



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:

abrndn SICAV II - Euro Corporate Sustainable Bond Fund

Oikeushenkilötunnus

5493004ABG8CUCJM5548

**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** **kestävyyssuoritusjärjestelmä** 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.

## Environmental and/or social characteristics

### Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

**Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään:**

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

**Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 15 %: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?

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

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

Käytämme omaa tutkimuskehystämme analysoidaksemme kunkin yrityksen perusteita varmistaaksemme asianmukaisen kontekstin sijoituksillemme. Tähän sisältyvät liiketoimintamallin kestävyys, toimialan houkuttelevuus, rahoitusaseman vahvuus ja taloudellisen vallihaudan kestävyys.

Rahaston perustana on vakiintunut aktiivinen hallinnointitapamme, jossa arvopaperit valitaan yleiseen toimintaympäristöön sopiviksi ja jossa yhdistetään fundamentaaliset ja ESG-näkökohdat yksittäisiä nimiä, sektoreita ja ylhäältä alaspäin suuntautuvia salkun rakentamispäätöksiä varten. Yhtiön kestävyuden arviointia tuetaan omilla

yritysluokitusmalleilla ja syvälle juurtuneella ESG-kehyksellä, jossa hyödynnetään kiinteätuottoisia ja keskitettyjä ESG-resursseja.

Rahasto:

- Tavoitteena on vähintään 15 prosentin vähennys vertailuindeksin sijoitusuniversumista sulkemalla pois yhtiöt, joiden liiketoimintakäytäntöjen ei ole todettu olevan kestäviä. Tämä saavutetaan poissulkemisten avulla, joilla tunnistetaan kiistanalaiset liiketoiminnot ja ESG-riivästyvät eli yritykset, joilla on huono arvosana sen perusteella, miten ne hallitsevat ESG-riskit liiketoiminnassaan.
- Vaikuta yrityksiin kerätäksesi tulevaisuusnäkemysten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien hallinnasta ja vaikuta aktiivisesti näiden tekijöiden hallintaan parhaiden käytäntöjen mukaisesti.
- Tavoitteena on saada sama tai parempi ESG-pistemäärä kuin vertailuindeksi.
- Tavoitteena on saavuttaa vertailuindeksiä alhaisempi hiili-intensiteetti.

Rahaston tavoitteena on:

- tuottaa johdonmukaista riskikorjattua ylituottoa käyttämällä aktiivista hallinnointitapaamme, jossa osakkeiden valinta on räätälöity yleisen ympäristön mukaan.
- Hyötyä aktiivisesta vuorovaikutuksesta yritysten kanssa, joissa kannustamme myönteisiin muutoksiin yritysten käyttäytymisessä.
- Rakennamme salkun, joka sijoittaa yrityksiin, joilla on vahvat ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät käytännöt.
- Hyödynnämme suuren, omistautuneen korkotuottotiimimme ja siihen integroitujen ESG-asiantuntijaresurssien tukea ja näkemyksiä.

Käytämme myös ESG-riskiluokitusta, joka on matala, keskisuuri tai korkea (matala on parempi), kullekin liikkeeseenlaskijalle. Tämä on luottoprofiilikohtainen ja kuvaa sitä, kuinka suuri vaikutus ESG-riskeillä on mielestämme todennäköisesti liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuteen nyt ja tulevaisuudessa. Keskeisiä painopistealueita ovat toimialalle ominaisten ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien riskien olennaisuus (esim. louhinta, vedenkäyttö, kyberturvallisuus) ja se, miten yksittäiset yritykset hallitsevat näitä riskejä, sekä niiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmän laatu ja kestävyys. Olennaisuusarviointiin yhdistetään arvio siitä, missä ajassa nämä ESG-riskit voivat vaikuttaa. Analyttikkomme käyttävät ESG-riskiluokituskehystä näiden arvioiden tekemisen tukena. Kyseessä on oma työkalu, joka on suunniteltu auttamaan luottoanalytikoita tietämyksen ja asiantuntemuksen keskittämiseksi systemaattisella tavalla, jotta voidaan perustella velkakirjojen liikkeeseenlaskijoille annettua ESG-riskiluokitusta (matala/keskinkertainen/korkea).

