



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Tuotenimi:

abrdrn SICAV I - Emerging Markets SDG Equity Fund

Oikeushenkilötunnus

213800G9VXZZAETMY47

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 luetteloja yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

X Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: 15%

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 15%

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



Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävä tavoitteet saavutetaan

Rahasto pyrkii saavuttamaan pitkäaikaista kasvua sijoittamalla kehittyvien markkinoiden maiden yhtiöihin, joilla on abrdrn:n näkemyksen mukaan myönteinen yhteiskunnallinen vaikutus Yhdistyneiden kansakuntien kestävä kehityksen tavoitteiden (SDG:t) noudattamisen kautta.

Kestävä kehityksen osakerahastostrategioissamme noudatetaan perustavanlaatuaista, alhaalta ylöspäin suuntautuvaa sijoitustutkimusprosessia, jossa ESG-analyysi ja yritysvaikuttaminen ovat olennainen osa kaikkien yhtiöiden sijoituspotentiaalnin arviointia.

Kehittyvien markkinoiden kestävä kehityksen osakerahastossa noudatetaan abrdrn:n "Kestävä kehityksen tavoitteiden osakesijoitusstrategiaa". Sijoitusstrategiassa tunnistetaan yhtiöt, jotka noudattavat Yhdistyneiden kansakuntien kestävä kehityksen tavoitteita. Nämä tavoitteet on määritelty pitkäkestoisten globaalien ongelmien ratkaisemiseksi. Näitä ovat

muun muassa ilmastonmuutos, kasvava sosiaalinen eriarvoisuus sekä kestävä tuotanto ja kulutus.

Rahasto sijoittaa yrityksiin, joiden tuloista, voitoista, pääoma- tai toimintamenoista tai tutkimus- ja kehitystoiminnasta vähintään 20 prosenttia liittyy YK:n kestävä kehityksen tavoitteisiin. Vertailuindeksissä "rahoitusalan" toimijoiksi luokiteltuihin yhtiöihin sovelletaan vaihtoehtoisia osuusmittareita lainojen ja asiakaskunnan perusteella. Rahasto sijoittaa enintään 20 % SGD-edelläkävijöihin.

Osakesijoitusprosessissamme analysoimme kaikkien kattamiemme yhtiöiden osalta kunkin liiketoiminnan perustan varmistaaksemme asianmukaisen kontekstin sijoituksillemme. Tähän sisältyvät liiketoimintamallin kestävyys, toimialan houkuttelevuus, rahoitusaseman vahvuus ja taloudellisen vallihaudan kestävyys. Huomioimme myös johtoryhmän laadun ja analysoimme ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan (ESG) liittyviä mahdollisuuksia ja riskejä, jotka vaikuttavat liiketoimintaan, ja arvioimme, miten hyvin niitä hallitaan. ESG-laatuluku on tärkeä näkökohta arvioitaessa, onko osake kestävä kehityksen edelläkävijä tai parantaja.

Tällä rahastolla on taloudellinen vertailuindeksi, jota käytetään salkun rakentamisessa, mutta se ei sisällä kestävä kehityksen kriteerejä eikä sitä ole valittu näiden ominaisuuksien saavuttamiseksi. Vertailuindeksiä käytetään rahaston arvonkehityksen vertaamiseen ja rahaston sitovien sitoumusten vertailukohtana.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoitteen saavuttamista?**

Rahasto sijoittaa yhtiöihin, joiden liikevaihdosta, tuotosta, pääomasta tai toimintakustannuksista tai tutkimuksesta ja tuotekehityksestä vähintään 20 prosenttia liittyy YK:n kestävä kehityksen tavoitteisiin. Vertailuindeksissä "rahoitusalan" toimijoiksi luokiteltuihin yhtiöihin sovelletaan vaihtoehtoisia osuusmittareita lainojen ja asiakaskunnan perusteella. Rahasto sijoittaa myös enintään 20 prosenttia SDG-johtajiin.

Rahaston tavoitteena on vertailuindeksiä alhaisempi hiili-intensiteetti.

