



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 SICAV II - Euro Corporate Bond Fund

Oikeushenkilön tunnistus:

0C8VPGENNA8PSK0IU246

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.

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### 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 10.00%: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**



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pyrkimällä sijoittamaan liikkeeseenlaskijoihin, jotka

- välttävät vakavaa, pysyvää tai korjaamatonta vahinkoa ja
- puuttuvat asianmukaisesti ympäristöön ja yhteiskuntaan kohdistuviin haitallisiin vaikutuksiin ja
- tukevat sidosryhmiensä kohtuullista elintasoa.

Rahaston tavoitteena on edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kokonaisvaltaisesti. Kaikkien sijoitusten kaikkia ominaisuuksia ei kuitenkaan oteta huomioon, vaan keskitymme kunkin sijoituksen olennaisimpiin ominaisuuksiin sen toiminnan luonteen, liiketoimintalueiden sekä tuotteiden ja palveluiden perusteella. Pyrimme omaa tutkimuskehystämme käyttämällä

siihen, että rahasto edistää alla mainittuja ominaisuuksia, mutta kattavammin ominaisuuksia voidaan edistää myös sijoituskohtaisesti:

Ympäristö – järkevän energianhallinnan edistäminen, kasvihuonekaasujen vähentäminen, veden puhtauden, jätehuollon ja raaka-aineiden hallinnan edistäminen sekä biologisen monimuotoisuuden / ympäristövaikutusten huomioiminen.

Yhteiskunta – hyvien työkäytäntöjen ja -suhteiden edistäminen, työntekijöiden terveyden ja turvallisuuden varmistaminen, työvoiman monimuotoisuuden tukeminen ja terveet suhteet yhteisöihin.

Vertailuindeksi

Rahastolla on taloudellinen vertailuindeksi, jota käytetään salkun muodostamiseen. Siihen ei kuitenkaan sisällytetä mitään vastuullisuuskriteereitä, eikä sitä valita kyseessä olevien ominaisuuksien saavuttamiseksi. Tätä vertailuindeksiä käytetään rahaston arvonkehityksen vertaamiseen ja rahaston sitovien sitoumusten vertailukohtana.

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

Tunnistamme liikkeeseenlaskijat, jotka edistävät edellä mainittuja E&S-ominaisuuksia. Pyrimme samalla varmistamaan, että vähintään 80 % salkusta noudattaa nimettyjä E&S-ominaisuuksia. Teemme tämän seuraamalla alla mainittuja vastuullisuusindikaattoreita, joiden avulla voimme mitata rahaston edistämien E&S-ominaisuuksien saavuttamista.

Vastuullisuusindikaattori – seulontakriteerit

Ennen investointia abrdn soveltaa useita normeja ja toimintopohjaisia seuloja, joilla varmistetaan vakavien, pysyvien tai korjaamattomien vahinkojen välttäminen. Binäärisiä poissulkemisia sovelletaan tiettyjen huolta aiheuttavien sijoituskohteiden poissulkemiseen. Poissulkemiset perustuvat pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoreihin (PAI), mutta eivät rajoitu niihin. Kriteerit sulkevat pois yritykset, jotka liittyvät YK:n Global Compact -sopimukseen (PAI 10), kiistanalaisiin aseisiin (PAI 14), tupakan valmistukseen sekä kivihiiileen.

Vastuullisuusindikaattori – ympäristö, yhteiskunta ja hallinto

Abrdn:n omaa ESG House Score -indeksiä, jonka keskitetty ESG-sijoitustiimimme on kehittänyt yhteistyössä kvantitatiivisen sijoitustiimin kanssa, käytetään tunnistamaan yhtiöitä, joilla on mahdollisesti korkeat tai huonosti hallitut ESG-riskit.

