



Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn:

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

Identifieringskod för juridiska  
personer

213800OBOHC3WRY9A410

## Environmental and/or social characteristics

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**:

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål** \_%

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



### Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

För att främja de miljörelaterade och sociala egenskaperna tillämpar fonden ESG-bedömningskriterier, ESG-granskningskriterier och främjar god bolagsstyrning inklusive sociala faktorer.

Fonden investerar i företag som har identifierats genom vår rigorösa forskningsprocess för börsnoterade fastigheter som tar hänsyn till verksamhetens hållbarhet i dess bredaste bemärkelse och företagets miljö-, samhälls- och bolagsstyrningsresultat (ESG).

Denna process stärker både våra investeringsinsikter och vår bedömning av ett företags ESG-risker och möjligheter för att bättre förstå risk- och avkastningspotentialen, vilket resulterar i en positivt vinklad portfölj ur ett hållbarhets- och ESG-perspektiv.

Det finns tre huvudprinciper som ligger till grund för vår strategi för hållbara investeringar och den tid vi ägnar åt ESG-analyser som en del av vår övergripande aktieforskningsprocess:

- ESG-faktorer är finansiellt viktiga, och påverkar bolagens resultat
- Genom att förstå ESG-risker och möjligheter tillsammans med andra finansiella mätvärden kan vi fatta bättre investeringsbeslut.
- Ett välgrundat och konstruktivt engagemang bidrar till att främja bättre företag, vilket ökar värdet på våra kunders investeringar.

Dessutom används vår interna ESG-poäng, som har utvecklats av vårt centrala ESG-investeringssteam i samarbete med vårt team för kvantitativa investeringar, för att identifiera företag med potentiellt höga eller dåligt hanterade ESG-risker. Poängen beräknas genom att kombinera en mängd olika datainmatningar inom ett eget ramverk där olika ESG-faktorer viktas efter hur väsentliga de är för varje sektor. På så sätt kan vi se hur företagen rankas i ett globalt sammanhang.

Som komplement till detta använder vi oss också av våra aktiva verksamheter inom förvaltning och engagemang.

Denna fond har ett finansiellt jämförelseindex som används vid portföljkonstruktionen, men som inte innehåller några hållbarhetskriterier och inte väljs i syfte att uppnå dessa egenskaper. Detta finansiella riktmärke används som jämförelsefaktor för fondens resultat och som en jämförelse för fondens bindande åtaganden.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Fonden exkluderar de sämst presterande ESG-bolagen inom FTSE EPRA NAREIT Developed Net Index ("Jämförelseindexet") med hjälp av abrdn:s egenutvecklade ESG House Score. ESG House Score-tröskelvärde är satt på regional nivå (APAC, Storbritannien/Europa och Amerika) för att exkludera de lägsta 20 % av företagen i de tre regionerna.

Fonden kommer också att exkludera minst 20 % av jämförelseindexet från sitt investeringsuniversum.

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden har inte fastställt en minimiandel hållbara investeringar.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Fonden har inte fastställt en minimiandel hållbara investeringar.

→ *Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Fonden har inte fastställt en minimiandel hållbara investeringar.

→ *Hur är de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Fonden har inte fastställt en minimiandel hållbara investeringar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

*I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



## Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja, Denna fond beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer.

Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser är mätvärden som mäter de negativa effekterna för miljörelaterade och sociala frågor. abrdn beaktar PAI i investeringsprocessen för fonden, vilket kan innebära överväganden av huruvida en investering ska göras. De kan även användas som ett verktyg för engagemang. Där det t.ex. inte finns någon policy på plats och detta skulle vara fördelaktigt, eller där koldioxidutsläppen anses vara höga, kan abrdn engagera sig för att försöka få till stånd ett långsiktigt mål och en reduktionsplan. abrdn bedömer PAI genom att bland annat använda de PAI-indikatorer som avses i den delegerade SFDR-förordningen. Beroende på tillgången till data samt dessas kvalitet och relevans för investeringarna beaktas emellertid eventuellt inte alla PAI-indikatorer enligt SFDR. I de fall fonderna överväger PAI kommer information om detta att göras tillgänglig i årsrapporterna.

