

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

Produktnavn:

Juridisk enhetsidentifikator

abrdn SICAV II - Euro Corporate Sustainable Bond Fund

5493004ABG8CUCJM5548

**Bærekraftig investering**

betyr en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljø- eller samfunnsmessig mål, forutsatt at investeringen ikke i betydelig grad skader et miljø- eller samfunnsmessig mål, og at investeringsobjektet har god praksis for eierstyring.

**EU-taksonomien** er et

klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste med **økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige**. Denne forordningen inneholder ingen liste med samfunnsmessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være på linje med taksonomien eller ikke.

## Miljø- og/eller samfunnsnyttige egenskaper

### Har dette finansproduktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

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

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

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

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

Det fremmer **miljø-/samfunnsnyttige (E/S) egenskaper** og selv om det ikke har bærekraftige investeringer som sitt mål, vil det ha en minsteandel på 15 % med bærekraftige investeringer

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

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

med et samfunnsnyttig mål

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



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

**Bærekraftsindikatorer**

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

For å fremme de miljømessige og sosiale egenskapene anvender fondet ESG-vurderingskriterier, ESG-silingskriterier og fremmer god styring, inkludert sosiale faktorer.

Vi bruker vårt selskapsinterne analyserammeverk for å analysere grunnlaget for hver virksomhet for å sikre riktig kontekst for våre investeringer. Dette inkluderer holdbarheten til forretningsmodellen, attraktiviteten til bransjen, finansiell styrke og bærekraften til selskapets varige konkurransefordeler.

Fondet er underbygget av abrdns veletablerte aktive forvaltningstilnærming for valg av verdipapirer, skreddersydd til det generelle miljøet, som kombinerer grunnleggende hensyn og ESG-hensyn i våre beslutninger vedrørende enkeltstående selskaper, sektorer og ovenfra-ned-porteføljekonstruksjoner. En vurdering av et selskaps bærekraft støttes av selskapsinterne selskapsvurderingsmodeller og et dypt innebygd ESG-rammeverk som utnytter våre interne ressurser på fast avkastning og sentrale ESG-ressurser.

Fondet vil:

- søke en reduksjon på minst 15 % av universet for referanseinvesteringer ved å ekskludere selskaper som er identifisert som ikke å ha bærekraftig forretningspraksiser. Dette oppnås gjennom et sett med ekskluderingskriterier som identifiserer kontroversielle forretningsaktiviteter og ESG-etterslep, dvs. selskaper rangert dårlig basert på deres håndtering av ESG-risikoer i virksomheten.
- Engasjere seg med selskaper for å samle en fremtidsrettet innsikt i styring av ESG-risikoer, muligheter og aktivt påvirke håndteringen av disse faktorene i tråd med standarder for beste praksis.
- Ha som mål å ha en karbonintensitet som er lik eller lavere enn referanseindeksen.

Fondet søker å:

- Generere konsekvent risikjustert meravkastning ved hjelp av vår aktive forvaltningstilnærming med aksjeutvelgelse tilpasset det generelle miljøet.
- Dra nytte av vårt aktive engasjement med selskaper, der vi oppmuntrer til positive endringer i selskapenes atferd.
- Konstruere en portefølje som investerer i selskaper med god praksis for miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring..
- Dra nytte av støtten og innsikten fra vårt store, dedikerte Fixed Income-team og de integrerte, spesialiserte ESG-ressursene.