Pistemäärä lasketaan yhdistämällä erilaisia tietosyötteitä kehüksessämme, jossa eri ESG-tekijöitä painotetaan sen mukaan, miten olennaisia ne ovat kullekin sektorille. Näin näemme yritysten sijoittumisen maailmanlaajuisessa kontekstissa. Pisteissä huomioidaan monia erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyviä kysymyksiä, mutta erityisesti seuraavia ominaisuuksia: energia, kasvihuonekaasupäästöt, uusiutuva energia, raaka-aineet, biologinen monimuotoisuus / ympäristövaikutukset ja kiertotalous, työkäytännöt ja -suhteet, työntekijöiden terveys ja turvallisuus sekä toimitusketjun hallinta.

Rahasto sulkee pois vähintään liikkeeseenlaskijat, joiden ESG-pistemäärä on vertailuindeksissä alimman 5 prosentin joukossa.

Vastuullisuusindikaattori – heikkojen ESG-liiketoimintakäytäntöjen välttäminen

Luottoanalyttikkomme soveltavat jokaiseen liikkeeseenlaskijaan ESG-riskiluokitusta (matala/keskitaso/korkea, jossa matalampi on parempi). Tämä luottoanalyttikohtainen luokitus kuvaa sitä, kuinka suuri vaikutus ESG-riskillä on mielestämme todennäköisesti liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuteen nyt ja tulevaisuudessa. Keskeisiä painopistealueita ovat toimialalle ominaisten ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien riskien olennaisuus ja yksittäisten yritysten tavat hallita näitä riskejä sekä niiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmän laatu ja vastuullisuus. Olennaisuusarviointiin yhdistetään arvio siitä, missä ajassa nämä ESG-riskit voivat vaikuttaa. Analyttikkomme käyttävät ESG-riskiluokituskehystä näiden arvioiden tekemisen tukena.

Tämä on patentoitu työkalu, jonka tarkoituksena on auttaa keskittämään luottoanalyttikoiden tietämys ja asiantuntemus järjestelmällisesti velan liikkeeseenlaskijoille annetun ESG-riskiluokituksen (matala/keskitaso/korkea) perustelemiseksi.

Rahasto sulkee pois yhtiöt, joissa ESG-riskiluokitus on analyttikon tekemän hallintoarvion perusteella kokonaisuudessaan korkea.

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

Vastuullisen sijoittamisen tavoite on edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ongelman ratkaisemista, olla aiheuttamatta merkittävää haittaa ja olla hyvin hallittu. Kunkin vastuullinen sijoitus voi edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä asioita. Itse asiassa monet yritykset vaikuttavat myönteisesti molempiin. abrdn hyödyntää luokitusjärjestelmän kuutta ympäristötavoitetta ilmoittaakseen ympäristövaikutuksista: 1) ilmastomuutoksen hillintä, 2)

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

ilmastonmuutokseen sopeutuminen, 3) vesivarojen ja merten tarjoamien luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojele, 4) siirtyminen kiertotalouteen, 5) saastumisen ehkäiseminen ja valvonta ja 6) biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojele ja ennallistaminen. Lisäksi abrdrn hyödyntää 17:ää vastuullisuustavoitetta ja niiden alatavoitteita täydentääkseen EU:n luokitusjärjestelmää ja luodakseen kehityksen yhteiskunnallisten tavoitteiden huomioinnille.

Taloudellisella toiminnalla on oltava positiivinen taloudellinen vaikutus, jotta sitä voidaan pitää vastuullisena sijoituksena. Tämä sisältää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviin tavoitteisiin mukautettujen tuottojen, pääomamenojen, toimintakustannusten tai vastuullisten toimintojen huomioon ottamisen. abrdrn pyrkii määrittämään tai arvioimaan kohdeyhtiön taloudellisen toiminnan osuuden / panoksen vastuullisuustavoitteen saavuttamiseksi, ja juuri tätä tekijää painotetaan ja se otetaan huomioon rahaston vastuullisten sijoitusten yhteenlasketussa osuudessa.

abrdrn käyttää seuraavien lähestymistapojen yhdistelmää:

i. kvantitatiivinen menetelmä, joka perustuu julkisesti saatavilla olevien eri tietolähteiden yhdistelmään, ja

ii. abrdrn:n omaa näkemystä ja vaikuttamisen tuloksia.

abrdrn käyttää kvantitatiivisen menetelmän lisäksi kvalitatiivista menetelmää laskeakseen vastuullisuustavoitteeseen pyrkivän taloudellisen vaikutuksen kokonaisuuden kunkin rahastoon sisältyvän sijoituksen osalta.