Nej



## Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden investerar i kvalitetsföretag som har identifierats genom abrdn:s rigorösa, angivna fastighetsanalysprocess som beaktar både verksamhetens hållbarhet i dess bredaste bemärkelse och företagets miljörelaterade, sociala och bolagsstyrningsrelaterade (ESG) resultat. Denna process stärker ger både investeringsinsikter och vår bedömning av ett företags ESG-risker och möjligheter för att bättre förstå risk- och avkastningspotentialen, vilket resulterar i en portfölj med positiv inriktning ur ett hållbarhets- och ESG-perspektiv.

Det finns tre kärnprinciper som ligger till grund för vår strategi för hållbara investeringar och den tid vi ägnar åt ESG-analys som en del av vår övergripande aktieanalysprocess:

- ESG-faktorer är finansiellt väsentliga och påverkar företagets resultat
- Att förstå ESG-risker och möjligheter tillsammans med andra finansiella mått gör att vi kan fatta bättre investeringsbeslut.
- Informerat och konstruktivt engagemang bidrar till att främja bättre företag och öka värdet på våra kunders investeringar.

Vårt egenutvecklade ESG House Score, som utvecklats av vårt centrala ESG-investeringssteam i samarbete med teamet för kvantitativa investeringar, används för att identifiera företag med potentiellt höga eller dåligt hanterade ESG-risker. Poängen beräknas genom att kombinera en mängd olika datainmatningar inom ett eget ramverk där olika ESG-faktorer viktas efter hur väsentliga de är för varje sektor. Detta gör det möjligt för oss att se hur företag rankas i ett globalt sammanhang.

abrdn ESG House Score har utformats så att den kan delas upp i specifika teman och

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

kategorier. ESG-poängen består av två poäng: operativ poäng och bolagsstyrningspoäng. Detta gör det möjligt att snabbt få en överblick över ett företags relativa positionering när det gäller dess hantering av ESG-frågor på detaljnivå.

- Bolagsstyrningspoängen bedömer strukturen för bolagsstyrning samt kvaliteten och agerandet i bolagets ledning och verkställande ledning.
- Den operativa poängen bedömer förmågan hos företags ledningsgrupp att införa effektiva strategier för att minska och mildra miljörelaterade och sociala risker i sin verksamhet.

Som komplement till detta använder vi oss också av våra aktiva verksamheter inom förvaltning och engagemang.

Fonden använder abrdn:s interna ESG-poäng för att identifiera och utesluta de företag som är exponerade för de högsta ESG-riskerna. Dessutom tillämpar abrdn en uppsättning företagsundantag, som är relaterade till FN:s Global Compact, vapen, tobak, termiskt kol, olja och gas och elproduktion.

● ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Fonden strävar efter att utesluta de företag i jämförelseindexet som ligger bland de 20 % sämsta resultaten på regional nivå (APAC, Storbritannien/Europa och Nord- och Sydamerika) enligt interna ESG-poäng i jämförelseindexet. Om du investerar i ett företag som inte ingår i riktmärket måste företaget ha en intern ESG-poäng som är lika med eller högre än den som används som gräns för jämförelseindexet.

Binära exkluderingar tillämpas för att exkludera de särskilda investeringsområden som är relaterade till FN:s Global Compact, vapen, tobak, termiskt kol, olja och gas samt elproduktion. Dessa granskningskriterier gäller på ett bindande sätt och fortlöpande.

● ***Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?***

Fonden kommer att utesluta minst 20 % av jämförelseindexet från sitt investeringsområde.

● ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

När det gäller denna fond måste investeringsobjektet följa god förvaltningspraxis, särskilt när det gäller sunda ledningsstrukturer, relationer till de anställda, ersättning till personalen och efterlevnad av skattereglerna. Detta kan påvisas genom övervakning av vissa PAI-indikatorer, t.ex. korruption, efterlevnad av skatteregler och mångfald. Genom att använda abrdn:s interna ESG-poäng i investeringsprocessen granskar abrdn dessutom bort investeringar med låga bolagsstyrningspoäng. Bolagsstyrningspoängen bedömer ett företags bolagsstyrning och ledningsstruktur (inklusive policyer för lön till personalen) samt bolagsledningens och verkställande ledningens kvalitet och agerande. En låg poäng ges vanligtvis om det föreligger frågetecken kring finansiellt väsentliga konflikter, dålig regelefterlevnad av skatteregler, dålig bolagsstyrning eller dålig behandling av anställda eller minoritetsaktieägare.

Investeringen måste dessutom vara i linje med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Brott mot och överträdelse av dessa internationella normer flaggas av en händelsestyrd kontrovers och fångas upp i investeringsprocessen.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstruktur er, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



## Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 80 % av fondens tillgångar är anpassade till E/S-egenskaper. Miljörelaterade och sociala skyddsåtgärder uppfylls genom att i relevanta fall tillämpa vissa PAI-indikatorer på dessa underliggande tillgångar. Fonden placerar högst 20 % av tillgångarna i kategorin "Övrigt", vilket inkluderar kontanter, penningmarknadsinstrument och derivat.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



- **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**  
Fonden använder inte derivat för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper



## Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel investeringar i ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven. Grafen nedan representerar 100% av den totala investeringen.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**<sup>1</sup>

Ja

I fossilgas

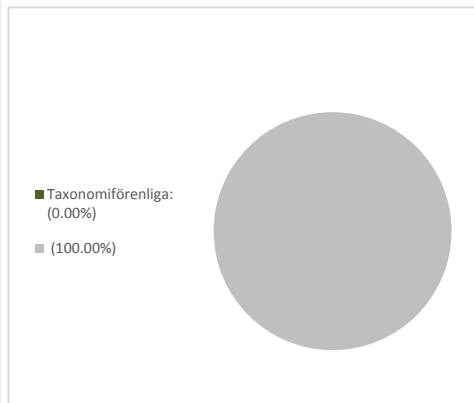
I kärnenergi

Nej

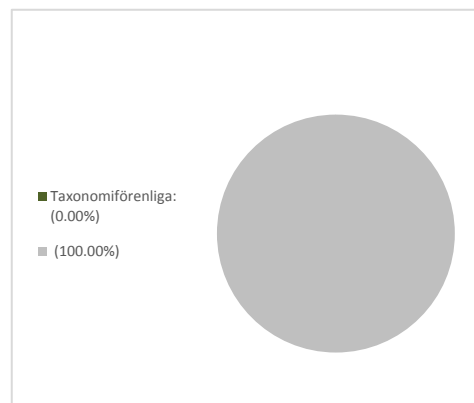
<sup>1</sup> Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (begränsning av klimatförändringarna) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer\*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer\*



Den här grafen representerar 100 % av totala investeringar.

\* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Inte tillämpligt.



**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Inte tillämpligt.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



**Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

Inte tillämpligt.



## Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

De placeringar som ingår under "övrigt" är kassa, penningmarknadsinstrument och derivat. Syftet med dessa tillgångar är att tillgodose likviditet, uppnå avkastning eller hantera risk och får inte bidra till fondens miljörelaterade eller sociala aspekter.

Det finns vissa miljörelaterade och sociala skyddsåtgärder som uppfylls när PAI-faktorer tillämpas. I tillämpliga fall tillämpas dessa på de underliggande värdepapperen.



## Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Nej

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- **Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten??**

Ej tillämpligt.

- **Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?**

Ej tillämpligt.

- **Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?**

Ej tillämpligt.

- **Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?**

Ej tillämpligt.



## Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Fonds specifik dokumentation, inklusive hållbarhetsrelaterade upplysningar, publiceras på [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) under **Fondcenter**.

### Mer produktspecifik information finns på:

Fonds specifik dokumentation, inklusive hållbarhetsrelaterade upplysningar, publiceras på [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) under **Fondcenter**.