Rahaston tavoitteena on myös sulkea pois vähintään 20 prosenttia rahaston sijoitusuniversumista.

● **Miten kestävä sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?**

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

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

i. Sektorirajoitukset

abrnd on määrittänyt joukon sektoreita, jotka ei automaattisesti hyväksytty 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 abrnd: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.

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.

Jos yhtiö ei läpäise testiä, sitä ei voida pitää kestäväenä 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.

iii. DNSH olennaisuuslippu

Abrdn huomii DNSH-asetusta täydentävässä delegoidussa asetuksessa määriteltyt muut PAI SFDR -indikaattorit käyttämällä useita lisäseulontoja 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 kestäväenä 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 huomii SFDR-asetuksen täydentämisestä annetussa delegoidussa asetuksessa edellytetyn mukaisesti pääasiallisten haittavaikutusten mittarit.

Ennen sijoitusta abrdn soveltaa useita pääasiallisiin haittavaikutuksiin liittyviä normeja ja toimintaperusteisia seuloja, mukaan lukien esimerkiksi seuraavat: YK:n Global Compact -sopimus, kiistanalaiset aseet ja kivihillen louhinta.

YK:n GC: Rahasto käyttää sääntöperusteista seuloja ja ristiriitasuodattimia sulkeakseen pois yhtiöt, jotka saattavat rikkoa monikansallisia yrityksiä määrittävissä OECD:n ohjeissa ja YK:n liiketoimintaa ja ihmisoikeuksia määrittävissä ohjeissa kuvattuja kansainvälisiä normeja, sekä valtio-omisteiset yksiköt maissa, jotka rikkovat normeja.

Kiistanalaiset aseet: Rahastoon ei kuulu yhtiöitä, joilla on kiistanalaisiin aseisiin liittyvää yritystoimintaa (rypälepommit, jalkaväkimiinat, ydinaseet, kemialliset ja biologiset aseet, valkoinen fosfori, havaitsemattomat sirpaleet, sytytyslaitteet, köyhdytettyä uraania sisältävät amukset tai sokaisevat laserit).

Kivihillen louhinta: Rahasto sulkee pois fossiilisten polttoaineiden sektorille altistuneet yhtiöt sen perusteella, kuinka suuri prosenttiosuus niiden tuloista saadaan kivihillen louhinnasta.

abrdn soveltaa rahastokohtaisia yritysrajoituksia. Lisätietoja näistä ja yleisestä prosessista on sijoitusstrategiassa, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com kohdassa "Rahastokeskus".

Investoinnin jälkeen huomioidaan seuraavat pääasiallisten haittavaikutusten mittarit:

- abrdn valvoo kaikkia pakollisia ja muita pääasiallisten haittavaikutusten mittareita ESG-integraatioinvestointiprosessimme kautta käyttämällä oman pisteytyksemme ja kolmannen osapuolen tietosyötteiden yhdistelmää. Pääasiallisten haittavaikutusten mittarit, jotka eivät läpäise tiettyä binääritestiä tai arvioidaan epätyypilliseksi, merkitään tarkastettavaksi ja voidaan valita yhtiön kanssa käytävään vuoropuheluun.
- Salkun hiili-intensiteetin ja kasvihuonekaasupäästöjen huomioiminen ilmastotyökalujemme ja riskianalyysin avulla
- Hallintomittarit omien hallinnointipisteidemme ja riskikehystemme kautta, mukaan lukien terveiden johtamisrakenteiden, työntekijäsuhteiden, henkilöstön palkitsemisen ja veronmaksuvalmiuden huomioiminen
- 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, ja normeja rikkovien maiden valtio-omisteisia yhtiöitä.

-> *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.