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

Kuten SFDR-asetuksen täydentämisestä annetussa delegoidussa asetuksessa edellytetään, sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään vastuullisista sijoitustavoitteista.

abrdrn on luonut kolmivaiheisen prosessin, jolla varmistetaan ei merkittävää haittaa -periaatteen huomioiminen:

i. Sektorien poissulkemiset

abrdrn on määrittänyt joukon sektoreita, jotka automaattisesti suljetaan pois vastuullisten sijoitusten piiristä, koska niiden katsotaan aiheuttavan merkittävää haittaa. Niihin kuuluvat esimerkiksi seuraavat sektorit: 1) puolustus, 2) hiili, 3) öljyn ja kaasun etsintä, tuotanto ja niihin liittyvä toiminta, 4) tupakka, 5) vedonlyönti 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.

Testin läpäiseminen indikoi abrdrn:n menetelmässä sitä, että yhtiöllä ei ole kytköksiä kiistanalaisten aseiden valmistajiin, yhtiö saa alle 1 % tuloistaan kivihiiheen liittyvistä toiminnoista, alle 5 % tuloistaan tupakkaan liittyvistä toiminnoista, yhtiö ei ole tupakan tuottaja eikä sillä ole punaisia/vakavia ESG-ristiriitoja. Jos yritys ei läpäise testiä, sitä ei voida pitää vastuullisena sijoituskohteena. abrdrn:n strategia 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 abrdrn:n sisäisiin tietoihin.

iii. Ei merkittävää haittaa -periaatteen kannalta olennaisen seikan varoitusmerkki

abrdrn huomioi SFDR-asetusta täydentävässä delegoidussa asetuksessa määritellyt SFDR PAI -indikaattorit, jotta parannusta vaativat osa-alueet ja mahdolliset tulevat huolenaiheet voidaan tunnistaa. Tämä sisältää, siihen kuitenkin rajoittumatta, PAI:n tuotoksen huomioon ottamisen verrattuna vertaisiin ja sijoituksen osuuden rahaston yhteenlasketuista PAI-luvuista. Näiden indikaattoreiden ei katsota aiheuttavan merkittävää haittaa, joten yhtiö, jolla on aktiivisia Ei merkittävää haittaa -periaatteen kannalta olennaisen seikkojen varoitusmerkkejä, voidaan yhä huomioida vastuullisena sijoituskohteena. abrdrn:n tavoitteena on parantaa vaikuttamistoimintoja, jotta voidaan keskittyä näihin aloihin ja pyrkiä parempiin tuloksiin ratkaisemalla ongelmat.

— → ***Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?***

Rahasto ottaa huomioon SFDR-asetusta täydentävässä delegoidussa asetuksessa määritellyt pääasiallisten haittavaikutusten mittarit.

Ennen investointia abrdrn soveltaa useita normeja ja toimintopohjaisia seuloja, jotka liittyvät edellä mainittuihin PAI-mittareihin, mukaan lukien seuraavat niihin kuitenkin rajoittumatta: YK:n Global Compact -aloite, kiistanalaiset aseet ja kivihiihen louhinta.

YK:n Global Compact -aloite: Rahasto käyttää normiperusteisia seulontoja ja kiistanalaisuussuodattimia sulkeakseen sijoituskohteistaan pois liikkeeseenlaskijat, jotka

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.

saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille ja YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa suuntaviivoissa kuvattuja kansainvälisiä normeja, sekä normeja rikkovien maiden valtio-omisteiset yhtiöt.  
Kiistanalaiset aseet: Rahasto sulkee pois liikkeeseenlaskijat, joiden liiketoiminta liittyy kiistanalaisiin aseisiin (rypäleammukset, henkilömiinat, ydinaseet, kemialliset ja biologiset aseet, valkoinen fosfori, havaitsemattomat sirpaleet, sytytyslaitteet, köyhdytettyä uraania sisältävät ammuksot tai sokaisevat laserit).  
Kivihiilen louhinta: Rahasto sulkee pois fossiilisten polttoaineiden sektorilla toimivat liikkeeseenlaskijat perustuen prosentiosuuteen hiilentuotannosta saatavista tuloista.

