



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:

abrnd SICAV I - Climate Transition Bond Fund

Oikeushenkilötunnus

2138001IN6XY2E88UX09

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?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: 75%

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 _%: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 yhdistämään tuoton ja kasvun sijoittamalla vähintään 90 prosenttia velkakirjoihin (lainat julkisyhteisöille ja yrityksille), joita on laskettu liikkeeseen maailmanlaajuisesti, mukaan lukien kehittyvien markkinoiden maissa, ja jotka noudattavat rahastonhoitajan ilmastosiirtymäkeskeistä velkakirjasijoituksia suosivaa strategiaa ("sijoitusstrategia"). Kaikki joukkovelkakirjalainat tukevat rahastonhoitajan näkemyksen mukaan siirtymää vähähiiliseen talouteen ja yhteiskunnan sopeutumiseen ilmastomuutokseen.

Rahasto hyödyntää abrnd:n resursseja ja ymmärrystä ilmasto- ja ympäristöasioissa auttaakseen asiakkaita hyötymään pitkällä aikavälillä tapahtuvasta siirtymästä suurempaan vastuullisuuteen. Tavoitteenamme on saavuttaa tuottojen ja kasvun yhdistelmä sijoittamalla sellaisten yritysten ja valtioiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, jotka mielestämme puuttuvat ilmastomuutoksen syihin ja sopeutuvat sen seurauksiin. Rahasto

pyrkii yhdistämään tuoton ja kasvun sijoittamalla vähintään 90 prosenttia velkakirjoihin (lainat julkisyhteisöille ja yrityksille), joita on laskettu liikkeeseen maailmanlaajuisesti, mukaan lukien kehittyvien markkinoiden maissa, ja jotka noudattavat rahastonhoitajan ilmastosiiirtymäkeskeistä velkakirjasijoituksia suosivaa strategiaa ("sijoitusstrategia"). Kaikki joukkovelkakirjalainat tukevat rahastonhoitajan näkemyksen mukaan siirtymää vähähiiliseen talouteen ja yhteiskunnan sopeutumiseen ilmastonmuutokseen.

Rahasto hyödyntää abr:n resursseja ja ymmärrystä ilmasto- ja ympäristöasioissa auttaakseen asiakkaita hyötymään pitkällä aikavälillä tapahtuvasta siirtymästä suurempaan vastuullisuuteen. Tavoitteenamme on saavuttaa tuottojen ja kasvun yhdistelmä sijoittamalla sellaisten yritysten ja maiden liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin, jotka mielestämme puuttuvat ilmastonmuutoksen syihin ja sopeutuvat sen seurauksiin.

Näillä tarkoitetaan yrityksiä, jotka vähentävät toimintansa kasvihuonekaasupäästöjä tai auttavat muita vähentämään päästöjään, sekä yrityksiä ja maita, jotka auttavat yhteiskuntaa sopeutumaan ilmastonmuutoksen aiheuttamiin fyysisiin riskeihin.

Rahasto käyttää kolmea pilaria yksilöidessään sijoituksia, jotka edistävät joko ilmastonmuutoksen hillitsemistä tai ilmastonmuutokseen sopeutumista:

- o Edelläkävijät – tukevat johtavia päästöjen vähentäjiä paljon päästöjä aiheuttavilla sektoreilla.
- Yritykset, joilla on kunnianhimoiset ja uskottavat hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoitteet.
- o Sopeuttajat – helpottavat ilmastonmuutokseen sopeutumista.
- Yritykset ja maat, jotka puuttuvat ilmastonmuutoksen fyysisiin riskeihin.
- o Ratkaisut – auttavat taloutta hiilidioksidipäästöjen vähentämisessä.

Sijoittaminen tuotteillaan ja palveluillaan taloutta yleisesti päästöjen vähentämisessä auttavien liikkeeseenlaskijoiden joukkovelkakirjalainoihin. Tämä sisältää mm. investoinnit kiertotalouteen, energiatehokkuuteen, sähköistämiseen, energian varastointiin, uusiutuviin materiaaleihin, älykkäisiin rakennuksiin ja uusiutuvaan energiaan.

Tämä rahasto ei käytä vertailuindeksiä salkun rakentamisessa.