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. abrdn 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, abrdn voi suunnitella pitkäaikaisen tavoitteen ja vähentämissuunnitelman luomista. abrdn 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 sijoitukseen liittyvän merkityksellisyyden mukaan. Jos rahastot huomioivat pääasialliset haitalliset vaikutukset, niihin liittyvät tiedot asetetaan saataville vuosikertomuksissa.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto pyrkii tuottamaan vahvaa pitkän aikavälin tuottoa allokoimalla pääomaa yhtiöihin, jotka voivat tuottaa vahvaa taloudellista tuottoa ja jotka osoittavat tuotteidensa, palvelujensa ja toimionsa kautta selvän ja olennaisen sitoutumisen yhteen tai useampaan Yhdistyneiden kansakuntien (YK) kestävän kehityksen tavoitteeseen.

Kehittyvien markkinoiden SDG-osakesijoitusstrategia ja ESG-analyysiin osana yleistä osaketutkimusprosessiamme käyttämämme aika perustuu kolmelle ydinperiaatteelle:

- ESG-tekijät ovat taloudellisesti merkittäviä ja vaikuttavat yrityksen tulokseen
- ESG-riskien ja -mahdollisuuksien ymmärtäminen muiden taloudellisten mittareiden rinnalla antaa meille mahdollisuuden tehdä parempia sijoituspäätöksiä.
- Asiantunteva ja rakentava vaikuttaminen auttaa kehittämään parempia yrityksiä, mikä lisää asiakkaidemme sijoitusten arvoa.

Kehittyvien markkinoiden kestävän kehityksen osakerahasto noudattaa abrdn:n kehittyvien markkinoiden kestävän kehityksen osakesijoitusten suosimisen strategiaa." Sijoitusstrategiassa tunnistetaan yhtiöt, jotka noudattavat Yhdistyneiden kansakuntien kestävän kehityksen tavoitteita. Nämä tavoitteet on määritelty pitkäkestoisten globaalien ongelmien ratkaisemiseksi. Näitä ovat muun muassa ilmastonmuutos, kasvava sosiaalinen eriarvoisuus sekä kestävä tuotanto ja kulutus.

Rahasto sijoittaa yrityksiin, joiden liikevaihdosta, voitosta, pääoma- tai toimintamenoista tai tutkimus- ja kehitystoiminnasta vähintään 20 prosenttia liittyy YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin.

Yhtiöiden osalta, jotka on luokiteltu vertailuindeksissä "Financials"-luokkaan, voidaan käyttää vaihtoehtoisia olennaisuusmittareita. Vaadimme 20 prosentin olennaisuutta mitattuna (i) uusilla tai olemassa olevilla lainoilla heikommassa asemassa oleville asiakkaille, jos kyseiset

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

kohtelainat kasvavat vuositasolla kolmen vuoden aikana; tai (ii) uusilla tai olemassa olevilla heikommassa asemassa olevilla asiakkaila, jos kyseiset kohdeasiakasmäärät kasvavat vuositasolla kolmen vuoden aikana; tai (iii) heikommassa asemassa olevien asiakkaiden tuottamalla liikevoitoilla ennen varauksia. Rahasto sijoittaa myös enintään 20 prosenttia kestävän kehityksen edelläkävijäyhtiöihin. Nämä ovat yhtiöitä, joiden katsotaan olevan toimitusketjussa tärkeässä asemassa YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden saavuttamisen edistymisen kannalta, mutta jotka eivät välttämättä täytä toistaiseksi 20 prosentin osuutta koskevaa vaatimusta. Kestävän kehityksen rahastojen kustakin osakkeesta laaditut erilliset yritystutkimusmuistiot kuvaavat ja dokumentoivat virallisesti kunkin yrityksen SDG-vaikutukset ja tarpeet, joihin ne vastaavat.

Osakesijoitusprosessissamme analysoimme kaikkien yhtiöiden osalta kunkin liiketoiminnan perustan varmistaaksemme asianmukaisen kontekstin sijoituksillemme. Tähän sisältyvät liiketoimintamallin kestävyys, toimialan houkuttelevuus, rahoitusaseman vahvuus ja taloudellisen vallihaudan kestävyys. Huomioimme myös johtoryhmän laadun ja analysoimme ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan (ESG) liittyviä mahdollisuuksia ja riskejä, jotka vaikuttavat liiketoimintaan, ja arvioimme, miten hyvin niitä hallitaan. ESG-laatulokitus on tärkeä näkökohta arvioitaessa, onko osake kestävän kehityksen edelläkävijä vai parantaja.