Lisäksi omaa ESG House Score -pistemääräämme, jonka on kehittänyt keskitetty ESG-sijoitustiimimme yhteistyössä kvantitatiivisten sijoitusten tiimin kanssa, käytetään tunnistamaan yhtiöt, joilla on potentiaalisesti korkeita tai huonosti hallinnoituja ESG-riskejä. Pisteet lasketaan yhdistämällä erilaisia tietosyötteitä omassa kehyksessä, jossa eri ESG-tekijöitä painotetaan sen mukaan, kuinka tärkeitä ne ovat kullekin sektorille. Näin voimme nähdä, miten yritykset sijoittuvat maailmanlaajuisessa kontekstissa.

Lisäksi hyödynnämme myös aktiivista varainhoito- ja sitoutumistoimintaamme.

Tällä rahastolla on taloudellinen vertailuindeksi, jota käytetään salkun rakentamiseen, mutta se ei sisällä kestävyyskriteerejä, eikä sitä ole valittu näiden ominaisuuksien saavuttamista varten. Vertailuindeksiä käytetään rahaston arvonkehityksen vertaamiseen ja rahaston sitovien sitoumusten vertailukohtana.

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

Rahasto käyttää seuraavia toimenpiteitä:

- ESG-arviointikriteerit,
- ESG-seulontakriteerit,
- hiili-intensiteettitavoite on vertailuindeksiä alhaisempi,
- tavoitteena on vähintään vertailuindeksiä parempi ESG-luokitus ja
- edistää hyvää hallintotapaa, mukaan lukien sosiaaliset tekijät.

Lisäksi hyödynnämme myös aktiivista varainhoito- ja sitoutumistoimintaamme.

Rahasto pyrkii myös sulkemaan yhtiöt, joilla on suurimmat ESG-riskit ESG House

Scoren mukaan. Tämä toteutetaan sulkemalla pois vastuullisen sijoittamisen ESG-pisteytyksen mukaan huonointa 10 prosentin osuutta edustavat vertailuindeksissä olevat liikkeeseenlaskijat.

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

Kestävän sijoituksen tavoite on edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ongelman ratkaisemista sen lisäksi, ettei se aiheuta merkittävää haittaa, ja olla hyvin hallittu. Jokainen kestävä sijoitus edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä asioita. Itse asiassa monet yritykset saavat aikaan myönteisiä vaikutuksia kumpaankin. abrdn käyttää kuutta luokitusjärjestelmän ympäristötavoitetta ilmoittaakseen ympäristövaikutuksista, muun muassa seuraavista: 1) ilmastonmuutoksen hillintä, 2) ilmastonmuutokseen sopeutuminen, 3) vesivarojen ja merten tarjoamien luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu, 4) siirtyminen kierrätystalouteen, 5) pilaantumisen ehkäiseminen ja valvonta ja 6) biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojelu ja ennallistaminen. Lisäksi abrdn käyttää 17 kestävä kehityksen tavoitetta ja niiden alatavoitteita täydentämään EU:n luokitusjärjestelmän aiheita ja tarjoamaan puitteet yhteiskunnallisten tavoitteiden huomioon ottamiselle

Taloudellisella toiminnalla on oltava myönteinen taloudellinen vaikutus, jotta se voidaan luokitella kestäväksi investoinniksi, ja tähän sisältyy ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien tulojen, investointikustannusten, käyttömenojen tai kestävien toimintojen huomioon ottaminen. abrdn pyrkii määrittämään tai arvioimaan, kuinka suuri osuus sijoituskohteena olevan yrityksen taloudellisesta toiminnasta/panoksesta on kestävä tavoitetta kohti, ja juuri tämä elementti painotetaan ja lasketaan mukaan alarahaston kestävien sijoitusten yhteenlaskettuun kokonaisuuteen.

abrdn käyttää seuraavien lähestymistapojen yhdistelmää:

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

ii. käyttämällä abrdn:n omaa näkemystä ja vaikuttamisen tuloksia abrdn lisää määrällisen menetelmän päälle laadullisen menetelmän laskeakseen kestävyystavoitteeseen 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 kestävä sijoitustavoitteelle?**

SFDR-asetuksen täydentämisestä annetussa delegoidussa asetuksessa edellytetyn mukaisesti sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään kestävästä sijoitustavoitteesta.

