

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 I - North American Smaller Companies Fund

Oikeushenkilön tunnistus:

549300ZTQFMLH5BQO667

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, liiketoiminta-alueiden sekä tuotteiden ja palveluiden perusteella. Pyrimme omaa tutkimuskehystämme käyttämällä

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

Ympäristö – energiankulutuksen ja kasvihuonekaasupäästöjen vähentäminen, uusiutuvan energian käytön/tuotannon lisääminen, 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.

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

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

Tunnistamme yritykset, jotka edistävät edellä mainittuja E&S-ominaisuuksia. Pyrimme samalla varmistamaan, että vähintään 70 % salkusta noudattaa nimettyjä E&S-ominaisuuksia. Teemme tämän seuraamalla alla mainittuja vastuullisuussindikaattoreita, joiden avulla voimme mitata rahaston edistämien E&S-ominaisuuksien saavuttamista.

Vastuullisuusindikaattori – seurantakriteerit

Ennen investointia abrdn soveltaa useita normeja ja toimintopohjaisia seuloja, joilla varmistetaan vakavien, pysyvien tai korjaamattomien vahinkojen välttäminen. Binääristä jakoa sovelletaan tiettyjen huolta aiheuttavien sijoituskohteiden poissulkemiseen. Poissulkemiset perustuvat pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoreihin, mutta eivät rajoitu niihin. Kriteerit sisältävät sijoitukset, jotka liittyvät YK:n Global Compact -aloitteeseen (PAI 10), kiistanalaisiin aseisiin (PAI 14), tupakanvalmistukseen ja kivihiiileen. Lisätietoa on rahaston sijoitusstrategiassa osoitteessa [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) kohdassa Fund Centre.

Vastuullisuusindikaattori – ympäristö, yhteiskunta ja hallinto

Omaa ESG House Score -indeksiämme, 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. Pisteytyksessä arvioidaan monia erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyviä seikkoja, 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 oman pisteytyksensä avulla pois vähintään yhtiöt, joiden ESG-pistemäärä on vertailuindeksissä alimman 5 prosentin joukossa.

Vastuullisuusindikaattori – hyvä hallintotapa ja liiketoiminnan laatu

Huomioimme johtoryhmän laadun ja analysoimme ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan (ESG) liittyviä mahdollisuuksia ja riskejä, jotka vaikuttavat liiketoimintaan, ja arvioimme, miten hyvin niitä hallitaan. Annamme kullekin yritykselle laatupisteet (asteikolla 1–5), ja yhtenä laadun mittarina on ESG-laatuluokitus. Sen avulla rahastonhoitajat pystyvät sulkemaan pois yrityksiä, joihin liittyy olennaisia ESG-riskkejä, ja lisäämään salkun ESG-mahdollisuuksia sekä muodostamaan hyvin hajautettuja, riskipainotettuja salkkuja.

ESG-laatuluokituksen avulla rahasto sulkee pois kaikki yhtiöt, joilla on alhaisin luokitus 5.

- **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. Kukin vastuullinen sijoitus voi edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä asioita. Itse asiassa monet yritykset vaikuttavat myönteisesti molempiin. abrdn hyödyntää ympäristöratkaisuisaan luokitusjärjestelmän kuutta ympäristötavoitetta: 1) ilmastomuutoksen hillintä, 2) ilmastomuutokseen sopeutuminen, 3) vesivarojen ja merten tarjoamien luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojeleminen, 4) siirtyminen kiertotalouteen, 5) saastumisen ehkäiseminen ja valvonta ja 6) biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojeleminen ja ennallistaminen. Lisäksi abrdn hyödyntää 17:ää vastuullisuustavoitetta ja niiden alatavoitteita täydentääkseen EU:n luokitusjärjestelmää ja luodakseen kehüksen 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. käyttämällä abrdrn:n omaa näkemystä ja vaikuttamisen tuloksia abrdrn lisää kvantitatiivisen menetelmän päälle kvalitatiivisen menetelmän laskeakseen vastuullisuustavoitteeseen pyrkivän taloudellisen vaikutuksen kokonaisosuuden kunkin rahastoon sisältyvän sijoituksen osalta.