abrdn soveltaa lisäksi tiettyjä yhtiörajoituksia, jotka liittyvät normatiiviseen seulontaan (YK:n Global Compact -sopimukseen, ILO, OECD) Norges Bank Investment Management (NBIM) -rahastoon, valtio-omisteisiin yhtiöihin sekä aseiden ja tupakan valmistajiin, rahapelipalvelujen tarjoajiin, alkoholiteollisuuteen sekä kivihiihen, öljyn ja kaasun sekä sähkön tuottajiin.

● ***Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?***

Rahaston sijoitusstrategiassa tunnistetaan yhtiöt, jotka noudattavat Yhdistyneiden kansakuntien kestävän kehityksen tavoitteita. Nämä tavoitteet on määritelty pitkäkestoisten globaalien ongelmien ratkaisemiseksi. Näihin sitoviin elementteihin kuuluvat mm. ilmastonmuutos, kasvava sosiaalinen epätasa-arvo sekä kestävä tuotanto ja kulutus. Rahasto sijoittaa yhtiöihin, joiden liikevaihdosta, tuotosta, pääomasta tai toimintakustannuksista tai tutkimuksesta ja tuotekehityksestä vähintään 20 prosenttia liittyy YK:n kestävän kehityksen tavoitteisiin. Vertailuindeksissä "rahoitusalan" toimijoiksi luokiteltuihin yhtiöihin sovelletaan vaihtoehtoisia osuusmittareita lainojen ja asiakaskunnan perusteella. Rahasto sijoittaa lisäksi 20 % varoistaan SDG-luokituksensa perusteella kestävän kehityksen edelläkävijöiksi luokiteltaviin yhtiöihin.

Kullakin kestävän kehityksen rahastojen osakkeella on erilliset yritystutkimusmuistiot, jotka kuvaavat ja dokumentoivat virallisesti kunkin yrityksen SDG-vaikutukset ja tarpeet, joihin ne vastaavat SDG-pilareissa.

- Kiertotalous
 - Vastuullinen energia
 - Elintarvikkeet ja maatalous
 - Vesi ja sanitaatio
 - Terveys ja sosiaalihuolto
 - Taloudellinen osallistaminen
 - Vastuullinen rakentaminen ja infrastruktuuri
 - Koulutus ja työllisyys
 - SDG-edelläkävijä
- Lisäksi täytämme kestävän sijoitustoiminnan kolme sitovaa kriteeriä:
- Taloudellinen vaikutus
 - Vahingon aiheuttamattomuus
 - Hyvä hallinto

Rahasto tavoittelee myös vertailuindeksiä alhaisempaa hiili-intensiteettiä.

abrdn soveltaa lisäksi tiettyjä yhtiörajoituksia, jotka liittyvät normatiiviseen seulontaan (YK:n Global Compact -sopimukseen, ILO ja OECD) Norges Bank Investment Management (NBIM) -rahastoon, valtio-omisteisiin yhtiöihin sekä aseiden ja tupakan valmistajiin, rahapelipalvelujen tarjoajiin, alkoholiteollisuuteen sekä kivihiihen, öljyn ja kaasun sekä sähkön tuottajiin. Nämä kriteerit ovat voimassa sitovasti ja jatkuvasti.

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

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat

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

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 seuloa 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.

Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

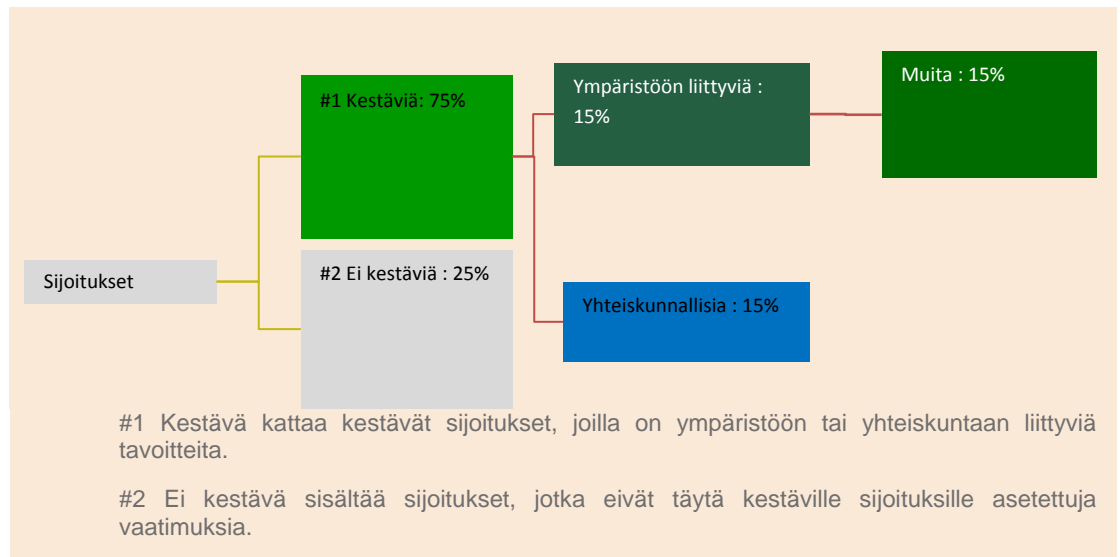
Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 75% kestäviin sijoituksiin, mukaan lukien 15 % varoihin, joilla on ympäristötavoite, ja 15 % yhteiskunnallisesti vastuullisia ominaisuuksia edistäviin tavoitteisiin.

Rahasto sijoittaa enintään 25 % varoistaan luokkaan "Ei kestävä", 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.



Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?

Rahasto ei käytä johdannaisia kestävien sijoitusten tavoitteiden saavuttamiseen.



Missä määrin kestävä sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta, joka on sijoitettava luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Tässä kaaviossa näkyvät kokonaissijoitukset 100-prosenttisesti.

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

Kyllä

Fossiiliseen

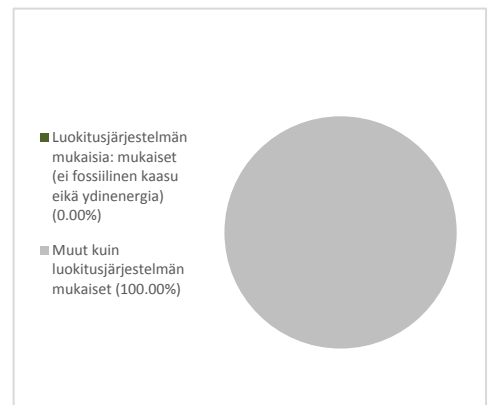
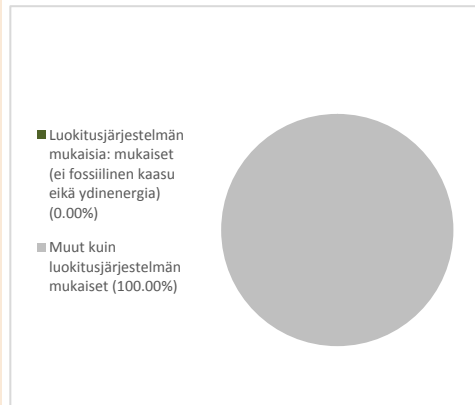
kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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 valtiovarast.*

¹ 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.

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 kasvihuonekaasupäästöaset vastavat parasta suorituskykyä.



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

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?

