaatio, mukaan lukien vastuullisuuteen liittyvät tiedot, on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com kohdassa **Fund Centre**.

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

Rahastokohtainen dokumentaatio, mukaan lukien kestävään kehitykseen liittyvät tiedot, on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com **rahastokeskuksessamme**.