● **Miten kestävä sijoitus, jota rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä 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 kivihiileen 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 huomii SFDR-asetusta täydentävässä delegoidussa asetuksessa määritellyt SFDR PAI -indikaattorit, jotta parannusta vaativat osa-alueet ja mahdolliset tulevat huolenaiheet voidaan tunnistaa. Tämä sisältää, siihen kuitenkaan 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 kuitenkaan rajoittumatta: YK:n Global Compact -aloite, kiistanalaiset aseet ja kivihiilen louhinta.

YK:n Global Compact -aloite: Rahasto käyttää normiperusteisia seulontoja ja kiistanalaisuusodattimia sulkeakseen sijoituskohteistaan pois yhtiöt, jotka saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille ja YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa suuntaviivoissa kuvattuja kansainvälisiä normeja, sekä norveja rikkovien maiden valtio-omisteiset yhtiöt.

Kiistanalaiset aseet: Rahasto sulkee pois yritykset, joiden liiketoiminta liittyy kiistanalaiseihin 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

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

yrietykset perustuen prosenttiosuuteen hiilentuotannosta saatavista tuloista.

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

Investoinnin jälkeen huomioidaan seuraavat pääasiallisten haittavaikutusten mittarit:  
o abrdrn 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 Salkun 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 yhtiöitä, jotka saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yhtiöille määritettyjä sekä YK:n yritys toimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa suuntaviivoissa kuvattuja kansainvälisiä normeja, ja normeja rikkovien maiden valtio-omisteisia yhtiöitä.

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

Rahasto käyttää normiperusteisia seuloja ja kiistanalaisuussuodattimia voidakseen sulkea sijoituskohteina pois yhtiöt, jotka saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritettyjä ja yritys toimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa YK:n suuntaviivoissa 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.*



## Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

**X**

Kyllä

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 (UNGC) periaatteiden ja OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden rikkominen
- PAI 14: Osallistuminen kiistanalaiseihin aseisiin (jalkaväkimiinat, rypäleammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet)

Haitallisten vaikutusten seuranta

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: 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 (rypäleammukset, henkilömiinat, ydinaseet, kemialliset ja biologiset aseet, valkoinen fosfori, havaitsemattomat sirpaleet, sytytyslaitteet, köyhdytettyä uraania sisältävät ammuksen tai sokaisevat laserit).

- Kivihiilen louhinta: Rahasto sulkee pois fossiilisten polttoaineiden sektorilla toimivat yritykset perustuen prosenttiosuuteen hiilentuotannosta saatavista tuloista.

abrdrn soveltaa rahastokohtaisia yrityspoissulkemisia, joista kerrotaan tarkemmin ja koko prosessi on selostettu sijoitusstrategiassa, joka on julkaistu osoitteessa [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.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 määritettyjä 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 abrdrn valvoo pääasiallisten haittavaikutusten mittareita ESG-integraatioinvestointiprosessimme kautta käyttämällä oman pisteytyksemme ja kolmansien osapuolten tietosyötteiden yhdistelmää.

- o Hallintomittareita valvotaan omien hallinnointipisteidemme ja riskikehyksemme kautta ottamalla huomioon mm. terveet johtamisrakenteet ja palkitseminen.

Haittavaikutusten lieventäminen

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

- o PAI-mittarit, joita valvotaan sijoituksen jälkeen ja jotka eivät läpäise tiettyä binääritestiä tai jotka arvioidaan epätyypilliseksi, merkitään tarkastettavaksi ja voidaan valita yhtiön kanssa käytävään vuoropuheluun. Näitä haittamittareita voidaan käyttää sitouttamisvälineenä esimerkiksi silloin, kun käytäntöä ei ole ja sellaisesta olisi hyötyä, jolloin abrdrn voi käydä vuoropuhelua liikkeeseenlaskijan tai yrityksen kanssa käytännön laatimiseksi. Myös silloin kun hiilidioksidipäästöjä pidetään korkeina, abrdrn 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 sijoitustavoitteena on pitkäaikainen kokonaistuotto, joka saavutetaan sijoittamalla vähintään 70 prosenttia rahaston varoista sellaisten pienten yritysten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, jotka on listattu tai perustettu tai joiden kotipaikka on Yhdysvalloissa tai Kanadassa, tai sellaisten yritysten osakkeina ja osakesidonnaisina arvopapereina, jotka saavat merkittävän osan tuloistaan tai voitoistaan Yhdysvaltain tai Kanadan toiminnoista tai joilla on merkittävä osa varoistaan kyseisissä maissa.