abrdrn soveltaa rahastokohtaisia yrityspoissulkemisia, joista kerrotaan tarkemmin ja koko prosessi on selostettu sijoitusstrategiassa, joka on julkaistu osoitteessa [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) kohdassa Fund Centre.

Investoinnin jälkeen huomioidaan seuraavat pääasiallisten haittavaikutusten mittarit:  
o abrdn valvoo kaikkia pakollisia ja muita pääasiallisten haittavaikutusten mittareita ESG-integraatioinvestointiprosessimme kautta käyttämällä oman pisteytyksemme ja kolmannen osapuolen tietosyötteiden yhdistelmää. Pääasiallisten haittavaikutusten mittarit, jotka eivät läpäise tiettyä binääritestiä tai jotka arvioidaan epätyypilliseksi, merkitään tarkastettavaksi ja voidaan valita yhtiön kanssa käytävään vuoropuheluun.

o Liikkeeseenlaskijan hiili-intensiteetin ja kasvihuonekaasupäästöjen huomioiminen ilmastotyökalujemme ja riskianalyysin avulla.

o Hallintomittarit omien hallinnointipisteidemme ja riskikehystemme kautta, mukaan lukien terveiden johtamisrakenteiden, työntekijäsuhteiden, henkilöstön palkitsemisen ja veronmaksuvalmiuden huomioiminen

o Sijoitusuniversumia tarkastellaan jatkuvasti, jotta voidaan havaita liikkeeseenlaskijat, jotka saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yhtiöille määritettyjä sekä YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa periaatteissa kuvattuja kansainvälisiä normeja, ja normeja rikkovien maiden valtionyhtiöt.

— → *Miten kestävätkä sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:*

Rahasto käyttää normiperusteisia seuloja ja kiistanalaisuussuodattimia sulkeakseen sijoituskohteina pois liikkeeseenlaskijat, jotka saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille ja YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevissa periaatteissa kuvattuja kansainvälisiä normeja.

*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 kestävätkä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.*



## Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

**X**

Kyllä

Tämä rahasto huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI) vastuullisuustekijöihin.

Pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioiminen

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

- PAI 1: Kasvihuonekaasupäästöt (scope 1 ja 2)
- PAI 10: YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden ja OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden rikkominen

• PAI 14: Osallistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, rypälemukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet)

Haitallisten vaikutusten seuranta

Ennen investointia abrdn soveltaa useita normeja ja toimintopohjaisia seuloja, jotka liittyvät edellä mainittuihin PAI-mittareihin, mukaan lukien seuraavat niihin kuitenkin rajoittumatta:

- YK:n Global Compact -aloite: Rahasto käyttää normiperusteisia seuloja ja kiistanalaisuussuodattimia sulkeakseen sijoituskohteistaan pois yhtiöt, jotka saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille ja YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa suuntaviivoissa kuvattuja kansainvälisiä normeja, sekä normeja rikkovien maiden valtio-omisteiset yhtiöt.
- Kiistanalaiset aseet: Rahasto sulkee pois yritykset, joiden liiketoiminta liittyy kiistanalaisiin aseisiin (rypälemukset, henkilömiinat, ydinaseet, kemialliset ja biologiset aseet, valkoinen fosfori, havaitsemattomat sirpaleet, syytyslaitteet, köyhdytettyä uraania sisältävät ammuksiset tai sokaisevat laserit).
- Kivihiilen louhinta: Rahasto sulkee pois fossiilisten polttoaineiden sektorilla toimivat yritykset perustuen prosentiosuuteen hiilentuotannosta saatavista tuloista.

abrdn soveltaa rahastokohtaisia yrityspoissulkemisia, joista kerrotaan tarkemmin ja koko prosessi on selostettu sijoitusstrategiassa, joka on julkaistu osoitteessa [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) kohdassa Fund Centre.

