



Opplysninger som gis før avtaler inngås, for finansproduktene nevnt i artikkel 8, nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6, første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn:

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

Juridisk enhetsidentifikator

213800OBOHC3WRY9A410

Miljø- og/eller samfunnsnyttige egenskaper

Har dette finansproduktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det vil ha et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål:

i økonomiske aktiviteter som kvalifiserer som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien

i økonomiske aktiviteter som ikke kvalifiserer som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien

Det vil ha et minimum av bærekraftige investeringer med et samfunnsmål _%

Det fremmer miljø-/samfunnsnyttige (E/S) egenskaper og selv om det ikke har bærekraftige investeringer som sitt mål, vil det ha en minsteandel på 0 % med bærekraftige investeringer

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som kvalifiserer som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke kvalifiserer som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien

med et samfunnsnyttig mål

Det fremmer E/S-egenskaper, men vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer



Hvilke miljøegenskaper og/eller samfunnsnyttige egenskaper fremmes av dette finansproduktet?

Bærekraftsindikatorer måler hvordan miljø- eller samfunnsnyttige egenskaper som fremmes av finansproduktet, blir oppnådd.

For å fremme miljømessige og sosiale egenskaper bruker fondet ESG-vurderingskriterier, ESG-utsilingkriterier og fremmer god styring, inkludert sosiale faktorer.

Fondet investerer i selskaper som er identifisert gjennom våre strenge analyseprosess av noterte eiendomsselskaper, som tar hensyn til bærekraften til virksomheten i sin videste forstand og selskapets miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) ytelse.

Denne prosessen styrker vår investeringsinnsikt og også vår vurdering av et selskaps ESG-risikoer og muligheter til å bedre forstå risiko- og avkastningspotensialet, noe som resulterer i en positiv vektet portefølje fra bærekrafts- og ESG-perspektiv.

Det er tre kjerneprinsipper som underbygger vår tilnærming til bærekraftsinvestering og tiden vi bruker til ESG-analyse som en del av vår overordnede aksjeanalyseprosess:

- ESG-faktorer er økonomisk vesentlige og påvirker bedriftens resultater
- Å forstå ESG-risikoer og -muligheter sammen med andre økonomiske beregninger gjør

at vi kan ta bedre investeringsbeslutninger.

- Informert og konstruktivt engasjement bidrar til å fremme bedre selskaper, og øker verdien av kundenes investeringer.

I tillegg brukes vår proprietære ESG House Score, utviklet av vårt sentrale ESG-investeringssteam i samarbeid med det kvantitative investeringsteamet, til å identifisere selskaper med potensielt høye eller dårlig administrerte ESG-risikoer. Poengsummen beregnes ved å kombinere en rekke datainnnganger innenfor et egenutviklet rammeverk der ulike ESG-faktorer vektet etter hvor materielle de er for hver sektor. Dermed kan vi se hvordan selskaper rangerer i en global kontekst.

For å utfylle dette bruker vi også våre aktive forvaltnings- og engasjementsaktiviteter. Dette fondet har en finansiell referanseindeks for porteføljens sammensetning, men inneholder ingen bærekraftskriterier og er ikke valgt med sikte på å oppnå disse egenskapene. Denne finansielle referanseindeksen brukes som en komparator for fondets resultater og som en sammenligning av fondets bindende forpliktelser.

- **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av miljø- eller samfunnsnyttige egenskapene som dette finansproduktet fremmer?**

Fondet ekskluderer de dårligste ESG-selskapene innenfor FTSE EPRA NAREIT Developed Net Index ("Benchmark") ved hjelp av abrdns proprietære ESG House Score. Terskelnivået for ESG House Score er satt på regionalt nivå (APAC, Storbritannia/Europa og Amerika) for å ekskludere de nederste 20 % av selskapene i de tre regionene.

Fondet vil også utelukke minst 20 % av referanseindeksen fra sitt investeringsunivers.

- **Hva er målene til de bærekraftige investeringene som finansproduktet delvis har til hensikt å gjøre, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til å nå disse målene?**

Fondet har ikke satt en minimumsandel av bærekraftige investeringer.