Vi bruker også en ESG-risikovurdering av lav, middels, høy (lav er bedre) for hver utsteder. Dette er kredittprofilspesifikt og viser hvor stor innvirkning vi mener ESG-risikoer sannsynligvis vil ha på utstederens kredittkvalitet nå og i fremtiden. De viktigste fokusområdene er vesentligheten ved de iboende miljømessige og sosiale risikoene i virksomhetens sektor (f.eks. utvinning, vannbruk, cybersikkerhet) og hvordan spesifikke selskaper håndterer disse risikoene, kombinert med kvaliteten og bærekraften i deres eierstyring og selskapsledelse. Denne vesentlighetsvurderingen kombineres med en vurdering av tidsrammen som disse ESG-risikoene kan ha innvirkning på. Våre analytikere bruker et rammeverk for ESG-risikovurdering for å støtte disse vurderingene. Dette er et selskapsinternt verktøy som er utformet for å bidra til å fokusere kredittanalytikernes kunnskap og ekspertise på en systematisk måte for å underbygge den samlede ESG-risikovurderingen (lav/middels/høy) som tildeles gjeldsutstedere.

I tillegg brukes vår selskapsinterne ESG House Score, utviklet av vårt sentrale ESG-investeringsteam i samarbeid med teamet for kvantitative investeringer, til å identifisere selskaper med potensielt høy eller dårlig håndtert ESG-risiko. Poengsummen beregnes ved å kombinere en rekke inndata innenfor et selskapsinternt rammeverk der ulike ESG-faktorer er vektet etter hvor viktige de er for hver sektor. Dermed kan vi se hvordan selskaper rangerer i en global kontekst.

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

Dette fondet har en finansiell referanseindeks for porteføljens sammensetning, men inneholder ingen bærekraftige kriterier og er ikke valgt med sikte på å oppnå disse egenskapene. Denne finansielle referanseindeksen brukes som et sammenligningsgrunnlag for fondets resultater og som et sammenligningsgrunnlag for fondets bindende forpliktelser.

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

Tiltakene som brukes av fondet, er:

- ESG-vurderingskriterier,
- ESG-utslingskriterier,
- en karbonintensitet som sikter mot å være lavere enn referansegrunnlaget,
- målrette en ESG-rating bedre enn eller lik referanseindeksen
- fremmer godt styresett, inkludert sosiale faktorer.

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

Fondet utelukker også selskaper med høyeste ESG-risiko identifisert med ESG House Score. Dette implementeres ved å ekskludere de nederste 10 % av utstedere med en ESG House Score som er i referanseindeksen.

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

Målet med den bærekraftige investeringen er å bidra til å løse en miljømessig eller sosial utfordring, i tillegg til å ikke forårsake betydelig skade, og være godt styrt. Hver bærekraftig investering kan gi et bidrag til miljømessige eller sosiale forhold. Faktisk bidrar mange bedrifter positivt til begge deler. abrdn bruker de seks miljømålene til taksonomien for å informere om miljøbidrag, inkludert: (1) demping av klimaendringer, (2) tilpasning til klimaendringer, (3) bærekraftig bruk og beskyttelse av vann og marine ressurser, (4) overgang til en sirkulær økonomi, (5) forebygging og kontroll av forurensning, og (6) beskyttelse og restaurering av biologisk mangfold og økosystemer. I tillegg bruker abrdn de 17 målene for bærekraftig utvikling og deres delmål for å supplere EUs taksonomi-emner og gi et rammeverk for å vurdere sosiale mål.

En økonomisk aktivitet må ha et positivt økonomisk bidrag for å kvalifisere som en bærekraftig investering, dette inkluderer hensyn til miljømessige eller sosialt tilpassede inntekter, investeringskostnader, driftskostnader eller bærekraftig drift. abrdn søker å etablere eller estimere andelen av selskapets økonomiske aktiviteter/bidrag til et bærekraftig mål, og det er dette elementet som vektet og telles mot underfondets totale aggregerte andel av bærekraftige investeringer.

abrdn bruker en kombinasjon av følgende tilnærminger:

- i. en kvantitativ metodikk basert på en kombinasjon av offentlig tilgjengelige datakilder, og
- ii. ved å bruke abrdns egen innsikt og utfallet av engasjementer overlapper abrdn den kvantitative metodikken med en kvalitativ vurdering for å beregne en samlet prosentandel av økonomisk bidrag til et bærekraftig mål for hver eierandel i et fond.