Sijoituksen jälkeen edellä mainittuja PAI-indikaattoreita seurataan seuraavasti:

o Yrityksen hiili-intensiteettiä ja kasvihuonekaasupäästöjä seurataan ilmastotyökaluillamme ja riskianalyysin avulla.

o Sijoitusuniversumia tarkastellaan jatkuvasti, jotta voidaan havaita yhtiöitä, jotka saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yhtiöille määrättyjä sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa YK:n suuntaviivoissa kuvattuja kansainvälisiä normeja.

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

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

o abrdn valvoo pääasiallisten haittavaikutusten mittareita ESG-integraatioinvestointiprosessimme kautta käyttämällä oman pisteytyksemme ja kolmansien osapuolten tietosyötteiden yhdistelmää.

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

Haittavaikutusten lieventäminen

o PAI-mittarit, jotka eivät läpäise määriteltyä sijoitusta edeltävää seulaa, suljetaan pois sijoitusuniversumista, eikä rahasto voi pitää niitä hallussaan.

o Pääasiallisten haittavaikutusten mittarit, joita valvotaan sijoituksen jälkeen ja jotka eivät läpäise tiettyä binääritestiä tai jotka arvioidaan epätyypilliseksi, merkitään tarkastettavaksi ja voidaan valita vuoropuheluun. Näitä PAI-mittareita voidaan käyttää sitouttamisvälineenä esimerkiksi silloin, kun käytäntöä ei ole ja sellaisesta olisi hyötyä, jolloin abrdn voi käydä vuoropuhelua liikkeeseenlaskijan tai yrityksen kanssa käytännön laatimiseksi. Myös silloin kun hiilidioksidipäästöjä pidetään korkeina, abrdn voi käydä vuoropuhelua pitkän aikavälin tavoitteen ja vähennyssuunnitelman laatimiseksi.

Ei



## Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

**Sijoitusstrategia** ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Rahaston tavoitteena on:

- Tuottaa johdonmukaista riskikorjattua ylituottoa käyttämällä aktiivista hallinnointitapaamme, jossa osakkeiden valinta on räätälöity yleisen ympäristön mukaan.
- Hyötyy aktiivisesta vaikuttamisestamme yrityksiin, joissa kannustamme myönteisiin muutoksiin yritysten käyttäytymisessä.
- Rakentaa salkku, joka sijoittaa yrityksiin, joilla on vahvat ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät käytännöt.
- Hyödyntää suuren, omistautuneen korkotiimimme tukea ja näkemyksiä ja sulautettua ESG-asiantuntemusta.

Rahaston sijoitustavoitteena on pitkän aikavälin kokonaistuotto, joka saavutetaan sijoittamalla vähintään 80 % varoista euromääräisiin investointiluokan yrityselveläkirjoihin ja velkakirjasidonnaisiin aropapereihin.

Rahasto voi sijoittaa enintään 20 % varoistaan investointiluokkaa heikompiin velkakirjoihin ja velkakirjasidonnaisiin aropapereihin.

Rahasto voi myös pitää hallussaan maailmanlaajuisesti liikkeeseen laskettuja valtionobligaatioita, vaihtovelkakirjalainoja ja muita joukkovelkakirjalainoja (esim. ylikansallisia, valtion takaamia, indeksisidonnaisia, omaisuusvakuudellisia ja asuntolainavakuudellisia joukkovelkakirjoja).

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Rahasto pyrkii ylittämään Markit iBoxx Euro Corporates Index (EUR) -vertailuindeksin arvonkehityksen ennen kuluja. Vertailuindeksiä käytetään myös vertailukohtana salkun rakentamisessa ja riskirajoitusten asettamisen perustana, mutta siihen ei sisälly mitään vastuullisuuskriteereitä.