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

Rahasto investoi kolmeen pilariin, jotka edistävät joko ilmastonmuutoksen hillitsemistä tai siihen sopeutumista:

- Johtajat (ilmastonmuutoksen hillitseminen: tukevat johtavia päästöjen vähentäjiä)
- Mukautujat (mukautuminen ilmastonmuutokseen: auttaa mukautumista ilmastonmuutokseen)
- Ratkaisut (ilmastonmuutoksen hillitseminen: auttavat taloutta vähentämään hiilidioksidipäästöjään)

Liikkeeseenlaskijat arvioidaan sen perusteella, mikä on niiden taloudellinen panos kuhunkin tavoitteeseen, jota mitataan näiden toimintojen tulojen, pääomamenojen tai toimintamenojen osuuden perusteella. Lisäindikaattoreita käytetään arvioitaessa panosta vastuullisuustavoitteisiin käyttämällä omaa ilmastoseulontatyökalua, jossa käytetään useilta ulkopuolisilta palveluntarjoajilta saatuja tietoja yhdistettynä kvalitatiiviseen br />

Rahasto myös supistaa sijoitusuniversumia vähintään 20 prosentilla negatiivisen seulonnan ja tiukkojen ilmastokriteerien yhdistelmän avulla.

● **Miten kestävät 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.

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

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien

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 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 huomioi DNSH-asetusta täydentävässä delegoidussa asetuksessa määritellyt 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 huomioi SFDR-asetuksen täydentämisestä annetussa delegoidussa asetuksessa edellytetyn mukaisesti pääasiallisten haittavaikutusten mittarit.

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

YK:n GC: 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, sekä normeja rikkovien maiden valtio-omisteiset yhtiöt.

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 urania sisältävät amukset tai sokaisevat laserit).

Kivihiilen louhinta: Rahasto sulkee pois fossiilisten polttoaineiden sektorille altistuneet yhtiöt sen perusteella, kuinka suuri prosenttiosuus niiden tuloista saadaan kivihiilen 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 seuraa kaikkia pakollisia ja muita pääasiallisten haittavaikutusten mittareita ESG-integraatiosijoitusprosessimme ja kolmannen osapuolen tietosyötteiden avulla. PAI-indikaattorit, jotka eivät läpäise tiettyä binääritestiä tai joiden katsotaan olevan tyypillistä korkeammat, merkitään

tarkasteltaviksi, ja ne voidaan valita yritykseen vaikutusta varten.

- Kunkin sijoituksen hiili-intensiteetin ja kasvihuonekaasupäästöjen huomioon ottaminen ilmastotyökalujemme avulla
- Hallintoindikaattorit omien hallinnointipisteytyksiemme ja riskikehyksemme avulla, mukaan lukien terveiden hallintorakenteiden, työsuhteiden, henkilöstön palkkauksen ja verosäännösten noudattamisen huomioiminen
- 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 normeja rikkovissa valtioissa.

→ 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?

X 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?

Rahaston tavoitteena on saavuttaa houkuttelevaa pitkän aikavälin tuottoa sijoittamalla vähintään 90 prosenttia varoistaan kiinteätuottoisiin arvopapereihin, jotka tukevat siirtymää vähähiiliseen talouteen ja yhteiskunnan sopeutumista ilmastonmuutokseen. Nämä arvopaperit sisältävät investointiluokan ja investointiluokkaa huonompia velkakirjoja sekä velkakirjasidonnaisia arvopapereita. abrdn tekee näitä sijoituksia maailmanlaajuisesti, myös kehittyvillä markkinoilla.

Rahasto hyödyntää abrdn:n resursseja ja ymmärrystä ilmasto- ja ympäristöasioissa auttaakseen asiakkaita hyötymään pitkällä aikavälillä tapahtuvasta siirtymästä suurempaan vastuullisuuteen. Tavoitteenamme on saada aikaan tulojen ja kasvun yhdistelmä sijoittamalla joukkovelkakirjalainoihin, joiden liikkeeseenlaskijat ovat yrityksiä ja maita, jotka mielestämme puuttuvat ilmastonmuutoksen syihin ja sopeutuvat sen seurauksiin.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Nämä ovat yrityksiä, jotka vähentävät toimintansa kasvihuonekaasupäästöjä tai auttavat muita vähentämään päästöjään, sekä yrityksiä ja maita, jotka auttavat yhteiskuntaa sopeutumaan ilmastonmuutoksen fyysisiin riskeihin.