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

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

Som det kreves av SFDR-forordningen, forårsaker ikke investeringen betydelig skade ("Do No Significant Harm"/"DNSH") for noen av bærekraftinvesteringmålene.

abrdn har laget en 3-trinns prosess for å sikre vurdering av DNSH:

- i. **Sektorekskluderinger**  
abrdn har identifisert flere sektorer som automatisk ikke kvalifiserer for inkludering som en bærekraftig investering, da de anses å forårsake betydelig skade. Disse inkluderer, men er ikke begrenset til: (1) forsvar, (2) kull, (3) olje- og gassleting, produksjon og tilhørende aktiviteter, (4) tobakk, (5) gambling og (6) alkohol.
- ii. **Binær DNSH-test**  
DNSH-testen er en binær bestått / ikke bestått test som signaliserer om selskapet består eller ikke består kriteriene for SFDR artikkel 2 (17) "gjør ingen betydelig skade". Bestått indikerer i henhold til abrdns metodikk at selskapet ikke har noen bånd til kontroversielle våpen, mindre enn 1 % av inntektene fra termisk kull, mindre enn 5 % av inntektene fra tobakksrelaterte aktiviteter, ikke er en tobakksprodusent og har ingen røde/alvorlige ESG-kontroverser. Hvis selskapet ikke består denne testen, kan det ikke anses som en bærekraftig investering. Abrdns tilnærming er i henhold til SFDR PAI-ene inkludert i tabell 1, 2 og 3 i SFDR-forordningen og er basert på eksterne datakilder og abrdn-intern innsikt.
- iii. **DNSH-vesentlighetsflagg**  
Ved å bruke en rekke ekstra silinger og flagg, vurderer abrdn de ekstra SFDR PAI-indikatorerne som definert av PAI Delegated Regulation, for å identifisere områder for forbedring eller potensiell fremtidig bekymring. Disse indikatorerne anses ikke å forårsake betydelig skade, og derfor kan et selskap med aktive DNSH-vesentlighetsflagg fortsatt anses å være en bærekraftig investering. abrdn søker å styrke engasjementsaktivitetene for å fokusere på disse områdene og søke å levere bedre resultater ved å løse problemet.

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

Fondet vurderer Principle Adverse Impact Indicators definert av SFDR-forordningen.

Før investering vurderes følgende PAI-indikatorer:

- abrdn anvender en rekke normer og aktiviteter baserte silinger
- Eksponering mot fossilbrenselsektoren (leting etter olje og gass, produksjon og tilhørende aktiviteter) (mindre enn 1 % av inntektene fra termisk kull)
- Fondet bruker normbaserte silinger og kontroversfiltre for å ekskludere selskaper som kan være i strid med internasjonale normer beskrevet i OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, samt statseide enheter i land som bryter normer.
- Eksponering for kontroversielle våpen og konvensjonelle våpensystemer, komponenter og støttesystemer og tjenester.
- Eksponering for gambling (mindre enn 5 % av inntektene)
- Eksponering for tobakksproduksjon (mindre enn 5 % av inntekten), og -engroshandel (mindre enn 5 % av inntekten)
- abrdn vurderer følgende PAI-indikatorer via vår ESG-integrasjonsprosess, retningslinjer og prosedyrer for due diligence før investering:
- Vurdering av porteføljens karbonintensitet og klimagassutslipp via våre klimaverktøy og risikoanalyse
- Biologisk mangfold, avfall, vann og mangfoldsindikatorer via vår Proprietary House Score.
- Styringsindikatorer via vår selskapsinterne styringsscore og risikorammeverk, inkludert vurdering av forsvarlige ledelsesstrukturer, ansattes forhold, godtgjørelse til ansatte og skattesamsvar.