- **Hvordan klarer de bærekraftige investeringene som finansproduktet delvis har til hensikt å foreta, å ikke forårsake betydelig skade på investeringsmål relatert til miljø- eller samfunnsmessig bærekraft?**

Fondet har ikke satt en minimumsandel av bærekraftige investeringer.

- > *Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer?*

Fondet har ikke satt en minimumsandel av bærekraftige investeringer.

- > *Hvordan er bærekraftige investeringer på linje med OECD-retningslinjene for multinasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Detaljer:*

Fondet har ikke satt en minimumsandel av bærekraftige investeringer.

Viktigste negative effekter er de mest betydelige negative effektene av investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer forbundet med miljø-, samfunns- og arbeidstakerrelaterte saker, samt respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

EU-taksonomien har et "Ikke betydelig til skade"-prinsipp som gjør at investeringer som er tilpasset taksonomien, ikke i skal være betydelig til skade for målene til EU-taksonomien og prinsippet medfølges av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å være betydelig til skade gjelder bare for de av finansproduktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av finansproduktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljø- eller samfunnsnyttige mål.



Tar dette finansproduktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Ja, Fondet tar hensyn til hovedindikatorer for negativ innvirkning når det gjelder bærekraftsfaktorer.

Principal Adverse Impact-indikatorer er beregninger som måler de negative effektene på miljømessige og sosiale forhold. abrdn vurderer PAI-er i investeringsprosessen for fondet. Dette kan inkludere å vurdere om det skal foreta en investering, eller de kan brukes som et engasjementsverktøy, for eksempel der det ikke er noen retningslinjer på plass og dette vil være fordelaktig, eller der karbonutslipp anses å være høyt, kan abrdn engasjere seg for å søke å etablere et langsiktig mål og en reduksjonsplan. abrdn vurderer PAI-er ved å bruke, blant andre, PAI-indikatorer referert til i SFDR Delegated Regulation. Avhengig av datatilgjengelighet, kvalitet og relevans for investeringene, kan imidlertid ikke alle SFDR PAI-indikatorer vurderes. Dersom fond vurderer hovedindikatorer for negativ innvirkning, blir informasjon om denne vurderingen gjort tilgjengelig i årsrapportene.

Nei



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansproduktet?

Fondet investerer i selskaper av høy kvalitet som er identifisert gjennom abrdns strenge eiendomsanalyseprosess, som tar hensyn til bærekraften til virksomheten i sin bredeste forstand samt selskapets ESG-ytelse. Denne prosessen fremmer både investeringsinnsikt og vurderingen av et selskaps ESG-risiko og muligheter for å bedre å forstå risiko- og avkastningspotensialet, noe som resulterer i en positiv vektet portefølje fra et bærekrafts- og ESG-perspektiv.

Det er tre kjerneprinsipper som ligger til grunn for vår tilnærming til bærekraftige investeringer, og tiden vi bruker på ESG-analyse som en del av vår samlede aksjeanalyseprosess:

- ESG-faktorer er finansielt vesentlige og påvirker bedriftens resultater
- Å forstå ESG-risiko og muligheter sammen med andre finansielle beregninger gjør det mulig for oss å ta bedre investeringsbeslutninger.
- Informert og konstruktivt engasjement bidrar til å fremme bedre selskaper, og øker verdien av våre kunders investeringer.

Vår egenutviklede ESG House Score, utviklet av vårt sentrale ESG-investeringssteam i samarbeid med det kvantitative investeringsteamet, brukes til å identifisere selskaper med potensielt høy eller dårlig forvaltet ESG-risiko. Poengsummen beregnes ved å kombinere en rekke datainnnganger innenfor et egenutviklet rammeverk der ulike ESG-faktorer vektetes etter hvor materielle de er for hver sektor. Dette lar oss se hvordan selskaper rangerer i en global kontekst.

Investeringsstrategien gir føringer for investeringsbeslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Abrdn ESG House Score er designet slik at den kan deles inn i spesifikke temaer og kategorier. ESG-score består av to score-verdier: operasjonell score og styringsmessig score. Dette gir et raskt overblikk over et selskaps relative posisjonering med hensyn til håndtering av ESG-spørsmål på et detaljert nivå.