Tavoitteensa saavuttamiseksi rahasto ottaa positiivisia, joiden painotukset eroavat vertailuindeksistä, ja se voi sijoittaa arvopapereihin, jotka eivät sisälly vertailuindeksiin. Rahaston sijoitukset voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin komponenteista ja niiden painotuksista. Rahaston riskirajoitusten ansiosta sen arvonkehitysprofiiliin ei tavallisesti odoteta eroavan merkittävästi vertailuindeksin arvonkehitysprofiilista pitkällä aikavälillä.

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

Strategian sitoviin elementteihin kuuluvat seuraavat:

1. Sitoumus, että vähintään 80 % omaisuseristä on E&S-ominaisuuksien mukaisia ja näistä vähintään 10 % sellaisia omaisuseriä, jotka ovat abrdn:n vastuullisten sijoitusten määrittävän mukaisia
2. Sitoumus soveltaa binäärisiä poissulkemisia, jos yrityksillä on kytkös tiettyihin YK:n Global Compact -aloitteen säätelemiin toimialoihin, kiistanalaisiin aseisiin, tupakanvalmistukseen tai kivihiiileen
3. Sitoumus sulkea pois vähintään liikkeeseenlaskijat, joiden ESG-pistemäärä on vertailuindeksissä alimman 5 prosentin joukossa
4. Sitoumus sulkea pois liikkeeseenlaskijat, joissa ESG-riskiluokitus on analyytikon tekemän hallintoarvion perusteella kokonaisuudessaan korkea.
5. Salkun hiili-intensiteetti, joka on vertailuindeksiä alhaisempi.

Näitä seurantakriteerejä sovelletaan sitovasti ja jatkuvasti.

- **Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoitus päätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?**

Rahasto sulkee pois yhtiöt, joilla on ESG House Scoren mukaan suurimmat ESG-riskit. Tämä toteutetaan sulkemalla pois vastuullisen sijoittamisen ESG-pisteytyksen mukaan huonointa 5 prosentin osuutta edustavat vertailuindeksissä olevat liikkeeseenlaskijat.

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

Tätä rahastoa varten kohdeyhtiön on noudatettava hyvää hallintotapaa erityisesti terveissä hallintorakenteissa, henkilöstösuhteissa, henkilöstön palkitsemisessa ja verosäännösten noudattamisessa. Tämä voidaan todeta seuraamalla PAI-mittareita esimerkiksi korruption, verosäännösten noudattamisen ja moninaisuuden osalta. abrdn seuloa pois sijoitukset, jotka saavat heikot pisteet hallintotavasta sen omissa ESG-pisteytyksissä. Hyvää hallintotapaa koskevassa pisteytyksessä arvioidaan yrityksen hallinto- ja johtorakennetta (mukaan luettuna henkilöstön palkka- ja palkkiopolitiikka) 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.

Sijoituksen on lisäksi oltava monikansallisia yrityksiä koskevien OECD:n toimintaohjeiden ja yritysten ihmisoikeusvastuuta koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukainen. Näiden kansainvälisten normien rikkomisesta tehdään merkintä ristiriitatilanteissa ja se huomioidaan sijoitusprosessissa.

## Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi

Vähintään 80 prosenttia rahaston omaisuseristä on E/S-ominaisuuksien mukaisia. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä suojatoimia noudatetaan soveltamalla näihin kohde-etuutena oleviin omaisuseriin soveltuvin osin tiettyjä PAI-indikaattoreita. Näiden omaisuserien puiteissa rahasto sijoittaa vähintään 10 prosenttia vastuullisiin sijoituksiin.