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

i. Sektorirajoitukset

abrdn on määrittänyt joukon sektoreita, jotka ei automaattisesti hyväksytä kestävien sijoitusten piiriin, koska niiden katsotaan aiheuttavan merkittävää haittaa. Niihin kuuluvat esimerkiksi seuraavat teollisuudenalat: 1) Puolustus, 2) hiili, 3) öljyn ja kaasun etsintä, tuotanto ja niihin liittyvä toiminta, 4) tupakka, 5) vedonlyönti ja 6) alkoholi.

ii. DNSH binääritesti

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.

Se, että yhtiö läpäisee testin, indikoi abrdn:n menetelmässä sitä, ettei yhtiöllä ole kytköksiä kiistanalaisten aseiden valmistajiin ja että yhtiö saa alle yhden prosentin tuloistaan lämpöhiilen tuottajilta, alle viisi prosenttia tuloistaan tupakkaan liittyvistä toiminnoista, yhtiö ei ole tupakan tuottaja eikä sillä ole punaisia/vakavia ESG-kiistoja. Jos yhtiö ei läpäise testiä, sitä ei voida pitää kestävä sijoituksena. Abrdn:n menetelmä 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 abrdn:n sisäisiin tietoihin.

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.

### iii. DNSH olennaisuuslippu

Abrdn huomioi DNSH-asetusta täydentävässä delegoidussa asetuksessa määriteltyt muut PAI SFDR -indikaattorit käyttämällä useita lisäseuloja ja varoitusmerkkejä, jotta parannusta vaativat osa-alueet ja mahdolliset tulevat huolenaiheet voidaan tunnistaa. Näiden indikaattoreiden ei katsota aiheuttavan merkittävää haittaa, joten yhtiö, jolla on aktiivisia ei merkittävää haittaa -periaatteen kannalta olennaisten seikkojen varoitusmerkkejä, voidaan yhä huomioida kestävästi sijoituksena. abrdn:n tavoitteena on parantaa vaikuttamistoimintoja, jotta voidaan keskittyä näihin aloihin ja pyrkiä saamaan parempia tuloksia ongelmien ratkaisemisella.

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

Rahasto ottaa huomioon SFDR:n delegoidussa asetuksessa määritellyt periaatteelliset haittavaikutusindikaattorit.

Ennen sijoitusta otetaan huomioon seuraavat PAI-indikaattorit:

- abrdn soveltaa useita normeihin ja toimintaan perustuvia seuloja
- Osaaminen fossiilisten polttoaineiden sektorilla (öljyn ja kaasun etsintä, tuotanto ja niihin liittyvät toiminnot) (alle 1 % lämpöhiilen tuloista)
- Rahasto käyttää normeihin perustuvia seuloja ja kiistanalaisuussuodattimia poissulkemaan yritykset, jotka saattavat rikkoa OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevista ohjeista ja YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevista ohjaavista periaatteista kuvattuja kansainvälisiä normeja, sekä valtio-omisteisia yksiköitä maissa, jotka rikkovat normeja.
- Osallistuminen kiistanalaisiin aseisiin ja tavanomaisiin asejärjestelmiin, komponentteihin sekä tukijärjestelmiin ja -palveluihin.
- Osallistuminen rahapeleihin (alle 5 % tuloista)
- Osallistuminen tupakan tuotantoon (alle 5 % tuloista) ja tukkukauppaan (alle 5 % tuloista)
- abrdn ottaa huomioon seuraavat PAI-indikaattorit ESG-integraatioprosessimme, sijoituksia edeltävien due diligence -käytäntöjen ja -menettelyjen kautta:
- Salkun hiili-intensiteetin ja kasvihuonekaasupäästöjen huomioon ottaminen ilmastotyökalujemme ja riskianalyysimme avulla
- Biodiversiteetti-, jäte-, vesi- ja monimuotoisuusindikaattorit oman House Score -indikaattorimme avulla.
- Hallintoindikaattorit oman hallintopisteityksemme ja riskikehyksemme kautta, mukaan lukien terveiden hallintorakenteiden, työsuhteiden, henkilöstön palkitsemisen ja verosäännösten noudattamisen huomioon ottaminen.