- Styringscoreverdien vurderer selskapsstyringsstrukturen og kvaliteten og atferden til selskapets toppledere og daglig ledelse.
- Den operasjonelle scoreverdien vurderer evnen til selskapets ledergruppe til å implementere effektive miljømessige og sosiale risikoreduksjons- og -begrensningsstrategier i virksomhet.

For å utfylle dette bruker vi også våre aktive forvaltnings- og engasjementsaktiviteter.

Fondet bruker abrdns proprietære ESG House Score, som primært er en kvantitativ vurdering, for å identifisere og ekskludere de selskapene som er utsatt for de høyeste ESG-risikoene. I tillegg bruker abrdn et sett med selskapsutelukkelser, som er relatert til FNs Global Compact, våpen, tobakk, termisk kull, olje og gass og elektrisitetsproduksjon.

● ***Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å oppnå hver av de miljø- eller samfunnsnyttige egenskapene som dette finansproduktet fremmer?***

Fondet har som mål å ekskludere selskapene som scorer på de nederste 20 % på referanseindeksen på regionalt nivå (APAC, Storbritannia/Europa og Amerika) i henhold til ESG House Score. Hvis det investeres i et selskap som ikke er i referanseindeksen, må selskapet ha en ESG House Score som er lik eller høyere enn det som brukes som avkastningskrav i referanseindeksen.

Binære unntak brukes for å ekskludere de spesielle investeringsområdene knyttet til FNs Global Compact, våpen, tobakk, termisk kull, olje og gass og elektrisitetsproduksjon. Disse utslingskriteriene gjelder på en forpliktende måte og fortløpende.

● ***Hva er den forpliktende minstesatsen for å redusere omfanget av investeringer som vurderes før anvendelsen av denne investeringsstrategien?***

Fondet ekskluderer minst 20 % av referanseindeksen fra investeringsuniverset.

● ***Hvilke retningslinjer gjelder for vurdering av god eierstyringspraksis hos investeringsobjektene?***

For dette fondet må selskapet det investeres i, følge god styringspraksis, særlig med hensyn til forsvarlige ledelsesstrukturer, forholdet til de ansatte, avlønning av ansatte og etterlevelse av skatteregler. Dette kan demonstreres ved overvåking av visse PAI-indikatorer, for eksempel korrupsjon, skatteoverholdelse og mangfold. Ved å bruke abrdns selskapsinterne ESG-score i hele investeringsprosessen, siler abrdn i tillegg ut eventuelle investeringer med lav score når det gjelder styring. Styringsscoren vurderer et selskaps selskapsstyrings- og ledelsesstruktur (inkludert avlønning av de ansatte) og kvaliteten og atferden til ledelsen. En lav score gis gjerne der det er bekymringer med hensyn til økonomisk vesentlige kontroverser, dårlig etterlevelse av skatteregler eller bekymringer knyttet til styring, eller dårlig behandling av ansatte eller minoritetsaksjonærer.

Investeringen må videre tilpasses OECDs retningslinjer for flernasjonale foretak og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Brudd på disse internasjonale normene flagges av en hendelsesdrevet kontrovers og fanges opp i investeringsprosessen.

God eierstyringspraksis omfatter gode ledelsesstrukturer, arbeidstakerrelasjoner, godtgjørelse av ansatte og overholdelse av skattelover.