Etter investering vurderes følgende PAI-indikatorer:

- abrdn overvåker alle obligatoriske og ekstra PAI-indikatorer via vår ESG-integrasjonsinvesteringsprosess ved å bruke en kombinasjon av vår Proprietary House Score og tredjeparts datastrømmer. PAI-indikatorer som enten ikke består i en spesifikk binær test eller anses som over vanlig nivå, flagges for gjennomgang og kan velges ut som grunnlag for selskapsengasjement.
- Vurdering av porteføljens karbonintensitet og klimagassutslipp via våre klimaverktøy og vår risikoanalyse
- Indikatorer for styring via vår selskapsinterne styringsscore og risikorammeverk, inkludert hensyn til gode styringsstrukturer, forhold for de ansatte, godtgjørelse til ansatte og etterlevelse av skatteregler
- På løpende basis skannes investeringsuniverset for selskaper som kan bryte internasjonale normer beskrevet i OECDs retningslinjer for flernasjonale foretak og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, samt statseide enheter i land som bryter med normer.

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

Fondet bruker normbaserte silinger og kontroversfiltre for å ekskludere selskaper som kan være i strid med internasjonale normer beskrevet i OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter.

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

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

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



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

- Ja, Dette fondet vurderer Principal Adverse Impact (PAI)-indikatorer mht. bærekraftsfaktorer.

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

Nei



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansproduktet?

Fondet søker å levere langsiktige resultater ved å allokere kapital til selskaper som viser sterk styring av sine miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) risikoer og muligheter. Dette følger abrdn Euro Corporate Sustainable Bond Investment Approach.

Porteføljen er underbygget av abrdns veletablerte aktive forvaltningstilnærming for valg av verdipapirer, skreddersydd til det generelle miljøet, som kombinerer grunnleggende og miljømessige, sosiale og ESG-hensyn i våre beslutninger vedrørende enkeltselskaper, sektorer og ovenfra-ned-porteføljekonstruksjoner. En vurdering av et selskaps bærekraft støttes av selskapsinterne selskapsvurderingsmodeller og et dypt innebygd ESG-rammeverk som utnytter våre interne ressurser på fast avkastning og sentrale ESG-ressurser.

Fondet vil:

- søke en reduksjon på minst 15 % av universet for referanseinvesteringer ved å ekskludere selskaper som er identifisert som ikke å ha bærekraftig forretningspraksiser. Dette oppnås gjennom et sett med ekskluderingskriterier som identifiserer kontroversielle forretningsaktiviteter og ESG-etterslep, dvs. selskaper rangert dårlig basert på deres håndtering av ESG-risikoer i virksomheten.
- Engasjere seg med selskaper for å samle en fremtidsrettet innsikt i styring av ESG-risikoer, muligheter og aktivt påvirke håndteringen av disse faktorene i tråd med standarder for beste praksis.
- Ha som mål å ha en karbonintensitet som er lik eller lavere enn referanseindeksen.

Fondet søker å:

- Generere konsekvent risikojustert meravkastning ved hjelp av vår aktive forvaltningstilnærming med aksjeutvelgelse tilpasset det generelle miljøet.
- Dra nytte av vårt aktive engasjement med selskaper, der vi oppmuntrer til positive endringer i selskapenes atferd.
- Konstruere en portefølje som investerer i selskaper med god praksis for miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring..
- Dra nytte av støtten og innsikten fra vårt store, dedikerte Fixed Income-team og de integrerte, spesialiserte ESG-ressursene.

Vi bruker også en ESG-risikovurdering av lav, middels, høy (lav er bedre) for hver utsteder. Dette er kredittprofilspesifikt og viser hvor stor innvirkning vi mener ESG-risikoer sannsynligvis vil ha på utstederens kredittkvalitet nå og i fremtiden. De viktigste fokusområdene er vesentligheten ved de iboende miljømessige og sosiale risikoene i virksomhetens sektor (f.eks. utvinning, vannbruk, cybersikkerhet) og hvordan spesifikke

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

selskaper håndterer disse risikoene, kombinert med kvaliteten og bærekraften i deres eierstyring og selskapsledelse. Denne vesentlighetsvurderingen kombineres med en vurdering av tidsrammen som disse ESG-risikoene kan ha innvirkning på. Våre analytikere bruker et rammeverk for ESG-risikovurdering for å støtte disse vurderingene. Dette er et selskapsinternt verktøy som er utformet for å bidra til å fokusere kredittanalytikernes kunnskap og ekspertise på en systematisk måte for å underbygge den samlede ESG-risikovurderingen (lav/middels/høy) som tildeles gjeldsutstedere.