Sijoitusten jälkeen otetaan huomioon seuraavat PAI-indikaattorit:

- abrdn seuraa kaikkia pakollisia ja ylimääräisiä PAI-indikaattoreita ESG-integraatioihin perustuvan sijoitusprosessimme kautta käyttäen yhdistelmää omista house score -indikaattoreistamme ja kolmansien osapuolten tietosyötteitä. PAI-indikaattorit, jotka eivät läpäise tiettyä binääritestiä tai joiden katsotaan olevan tyypillistä korkeammat, merkitään tarkasteltaviksi, ja ne voidaan valita yritykseen vaikutusta varten.
- Salkun hiili-intensiteetin ja kasvihuonekaasupäästöjen huomioon ottaminen ilmastotyökalujemme ja riskianalyysimme avulla
- Hallintoindikaattorit omien hallinnointipisteityksiemme ja riskikehyksemme avulla, mukaan lukien terveiden hallintorakenteiden, työsuhteiden, henkilöstön palkkauksen ja verosäännösten noudattamisen huomioon ottaminen
- Sijoitusuniversumista tarkastetaan jatkuvasti, ettei siinä ole yhtiöitä, jotka saattavat rikkoa OECD:n monikansallisille yrityksille antamissa ohjeissa ja YK:n liike-elämän ja ihmisoikeuksien ohjaavista periaatteista kuvattuja kansainvälisiä normeja, eikä valtio-omisteisia yksiköitä sellaisissa valtioissa, jotka rikkovat normeja.

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

Rahasto käyttää normeihin perustuvia seulontoja ja kiistanalaisuussuodattimia voidakseen sulkea sijoituskohteistaan pois yhtiöt, jotka saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille ja yritystoimintaa 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?

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

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

Ei



## Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto pyrkii tuottamaan pitkäjänteistä arvonnousua kohdentamalla pääomaa yhtiöihin, jotka osoittavat vahvaa hallintoa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvien riskien ja mahdollisuuksien alalla. Salkun perustana on aabrndn:n vakiintunut yleiseen ympäristöön räätälöidyn arvopaperien valinnan aktiivinen rahastonhoitomenetelmä, jossa fundamentaaliset ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvät näkökohdat yhdistetään yksilölliseen nimeen, sektoriin ja analyttisiin salkun muodostamista koskeviin päätöksiin. Yhtiön kestävyys arviointia tuetaan omilla yritysluokitusmalleilla ja syvälle juurtuneella ESG-kehyksellä, jossa hyödynnetään kiinteätuottoisia ja keskitettyjä ESG-resursseja.

Rahasto:

- Tavoitteena on vähintään 15 prosentin vähennys vertailuindeksin sijoitusuniversumista sulkemalla pois yhtiöt, joiden liiketoimintakäytäntöjen ei ole todettu olevan kestäviä. Tämä saavutetaan poissulkemisten avulla, joilla tunnistetaan kiistanalaiset liiketoiminnot ja ESG-riivästyvät eli yritykset, joilla on huono arvosana sen perusteella, miten ne hallitsevat ESG-riskit liiketoiminnassaan.
- Vaikuta yrityksiin kerätäksesi tulevaisuusnäkemysten ESG-riskien ja -mahdollisuuksien hallinnasta ja vaikuta aktiivisesti näiden tekijöiden hallintaan parhaiden käytäntöjen

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

mukaisesti.

- Tavoitteena on saada sama tai parempi ESG-pistemäärä kuin vertailuindeksi.
- Tavoitteena on saavuttaa vertailuindeksiä alhaisempi hiili-intensiteetti.

Rahaston tavoitteena on:

- tuottaa johdonmukaista riskikorjattua ylituottoa käyttämällä aktiivista hallinnointitapaamme, jossa osakkeiden valinta on räätälöity yleisen ympäristön mukaan.
- Hyötyä aktiivisesta vuorovaikutuksesta yritysten kanssa, joissa kannustamme myönteisiin muutoksiin yritysten käyttäytymisessä.
- Rakennamme salkun, joka sijoittaa yrityksiin, joilla on vahvat ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät käytännöt.
- Hyödynnämme suuren, omistautuneen korkotuottotiimimme ja siihen integroitujen ESG-asiantuntijaresurssien tukea ja näkemyksiä.