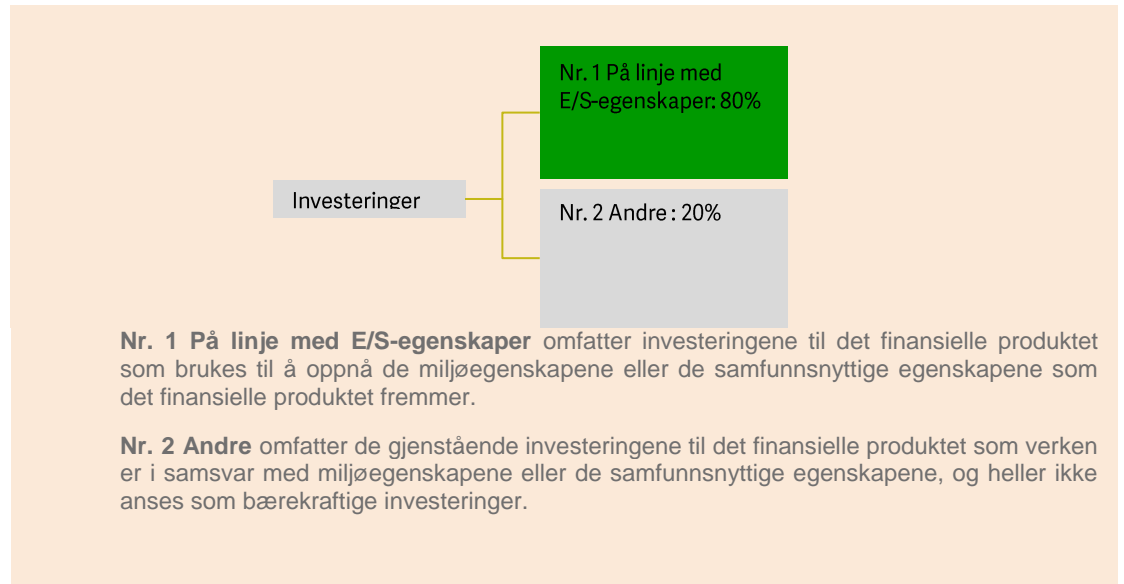
Hva er aktivaallokeringen som er planlagt for dette finansproduktet?

Minimum 80 % av fondets forvaltningskapital er i tråd med E/S¹ egenskaper. Miljømessige og sosiale sikkerhetstiltak oppfylles ved å anvende visse hovedindikatorer for negativ innvirkning, der det er relevant, på disse underliggende aktivaene. Fondet investerer maksimalt 20 % av midlene i kategorien "Annet", som inkluderer kontanter, pengemarkedsinstrumenter og derivater.

Aktivaallokering beskriver andelen av investeringer i spesifikke aktiva.

Aktiviteter på linje med taksonomien uttrykkes som en andel av:

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntekter fra investeringsobjekter
- **realinvestering** viser de grønne investeringene som foretas av investeringsobjektene, f.eks. for overgangen til en grønn økonomi.
- **driftskostnader** som gjenspeiler grønne driftsaktiviteter hos investeringsobjektene.



- **Hvordan gjør bruk av derivater det mulig å nå de miljø- samfunnsnyttige egenskapene som fremmes av finansproduktet?**

Fondet benytter ikke derivater for å oppnå miljømessige eller sosiale egenskaper.



I hvilken minstegrad er bærekraftige investeringer med et miljømål på linje med EU-taksonomien?

Fondet har ikke fastsatt noen minimumsandel av investeringene i taksonomirelaterte økonomiske aktiviteter. Grafen nedenfor representerer 100% av den totale investeringen.

- **Forplikter fondet seg til å investere i aktiviteter relatert til fossil gass og/eller atomenergi som er på linje med EU-taksonomien?¹**