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



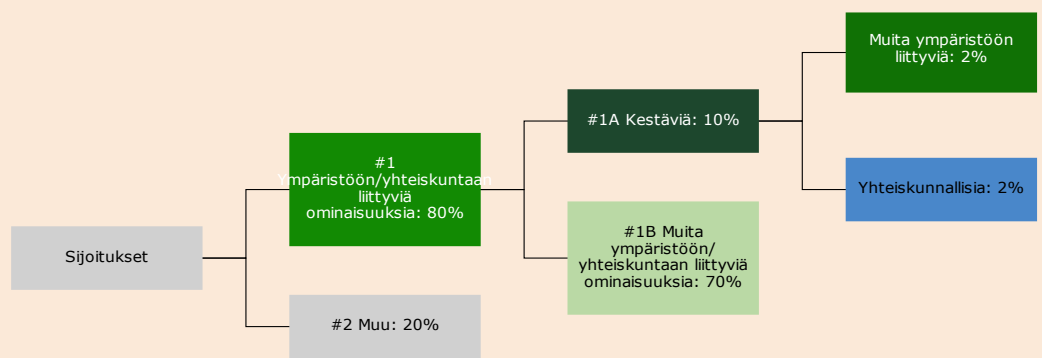
**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Rahasto sijoittaa enintään 20 % varoistaan luokkaan "Muut", joka sisältää valtion liikkeeseen laskemat arvopaperit, käteisen, rahamarkkinainstrumentit ja johdannaiset.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteina 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.



**#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

**#2 Muu** kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Kategoria **#1 Ympäristö- ja sosiaalisin ominaisuuksiin liittyvä** kattaa:

- Alakategoria **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset

● **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 luokitusjärjestelmän mukaiseen taloudelliseen toimintaan tehtävien sijoitusten vähimmäisosuutta. Tässä kaaviossa näkyvät kokonaissijoitukset 100-prosenttisesti.

● **Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?<sup>1</sup>**

Kyllä

Fossiiliseen

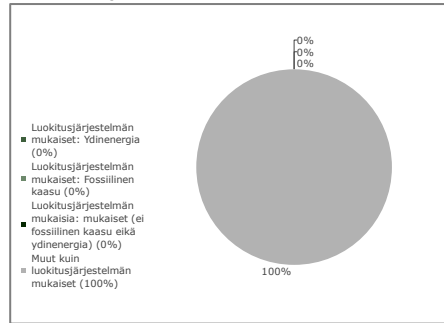
kaasuun Ydinenergiaan

Ei

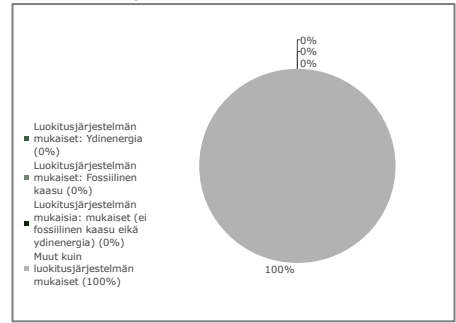
<sup>1</sup> Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus 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.



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

**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?**

Ympäristötavoitteen omaavien vastuullisten sijoitusten vähimmäisosuus on 2 prosenttia.



**Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?**

Yhteiskuntatavoitteen omaavien vastuullisten sijoitusten vähimmäisosuus on 2 prosenttia.



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

Luokkaan ”muut” sisältyvät sijoitukset ovat käteinen, rahamarkkinainstrumentit, johdannaiset ja mahdollisesti myös valtionvelkakirjat. Näiden omaisuuserien tarkoituksena on kattaa



likviditeettitavoitteet, tavoitella tuottoa tai riskienhallinta, eivätkä ne saa edistää rahaston ympäristöllisiä tai sosiaalisia tavoitteita.

Tiettyjä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä suojatoimia noudatetaan soveltamalla näihin pääasiallisten haittavaikutusten mittareita. Niitä sovelletaan tarvittaessa sijoituskohteena oleviin arvopapereihin.



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

Ei

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

- **Miten varmistetaan, että vertailuarvo vastaa kutakin rahoitustuotteen edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvää ominaisuutta?**  
Ei sovelleta
- **Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?**  
Ei sovelleta
- **Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?**  
Ei sovelleta
- **Mistä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?**  
Ei sovelleta



## Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

### Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

Rahastokohtainen dokumentaatio, mukaan lukien kestävyyteen liittyvät tiedot, on julkaistu osoitteessa [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) kohdassa "Fund Centre". Dokumentaatio löytyy kirjoittamalla rahaston nimi hakupalkkiin, klikkaamalla rahastolinkkiä ja valitsemalla "Aineisto"-osio.