Käytämme myös ESG-riskiluokitusta, joka on matala, keskisuuri tai korkea (matala on parempi), kullekin liikkeeseenlaskijalle. Tämä on luottoprofiilikohtainen ja kuvaa sitä, kuinka suuri vaikutus ESG-riskeillä on mielestämme todennäköisesti liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuteen nyt ja tulevaisuudessa. Keskeisiä painopistealueita ovat toimialalle ominaisten ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien riskien olennaisuus (esim. louhinta, vedenkäyttö, kyberturvallisuus) ja se, miten yksittäiset yritykset hallitsevat näitä riskejä, sekä niiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmän laatu ja kestävyys. Olennaisuusarviointiin yhdistetään arvio siitä, missä ajassa nämä ESG-riskit voivat vaikuttaa. Analytikkomme käyttävät ESG-riskiluokituskehystä näiden arvioiden tekemisen tukena. Kyseessä on oma työkalu, joka on suunniteltu auttamaan luottoanalytikoita tietämyksen ja asiantuntemuksen keskittämiseksi systemaattisella tavalla, jotta voidaan perustella velkakirjojen liikkeeseenlaskijoille annettua ESG-riskiluokitusta (matala/keskinkertainen/korkea).

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

abrdn ESG House Score on suunniteltu siten, että se voidaan jakaa tiettyihin teemoihin ja luokkiin. ESG-pisteytys koostuu kahdesta pisteytyksestä: operatiivisesta pisteytyksestä ja hallinnointipisteytyksestä. Tämä mahdollistaa nopean näkemyksen yrityksen suhteellisesta asemasta ESG-asioiden hallinnoinnissa yksityiskohtaisella tasolla.

- Hallinto- ja ohjausjärjestelmä-pisteytyksessä arvioidaan yrityksen hallintorakennetta sekä yritysjohdon ja toimivan johdon laatua ja käyttäytymistä.
- Operatiivisella pisteytyksellä arvioidaan yrityksen johtoryhmän kykyä toteuttaa toiminnassaan tehokkaita ympäristö- ja yhteiskunnallisten riskien vähentämis- ja lieventämisstrategioita.

Lisäksi hyödynnämme myös aktiivista varainhoito- ja sitouttamistoimintaamme.

Rahasto sulkee pois yritykset, joiden ei ole todettu harjoittavan kestäväää liiketoimintaa. Tämä saavutetaan poissulkemisilla, joissa yksilöidään kiistanalaiset liiketoiminnat ja ESG-hidastelijat eli yhtiöt, joilla on heikko luokitus sillä perusteella, miten ne hallitsevat ESG-riskejä liiketoiminnassaan. Vuoropuhelu yritysten kanssa ennusteiden tekemiseksi ESG-riskien hallinnasta ja mahdollisuuksista sekä vaikuttamiseksi aktiivisesti näiden tekijöiden hallintaan parhaan käytännön mukaisesti.

Lisäksi abrdn soveltaa tiettyjä yhtiörajoituksia, jotka liittyvät YK:n Global Compact -sopimukseen, valtio-omisteisiin yrityksiin sekä aseiden ja tupakan valmistajiin, sekä kivihillen, öljyn ja kaasun ja sähkön tuottajiin.

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

Rahaston käyttämät sitovat elementit ovat:

- hiili-intensiteettitavoite, joka on vertailuindeksiä alhaisempi, ja
- tavoite, jonka mukaan ESG-luokitus on parempi tai yhtä hyvä kuin vertailuindeksin.

Binäärisiä poissulkemisia sovelletaan tiettyjen YK:n Global Compact -sopimuksen, Norges Bank Investment Managementiin (SOE), aseisiin, tupakkaan, uhkapeleihin, lämpöhiileen, öljyyn ja kaasuun sekä sähköntuotantoon liittyvien erityisten

sijoitusalueiden poissulkemiseksi. Nämä seulontakriteerit ovat voimassa sitovasti ja jatkuvasti.

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

Rahasto sulkee pois vastuullisen sijoittamisen ESG-pisteytyksen mukaan riskialtimmat yhtiöt. Tämä toteutetaan sulkemalla pois vastuullisen sijoittamisen ESG-pisteytyksen mukaan huonointa 10 prosentin osuutta edustavat vertailuindeksissä olevat liikkeeseenlaskijat. Rahaston tavoitteena on myös supistaa sijoitusuniversumia vähintään 15 prosenttia.