Ja

I fossil gass

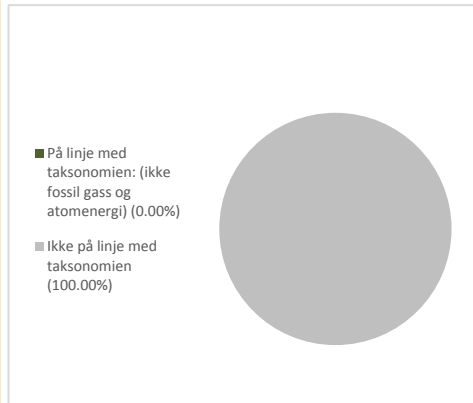
I atomenergi

Nei

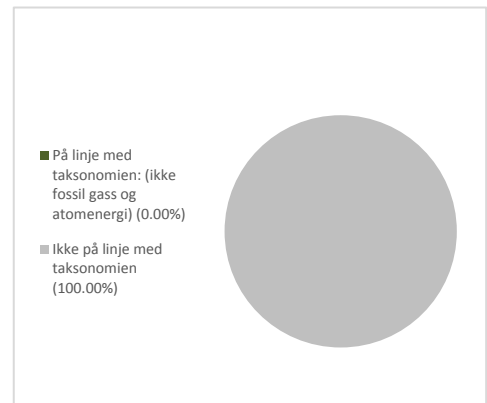
¹ Aktiviteter relatert til fossil gass og/eller atomkraft vil kun være i samsvar med EU-taksonomien når de bidrar til å begrense klimaendringer ("demping av klimaendringer") og ikke gjør betydelig skade på noen av målene i EU-taksonomien – se forklarende notat i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske aktiviteter knyttet til fossil gass og atomenergi som er i samsvar med EU-taksonomien, er beskrevet i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

De to grafene nedenfor viser i grønt minimumsandelen av investeringer som er på linje med EU-taksonomien. Ettersom det ikke finnes noen egnet metodologi for å fastslå om statsobligasjoner* er tilpasset taksonomien, viser det første diagrammet taksonomi-tilpasning i forhold til samtlige av finansproduktets investeringer, herunder statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-tilpasning i forhold til finansproduktets investeringer i alt annet enn statsobligasjoner.

1. Investeringer på linje med taksonomien inklusive statsobligasjoner*



2. Investeringer på linje med taksonomien eksklusive statsobligasjoner*



Denne grafen representerer 100 % av de totale investeringene.

*I disse diagrammene består "statsobligasjoner" av alle eksponeringer mot statsgjeld

Muliggjørende aktiviteter setter direkte andre aktiviteter i stand til å bidra vesentlig til et miljømål.

Overgangsaktiviteter er aktiviteter som det foreløpig ikke er tilgjengelige lav-karbonalternativer for, og som blant annet har nivåer med drivhusgassutslipp tilsvarende beste resultater.

Hva er minsteandelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

Ikke aktuelt.



Hva er minsteandelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er på linje med EU-taksonomien?

Ikke aktuelt.



er bærekraftige investeringer med et miljømål som **ikke tar hensyn til kriteriene** for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-taksonomien.



Hva er minimumsandelen for sosialt bærekraftige investeringer?

Ikke aktuelt.



Hvilke investeringer omfattes av "Nr. 2 Andre", hva er formålet med dem og finnes det noen minimumsikringer for miljø og samfunn?

Investeringene som inngår under "annet" er kontanter, pengemarkedsinstrumenter

og derivater. Formålet med disse aktivaene er å møte likviditet, målavkastning eller styre risiko og bidrar ikke nødvendigvis til de miljømessige eller sosiale aspektene ved fondet.

Det er visse miljømessige og sosiale sikkerhetstiltak som oppfylles ved å benytte hovedindikatorer for negativ innvirkning. Der det er relevant, anvendes disse på de underliggende verdipapirene.



Er det benevnt en spesifikk indeks som referanseindeks for å fastslå om dette finansproduktet er på linje med de miljø- og/eller samfunnsnyttige egenskapene som det fremmer?

Nei

Referanseindekser er indekser som måler hvorvidt finansproduktet oppnår de miljø- og samfunnsnyttige egenskapene de fremmer.

- **Hvordan blir referanseindeksen holdt kontinuerlig på linje med hver av de miljø- eller samfunnsnyttige egenskapene som finansproduktet fremmer?**

Ikke aktuelt

- **Hvordan sikres det at investeringsstrategien kontinuerlig er på linje med metodologien til indeksen?**

Ikke aktuelt

- **Hvordan skiller den angitte indeksen seg fra en relevant bred-markedsindeks?**

Ikke aktuelt

- **Hvor finner man metodologien som brukes i beregningen av den angitte indeksen?**

Ikke aktuelt



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Fondsspesifikk dokumentasjon, inkludert bærekraftsrelatert informasjon, er publisert på www.abrdn.com under **Fund Centre**.

Mer produktspesifikk informasjon er tilgjengelig på:

Fondsspesifikk dokumentasjon, inkludert bærekraftsrelatert informasjon, er publisert på www.abrdn.com under **Fund Centre**.