Vår selskapsinterne ESG House Score, utviklet av vårt sentrale ESG-investeringsteam, brukes i samarbeid med teamet for kvantitative investeringer, til å identifisere selskaper med potensielt høy eller dårlig håndtert ESG-risiko. Poengsummen beregnes ved å kombinere en rekke inndata innenfor et selskapsinternt rammeverk der ulike ESG-faktorer er vektet etter hvor viktige de er for hver sektor. Dette lar oss se hvordan selskaper rangerer i en global kontekst.

Abrdn ESG House Score er designet slik at den kan brytes ned i spesifikke temaer og kategorier. ESG-poengsummen består av to poengsummer: operasjonell poengsum og styringspoengsum (governance). Dette gir et raskt overblikk over et selskaps relative posisjonering med hensyn til håndtering av ESG-spørsmål på et detaljert nivå.

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

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

Fondet ekskluderer selskaper som identifiseres til ikke å ha bærekraftige forretningspraksiser. Dette oppnås gjennom et sett med ekskluderingskriterier, som identifiserer kontroversielle forretningsaktiviteter og ESG-etterslep, dvs. selskaper rangert dårlig basert på deres håndtering av ESG-risikoer i virksomheten. Vi engasjerer oss også med selskaper for å samle en fremtidsrettet innsikt i styring av ESG-risikoer, muligheter og aktivt påvirke håndteringen av disse faktorene i tråd med standarder for beste praksis.

I tillegg bruker abrdn et sett med utelukkelsekriterier for selskaper, som er relatert til FNs Global Compact, statseide foretak (SOE), våpen, tobakk, termisk kull, olje og gass og elektrisitetsproduksjon.

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

De bindende elementene som brukes av fondet er:

- et karbonintensitetsmål lavere enn referansegrunnlaget og
- målretting av en ESG-vurdering bedre enn eller lik referansegrunnlaget.

Binære utelukkelsekriterier brukes for å utelukke de spesielle investeringsområdene knyttet til FNs Global Compact, Norges Bank Investment Management (NBIM), våpen, tobakk, termisk kull, olje og gass og elektrisitetsproduksjon. Disse silingskriteriene gjelder på en forpliktende måte og fortløpende.

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

Fondet ekskluderer selskaper med høyest ESG-risiko, som identifisert av ESG House Score. Dette implementeres ved å ekskludere de nederste 10 % av utstedere med en ESG House Score som er i referanseindeksen. Fondet har også som mål å redusere investeringsuniverset med minimum 15 %.

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

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

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

etterlevelse av skatteregler eller bekymringer knyttet til styring, eller dårlig behandling av ansatte eller minoritetsaksjonærer.

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

## Hva er aktivaallokeringen som er planlagt for dette finansproduktet?

Minst 90 % av fondets aktiva er på linje med E/S-karakteristikker. Miljømessige og sosiale sikkerhetstiltak oppfylles ved å bruke visse PAI-er, der det er relevant, på disse underliggende aktivaene. Innenfor disse aktivaene forplikter fondet seg til å ha minimum 15 % bærekraftige investeringer.

Fondet investerer maksimalt 10 % aktiva i kategorien "Annet", som inkluderer kontanter, pengemarkedsinstrumenter og derivater.