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

Tämän rahaston osalta sijoituskohteena olevan yrityksen on noudatettava hyvää hallintotapaa erityisesti moitteettomien hallintorakenteiden, työntekijöiden välisten suhteiden, henkilöstön palkkauksen ja verosäännösten noudattamisen osalta. Tämä voidaan osoittaa seuraamalla tiettyjä PAI-indikaattoreita, esimerkiksi korruption, verosäännösten noudattamisen ja moninaisuuden osalta. abrdn seuloo pois sijoitukset, jotka saavat hyvän hallintotavan osalta alhaisen pistemäärän, käyttämällä lisäksi abrdn omia ESG-pisteytyksiä koko sijoitusprosessin ajan. Hyvää hallintotapaa koskevassa pisteytyksessä arvioidaan yrityksen hallinto- ja johtorakennetta (palkka- ja palkkiopolitiikka mukaan luettuna) ja sen johdon ja hallinnon toimintaa. Alhainen pistemäärä annetaan yleensä silloin, kun on huolenaiheita, jotka liittyvät taloudellisesti merkittäviin kiistoihin, huonoon verosäännösten noudattamiseen tai hallintotapaan tai työntekijöiden tai vähemmistöosakkeenomistajien huonoon kohteluun.

Sijoituksessa on lisäksi noudatettava OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevia suuntaviivoja ja YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita. Näiden kansainvälisten normien rikkomisiin ja vastaisuuksiin puututaan tapahtuman ohjaaman kiistan yhteydessä ja huomioidaan sijoitusprosessissa.

#### Hyviin hallintotapoihin

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



## Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

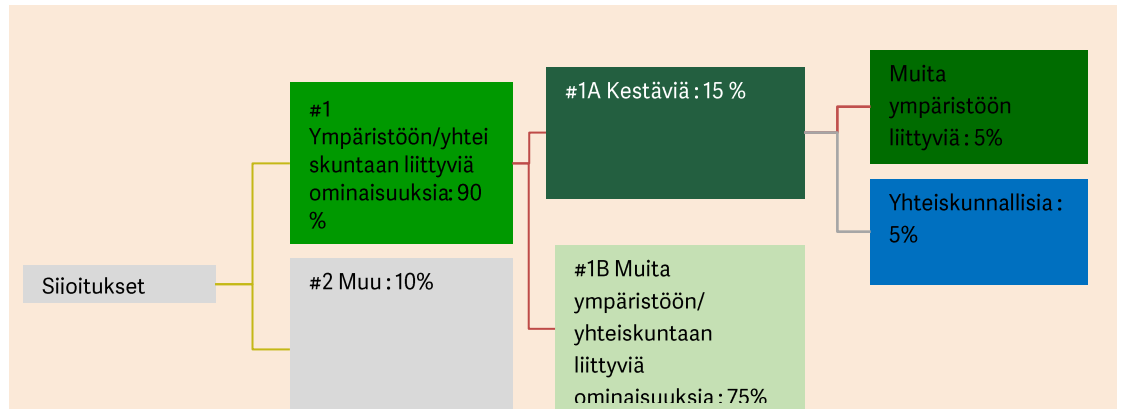
Vähintään 90 prosenttia rahaston varoista on suunnattu E/S-ominaisuuksiin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä suojatoimia noudatetaan soveltamalla näihin kohde-etuutena oleviin omaisuuseriin soveltuvin osin tiettyjä PAI:ta. Näiden omaisuuserien puitteissa rahasto sijoittaa vähintään 15 prosenttia kestäviin sijoituksiin.

Rahasto sijoittaa enintään 10 % varoistaan luokkaan ”muut”, joka sisältää käteisen, rahamarkkinainstrumentit ja johdannaiset.

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



**#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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

- alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

### ● **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?**

0 %. Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta, joka on sijoitettava luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin.

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

Kyllä

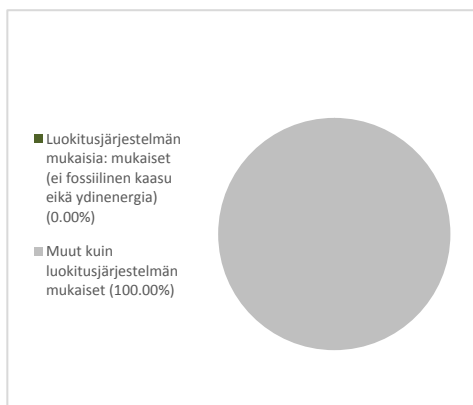
<sup>1</sup> Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus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



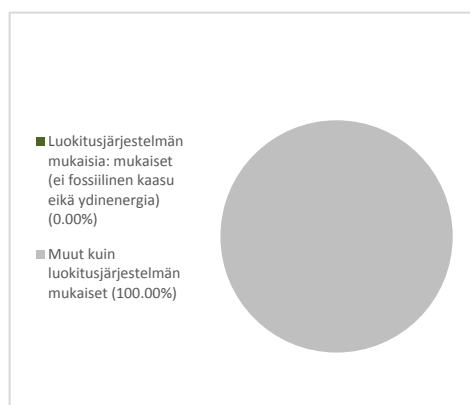
Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisen 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 suorituskkyä.