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu. Rahasto pyrkii ylittämään Russell 2000 Index (USD) -vertailuindeksin arvonkehityksen (ennen kuluja). Vertailuindeksiä käytetään myös vertailukohtana salkun rakentamisessa ja riskirajoitusten asettamisen perustana, mutta siihen ei sisälly mitään vastuullisuuskriteereitä.

Tavoitteensa saavuttamiseksi rahasto ottaa positioita, joiden painotukset eroavat vertailuindeksistä, ja se voi sijoittaa arvopapereihin, jotka eivät sisälly vertailuindeksiin. Rahaston sijoitukset voivat poiketa merkittävästi vertailuindeksin komponenteista ja niiden painotuksista. Hallinnan aktiivisen luonteen vuoksi rahaston arvonkehitysprofiili voi erota merkittävästi vertailuindeksin arvonkehitysprofiilista pitkällä aikavälillä.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole vastuullisten sijoitusten tekeminen.

Kaikki sijoitukset osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin noudattavat abrdrn:n North American

## Smaller Companies Promoting ESG Equity -sijoitusstrategiaa.

Soveltamalla tätä strategiaa rahaston odotetaan sijoittavan vastuullisiin sijoituksiin vähintään 10 prosenttia varoistaan. Rahasto tavoittelee kuitenkin ESG-luokitusta, joka on vähintään yhtä hyvä kuin vertailuindeksissä, ja merkittävästi pienempää hiili-intensiteettiä kuin vertailuindeksissä.

Tässä strategiassa sovelletaan abrdn:n sijoitusprosessia, jonka avulla rahastonhoitajan on mahdollista tunnistaa ja välttää ESG-hidastelijat. Tätä prosessia täydennetään abrdn:n ESG House Scorella suurimmille ESG-riskielle altistuneiden yhtiöiden kvantitatiivista tunnistamista varten ja kyseisten yhtiöiden poissulkemiseksi. Lisäksi abrdn soveltaa tietyjä yhtiörajoituksia, jotka liittyvät YK:n Global Compact -sopimukseen sekä kiistanalaisten aseiden ja tupakan valmistajiin sekä kivihillen tuottajiin. Lisätietoja tästä kokonaisprosessista on abrdn:n North American Smaller Companies Promoting ESG Equity -sijoitusstrategiassa, joka on julkaistu osoitteessa [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) kohdassa Fund Centre.

Ulkoisten yritysjohtoryhmien kanssa toimimista käytetään kyseisten yritysten omistajuusrakenteiden, hallinnon ja johtamisen laadun arviointiin sijoitusneuvontaa varten.

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

Rahasto käyttää sitovina elementteinä seuraavia:

1. sitoumus, että vähintään 70 prosenttia omaisuuseristä on E&S-ominaisuuksien mukaisia ja näistä vähintään 10 prosenttia sellaisia omaisuuseriä, jotka noudattavat abrdn:n vastuullisten sijoitusten määrittämissä. Yhteiskunnallisiin tavoitteisiin tähtäävien vastuullisten sijoitusten vähimmäisosuus on 2 prosenttia; ja sellaisten vastuullisten sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole yhdenmukaisia EU:n taksonoman kanssa, on 2 %.
2. Rahasto tavoittelee myös vertailuindeksiä alhaisempaa hiili-intensiteettiä.
3. Rahasto tavoittelee vertailuindeksiä parempaa tai yhtä suurta ESG-luokitusta.
4. Rahasto sitoutuu soveltamaan binäärisiä poissulkemisia, jos yrityksillä on kytkös tiettyihin YK:n Global Compact -aloitteen säätelemiin toimialoihin, kiistanalaisiin aseisiin, tupakanvalmistukseen tai kivihilleen. Näitä seurantakriteerejä sovelletaan sitovasti ja jatkuvasti.