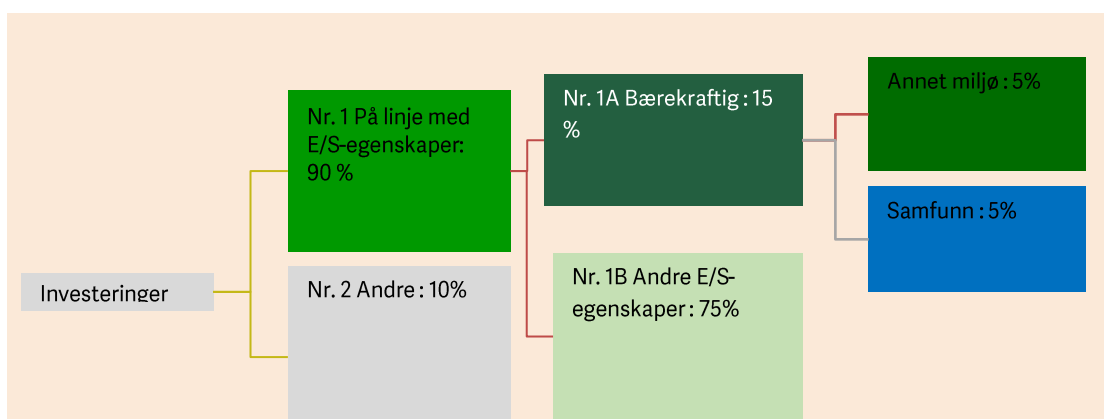
**Aktivaallokering** beskriver andelen av investeringer i spesifikke aktiva.

Aktiviteter på linje med taksonomien uttrykkes som en andel av:

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntekter fra investeringsobjekter

- **realinvestering** viser de grønne investeringene som foretas av investeringsobjektene, f.eks. for overgangen til en grønn økonomi.

- **driftskostnader** som gjenspeiler grønne driftsaktiviteter hos investeringsobjektene.



**Nr. 1 På linje med E/S-egenskaper** omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de samfunnsnyttige egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

**Nr. 2 Andre** omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de samfunnsnyttige egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

Kategorien **Nr. 1 På linje med E/S-egenskaper** dekker:

- Delkategorien **Nr. 1A Bærekraftig** dekker bærekraftige investeringer med miljø- eller samfunnsnyttige mål.

- Delkategorien **Nr. 1B Andre E/S-egenskaper** dekker investeringer som er på linje med miljømessige eller samfunnsnyttige egenskaper, men som ikke kvalifiserer som bærekraftige investeringer.

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

Fondet vil ikke bruke derivater for å oppnå miljømessige eller sosiale egenskaper.



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

0 %. Fondet har ikke fastsatt en minimumsandel av investeringer i taksonomilpassede økonomiske aktiviteter.

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

Ja

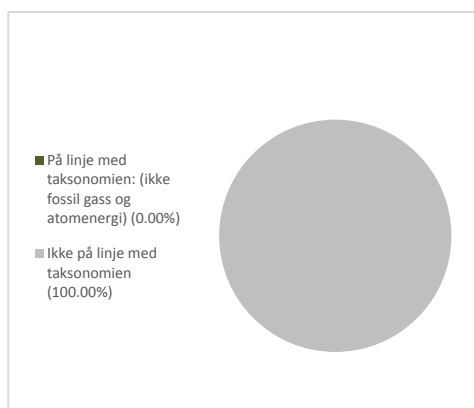
I fossil gass

I atomenergi

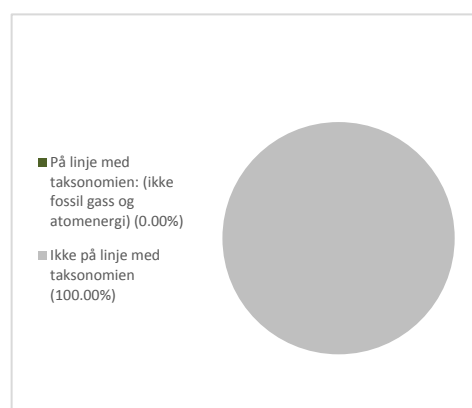
Nei

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

1. Investeringer på linje med taksonomien inklusive statsobligasjoner\*



2. Investeringer på linje med taksonomien eksklusive statsobligasjoner\*



Denne grafen representerer 100 % av de totale investeringene.