Rahasto tekee sijoituksia abrdn:n kehittyvien markkinoiden kestävä kehityksen sijoitusstrategian pohjalta kohdentamalla pääomaa yhtiöihin, jotka voivat tuottaa vahvaa rahoitustuottoa ja osoittaa tuotteidensa, palveluidensa ja toimintansa kautta selvän ja olennaisen mukauttamisen yhteen tai useampaan Yhdistyneiden kansakuntien kestävä kehityksen tavoitteeseen (SDG:t). Kestävä kehityksen tavoitteet on määritelty pitkäkestoisten globaalien ongelmien ratkaisemiseksi. Näitä ovat muun muassa ilmastonmuutos, kasvava sosiaalinen eriarvoisuus sekä kestävä tuotanto ja kulutus.

abrdn uskoo, että mukautuminen kestävä kehityksen tavoitteisiin luo yrityksille konkreettisia mahdollisuuksia edistää myönteisesti yhteiskuntaa ja ympäristöä ja samalla parantaa liiketoiminnan pitkän aikavälin taloudellista arvoa, mikä johtaa siihen, että rahasto sitoutuu vähintään 75-prosenttisesti kestäviin sijoituksiin, jotka kattavat sekä ympäristötavoitteet että sosiaaliset tavoitteet, jotka eivät ole nimenomaisesti luokitusjärjestelmän mukaisia. Ympäristötavoitteeltaan kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 15 prosenttia.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite?

Rahasto tekee sijoituksia abrdn:n kehittyvien markkinoiden kestävä kehityksen sijoitusstrategian pohjalta kohdentamalla pääomaa yhtiöihin, jotka voivat tuottaa vahvaa rahoitustuottoa ja osoittaa tuotteidensa, palveluidensa ja toimintansa kautta selvän ja olennaisen mukauttamisen yhteen tai useampaan Yhdistyneiden kansakuntien kestävä kehityksen tavoitteeseen (SDG:t). Kestävä kehityksen tavoitteet on määritelty pitkäkestoisten globaalien ongelmien ratkaisemiseksi. Näitä ovat muun muassa ilmastonmuutos, kasvava sosiaalinen eriarvoisuus sekä kestävä tuotanto ja kulutus.

abrdn uskoo, että mukautuminen kestävä kehityksen tavoitteisiin luo yrityksille konkreettisia mahdollisuuksia edistää myönteisesti yhteiskuntaa ja ympäristöä ja samalla parantaa liiketoiminnan pitkän aikavälin taloudellista arvoa, mikä johtaa siihen, että rahasto sitoutuu vähintään 75-prosenttisesti kestäviin sijoituksiin, jotka kattavat sekä ympäristötavoitteet että sosiaaliset tavoitteet, jotka eivät ole nimenomaisesti luokitusjärjestelmän mukaisia. Yhteiskuntatavoitteeltaan kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 15 prosenttia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Ei kestäviä”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoksia?

Rahasto voi sijoittaa arvopapereihin, joita ei pidetä kestävinä, mukaan lukien käteinen, rahamarkkinainstrumentit ja johdannaiset, mutta vain suojaus- ja likviditeetin hallintatarkoituksiin.

Tiettyjä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä suojoitoksia noudatetaan soveltamalla näihin PAI:ta. Niitä sovelletaan tarvittaessa sijoituskohteena oleviin arvopapereihin. Monet sijoitusta edeltävät PAI-indikaattorit otetaan huomioon, mutta alla on lueteltu sijoituksen jälkeiset PAI-indikaattorit, jotka otetaan edelleen huomioon:

- abrdn seuraa kaikkia pakollisia ja muita PAI-indikaattoreita ESG-integraatiosijoitusprosessissamme käyttäen yhdistelmää, jossa yhdistyvät talon

omat pisteet ja kolmannen osapuolen tietosyötet. 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 hallinnointipisteytyksiemme 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 ohjaavissa periaatteissa kuvattuja kansainvälisiä normeja, eikä valtio-omisteisia yksiköitä sellaisissa valtioissa, jotka rikkovat normeja.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiselle?

Ei

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, saavuttaako rahoitustuote kestävän sijoitustavoitteen.

- **Miten kestävyystekijät otetaan vertailuarvossa huomioon siten, että se vastaa kestäväää sijoitustavoitetta?**

Ei sovellettavissa

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

Ei sovellettavissa

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

Ei sovellettavissa

- **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 rahastokeskuksessamme.

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

Rahastokohtainen dokumentaatio, mukaan lukien kestävään kehitykseen liittyvät tiedot, on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com rahastokeskuksessamme.