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

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

- **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 70 prosenttia rahaston varoista sijoitetaan kohteisiin, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä suojatoimia noudatetaan soveltamalla näihin kohde-etuutena oleviin omaisuuseriin soveltuvin osin tietyjä PAI-indikaattoreita. Näiden omaisuuserien puitteissa rahasto sijoittaa vähintään 10 prosenttia vastuullisiin sijoituksiin.

Rahasto sijoittaa enintään 30 prosenttia varoistaan luokkaan ”muut”, joka sisältää käteisen, rahamarkkinainstrumentit ja johdannaiset.

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

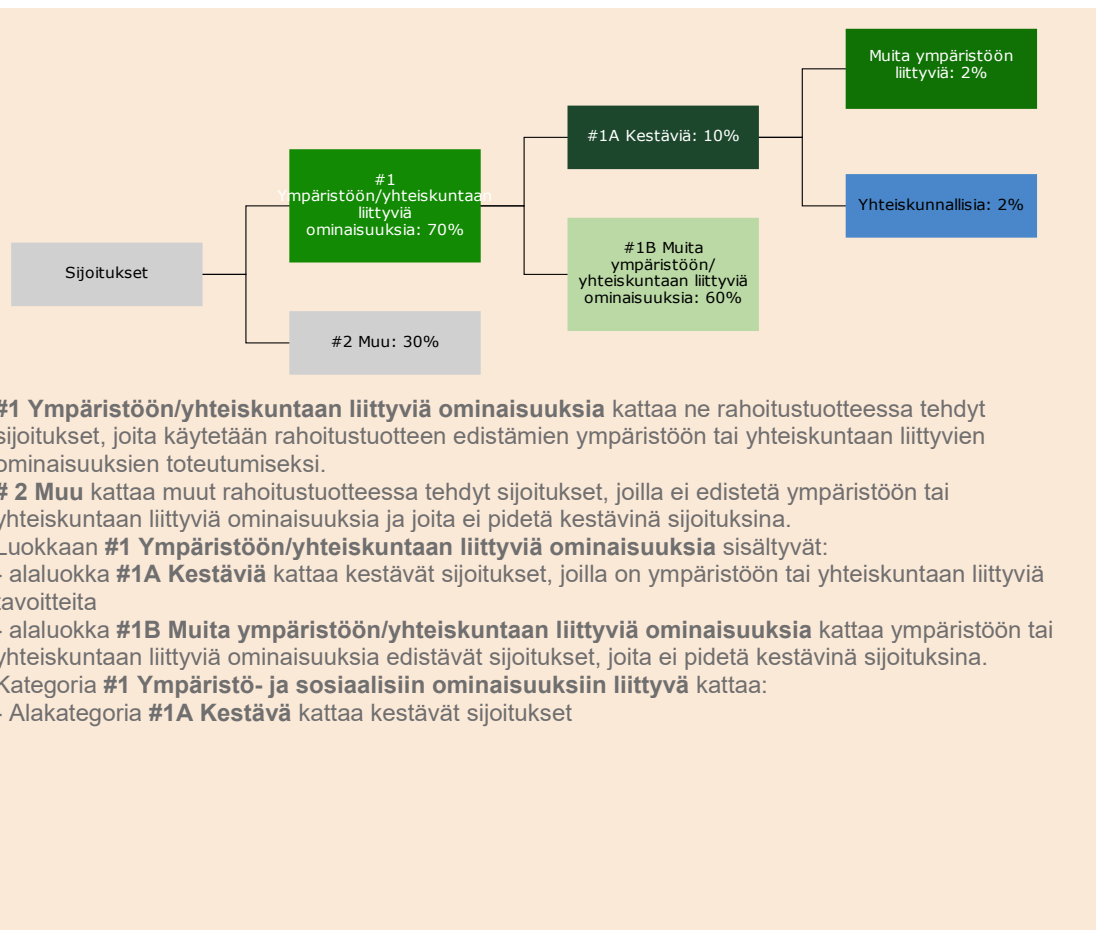


Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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 johdannaisia 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