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

Ei sovellettavissa



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

Rahaston perustana on abrdn:n vakiintunut yleiseen ympäristöön räätälöidyn arvopaperien valinnan aktiivinen rahastonhoitomenetelmä, jossa fundamentaaliset ja ESG-näkökohdat yhdistetään yksilölliseen nimeen, sektoriin ja analyttisiin salkun muodostamista koskeviin päätöksiin. Yhtiön kestävyden arviointia tuetaan omilla yritysluokitusmalleilla ja syväälle juurtuneella ESG-kehityksellä, jossa hyödynnetään kiinteätuottoisia ja keskitettyjä ESG-resursseja.

Tämän tutkimuksen täydentämiseksi salkunhoitajat käyttävät myös omaa ESG House Score -pisteystä, joka on ensisijaisesti kvantitatiivinen arviointi ja jonka avulla he voivat yksilöidä ja poissulkea sellaiset yhtiöt, joilla on potentiaalisesti korkeita tai huonosti hallintoituja ESG-riskkejä. Lopuksi sovelletaan binäärisiä poissulkemisia kyseisen sijoitusalueen poissulkemiseksi.



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

Tämän prosessin tuloksena rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 90 prosenttia arvopapereihin, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, ja vähintään 15 prosenttia kestäviin sijoituksiin, jotka sisältävät sekä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka eivät ole nimenomaisesti luokitusjärjestelmän mukaisia. Ympäristötavoitteeltaan kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 5 prosenttia.



## Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston perustana on abrdn:n vakiintunut yleiseen ympäristöön räätälöidyn arvopaperien valinnan aktiivinen rahastonhoitomenetelmä, jossa fundamentaaliset ja ESG-näkökohdat yhdistetään yksilölliseen nimeen, sektoriin ja analyttisiin salkun muodostamista koskeviin päätöksiin. Yhtiön kestävyuden arviointia tuetaan omilla yritysluokitusmalleilla ja syvälle juurtuneella ESG-kehyksellä, jossa hyödynnetään kiinteätuottoisia ja keskitettyjä ESG-resursseja.

Tämän tutkimuksen täydentämiseksi salkunhoitajat käyttävät myös omaa ESG House Score -pisteystä, joka on ensisijaisesti kvantitatiivinen arviointi ja jonka avulla he voivat yksilöidä ja poissulkea sellaiset yhtiöt, joilla on potentiaalisesti korkeita tai huonosti hallintoituja ESG-riskkejä. Lopuksi sovelletaan binäärisiä poissulkemisiä kyseisen sijoitusalueen poissulkemiseksi.

Tämän prosessin tuloksena rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 90 prosenttia arvopapereihin, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, ja vähintään 15 prosenttia kestäviin sijoituksiin, jotka sisältävät sekä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka eivät ole nimenomaisesti luokitusjärjestelmän mukaisia. Yhteiskuntatavoitteeltaan kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 5 prosenttia.



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

Luokkaan ”muut” sisältyvät sijoitukset ovat käteinen, rahamarkkinainstrumentit, johdannaiset ja mahdollisesti myös joukkovelkakirjat. Näiden varojen tarkoituksena on likviditeetin, tuottotavoitteen tai riskien hallinta, eivätkä ne välttämättä edistä rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä näkökohtia.

PA:ia sovellettaessa noudatetaan tiettyjä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä suoja- toimia. 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

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

Ei sovellettavissa

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

Ei sovellettavissa

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

Ei sovellettavissa

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

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

Ei sovellettavissa



**Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?**

Rahastokohtainen dokumentaatio, mukaan lukien kestävään kehitykseen liittyvät tiedot, on julkaistu osoitteessa [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) rahastokeskuksessamme.

**Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:**

Rahastokohtainen dokumentaatio, mukaan lukien kestävään kehitykseen liittyvät tiedot, on julkaistu osoitteessa [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) rahastokeskuksessamme.