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

**Muliggjørende aktiviteter**

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

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

● **Hva er minsteandelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?**

Ikke aktuelt



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

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





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

Fondet er underbygget av vår veletablerte aktive forvaltningstilnærming for verdipapirer, skreddersydd til det generelle miljøet, som kombinerer grunnleggende hensyn og ESG-hensyn i våre beslutninger vedrørende enkeltelskaper, sektorer og ovenfra-ned-porteføljekonstruksjoner. En vurdering av et selskaps bærekraft støttes av selskapsinterne selskapsvurderingsmodeller og et dypt innebygd ESG-rammeverk som utnytter våre interne ressurser på fast avkastning og sentrale ESG-ressurser.

For å komplettere denne forskningen bruker porteføljeforvalterne også vår selskapsinterne ESG House Score, som primært er en kvantitativ vurdering, for å identifisere og ekskludere selskaper med potensielt høy eller dårlig administrert ESG-risiko. Til slutt brukes binære ekskluderingsregler for å ekskludere de enkelte investeringsområdene.

Denne prosessen resulterer i at fondet forplikter seg til minimum 90 % i verdipapirer med miljømessige og sosiale egenskaper og minimum 15 % til bærekraftige investeringer som inkluderer både miljømessige og sosiale mål som ikke er eksplisitt taksonomifaset. Minste andel bærekraftige investeringer med et miljømål er 5 %.



### Hva er minimumsandelen for sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet er underbygget av vår veletablerte aktive forvaltningstilnærming for verdipapirer, skreddersydd til det generelle miljøet, som kombinerer grunnleggende hensyn og ESG-hensyn i våre beslutninger vedrørende enkeltelskaper, sektorer og ovenfra-ned-porteføljekonstruksjoner. En vurdering av et selskaps bærekraft støttes av selskapsinterne selskapsvurderingsmodeller og et dypt innebygd ESG-rammeverk som utnytter våre interne ressurser på fast avkastning og sentrale ESG-ressurser.

For å komplettere denne forskningen bruker porteføljeforvalterne også vår selskapsinterne ESG House Score, som primært er en kvantitativ vurdering, for å identifisere og ekskludere selskaper med potensielt høy eller dårlig administrert ESG-risiko. Til slutt brukes binære ekskluderingsregler for å ekskludere de enkelte investeringsområdene.

Denne prosessen resulterer i at fondet forplikter seg til minimum 90 % i verdipapirer med miljømessige og sosiale egenskaper og minimum 15 % til bærekraftige investeringer som inkluderer både miljømessige og sosiale mål som ikke er eksplisitt taksonomifaset. Minste andel bærekraftige investeringer med et sosialt mål er 5 %.



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

Investeringene inkludert under "annet" er kontanter, pengemarkedsinstrumenter, derivater og kan også inkludere statsobligasjoner. Formålet med disse aktivaene er å innfri likviditet, ønsket avkastning eller styre risiko og bidrar ikke nødvendigvis til de miljømessige eller sosiale aspektene ved fondet.

Det er visse miljømessige og sosiale sikkerhetstiltak som oppfylles ved å bruke PAI-er. Der det er relevant, brukes disse på de underliggende verdipapirene.



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

Nei

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

Ikke aktuelt

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

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

Ikke aktuelt

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

Ikke aktuelt

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

Ikke aktuelt



### **Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?**

Fondsspesifikk dokumentasjon, inkludert bærekraftsrelatert informasjon, er publisert på [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) under **Fund Centre**.

### **Mer produktspesifikk informasjon er tilgjengelig på:**

Fondsspesifikk dokumentasjon, inkludert bærekraftsrelatert informasjon, er publisert på [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) under **Fund Centre**.