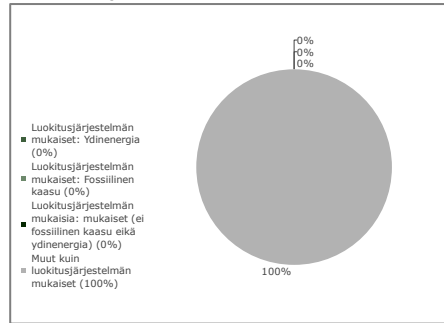
kaasuun Ydinenergiaan

Ei

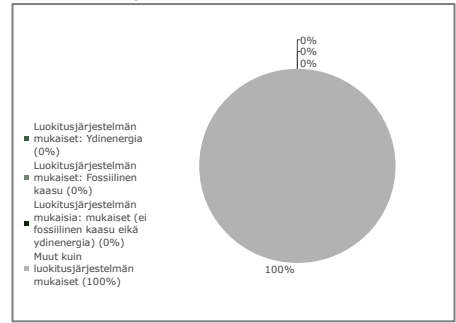
<sup>1</sup> Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus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

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

Ei sovelleta



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



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

Rahasto valikoi investointikohteet painottaen kassavirran tuottoa ja kykyä allokoida rahaa tehokkaasti bottom-up-pääomatutkimusprosessissa. Siinä huomioidaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvät riskit ja mahdollisuudet. Osakesijoitusprosessissa jokaiselle sijoituskohteena olevalle yritykselle annetaan laadullisen arvioinnin perusteella oma kokonaisvaltainen laatuluokitus. ESG-laatuoluokitus on keskeinen osa prosessia, sillä sen avulla salkunhoitajat voivat tunnistaa kestävien toimintatapojen edelläkävijä- ja seuraajayhtiöitä sekä muodostaa hyvin hajautettuja, riskipainotettuja salkkuja.

Salkunhoitajat käyttävät bottom-up-tutkimuksen täydentämiseen myös vastuullisen sijoittamisen omaa mittaria, joka on pääasiassa kvantitatiivinen arviointi, suurimmille ESG-riskille alttiiden yhtiöiden tunnistamista varten ja kyseisten yhtiöiden valitsemisen estämiseksi. Lopuksi sovelletaan binäärisiä poissulkemisia tiettyjen huolta aiheuttavien sijoituskohteiden poissulkemiseksi.

Tämän prosessin tuloksena rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 70 prosenttia arvopapereihin, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, ja vähintään 10 prosenttia vastuullisiin sijoituksiin, jotka sisältävät sekä ympäristöön että yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia. Ympäristötavoitteen omaavien vastuullisten sijoitusten, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, vähimmäisosuus on 2 %.





## Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto valikoi investointikohteet painottaen kassavirran tuottoa ja kykyä allokoida rahaa tehokkaasti bottom-up-pääomatutkimusprosessissa. Siinä huomioidaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvät riskit ja mahdollisuudet. Osakesijoitusprosessissa jokaiselle sijoituskohteena olevalle yritykselle annetaan laadullisen arvioinnin perusteella oma kokonaisvaltainen laatuoluokitus. ESG-laatuoluokitus on keskeinen osa prosessia, sillä sen avulla salkunhoitajat voivat tunnistaa kestävien toimintatapojen edelläkävijä- ja seuraajayhtiöitä sekä muodostaa hyvin hajautettuja, riskipainotettuja salkkuja.

Salkunhoitajat käyttävät bottom-up-tutkimuksen täydentämiseen myös vastuullisen sijoittamisen omaa mittaria, joka on pääasiassa kvantitatiivinen arviointi, suurimmille ESG-riskeille alttiiden yhtiöiden tunnistamista varten ja kyseisten yhtiöiden valitsemisen estämiseksi. Lopuksi sovelletaan binäärisiä poissulkemisia tiettyjen huolta aiheuttavien sijoituskohteiden poissulkemiseksi.

Tämän prosessin tuloksena rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 70 prosenttia arvopapereihin, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, ja vähintään 10 prosenttia vastuullisiin sijoituksiin, jotka sisältävät sekä ympäristöön että yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia. 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

Luokituksen ”muut” sijoitukset sisältävät käteisen, rahamarkkinainstrumentit ja johdannaiset. Näiden omaisuuserien tarkoituksena on kattaa likviditeettitavoitteet, tavoitella tuottoa tai riskienhallintaa, 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 edistämiaän 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 nimetyt 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 kestävyteen 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.