Rahasto käyttää kolmea pilaria yksilöidessään sijoituksia, jotka edistävät joko ilmastonmuutoksen hillitsemistä tai ilmastonmuutokseen sopeutumista:

- o Edelläkävijät – tukevat johtavia päästöjen vähentäjiä paljon päästöjä aiheuttavilla aloilla.

Yritykset, joilla on kunnianhimoiset ja uskottavat hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoitteet.

- o Sopeuttajat – helpottavat sopeutumista ilmastonmuutokseen.

Yritykset ja maat, jotka puuttuvat ilmastonmuutoksen fyysisiin riskeihin.

- o Ratkaisut - auttavat taloutta hiilidioksidipäästöjen vähentämisessä.

Sijoittaminen sellaisten liikkeeseenlaskijoiden joukkovelkakirjoihin, joiden tuotteet ja palvelut auttavat laajempaa taloutta välttämään päästöjä. Tähän kuuluvat muun muassa investoinnit kiertotalouteen, energiatehokkuuteen, sähköistämiseen, energian varastointiin, uusiutuviin materiaaleihin, älykkäisiin rakennuksiin ja uusiutuvaan energiaan.

Velkakirjojen liikkeeseenlaskijat valitaan monivaiheisen prosessin avulla, jossa käytetään omaa seulontatyökalua, jossa käytetään useita ulkoisia tiedonantajia, sijoitustiimin jäsenten laatimaa laadullista tutkimusmuistiinpanoa ja vertaisarviointikeskustelua kunkin rahastoon ehdotetun joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskijan tarkastelemiseksi.

abrdrn soveltaa lisäksi tiettyjä normatiiviseen seulontaan liittyviä yhtiörajoituksia (YK:n Global Compact -sopimus, ILO ja OECD), tupakka- ja alkoholiteollisuuteen, uhkapelipalveluihin, kivihillen tuottajiin, öljy- ja kaasuteollisuuteen, aikuisviihteeseen ja aseollisuuteen. Nämä seulontakriteerit ovat voimassa sitovasti ja jatkuvasti.

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

Kaikki kiinteätuottoiset arvopaperit tukevat rahastonhoitajan näkemyksen mukaan siirtymää vähähiiliseen talouteen ja yhteiskunnan sopeutumiseen ilmastonmuutokseen.

Tavoitteenamme on saada aikaan tulojen ja kasvun yhdistelmä sijoittamalla joukkovelkakirjalainoihin, joiden liikkeeseenlaskijat ovat yrityksiä ja maita, jotka mielestämme puuttuvat ilmastonmuutoksen syihin ja sopeutuvat sen seurauksiin.

Nämä ovat yrityksiä, jotka vähentävät toimintansa kasvihuonekaasupäästöjä tai auttavat muita vähentämään päästöjään, sekä yrityksiä ja maita, jotka auttavat yhteiskuntaa sopeutumaan ilmastonmuutoksen fyysisiin riskeihin.

Rahasto käyttää kolmea pilaria yksilöidessään sijoituksia, jotka edistävät joko ilmastonmuutoksen hillitsemistä tai ilmastonmuutokseen sopeutumista:

- o Johtajat - tukevat johtavia päästöjen vähentäjiä paljon päästöjä aiheuttavilla aloilla.

Yritykset, joilla on kunnianhimoiset ja uskottavat hiilidioksidipäästöjen vähentämistavoitteet.

- o Sopeuttajat - helpottavat sopeutumista ilmastonmuutokseen.

Yritykset ja maat, jotka puuttuvat ilmastonmuutoksen fyysisiin riskeihin.

- o Ratkaisut - auttavat taloutta hiilidioksidipäästöjen vähentämisessä.

Sijoittaminen sellaisten liikkeeseenlaskijoiden joukkovelkakirjoihin, joiden tuotteet ja palvelut auttavat laajempaa taloutta välttämään päästöjä. Tämä sisältää mm. investoinnit kiertotalouteen, energiatehokkuuteen, sähköistämiseen, energian varastointiin, uusiutuviin materiaaleihin, älykkäisiin rakennuksiin ja uusiutuvaan energiaan.

Rahaston tavoitteena on vähintään 75 prosentin panos joko ilmastonmuutoksen hillitsemiseen tai siihen sopeutumiseen. Tämä mitataan liikkeellelaskijoiden näiden toimintojen tulojen, pääomamenojen tai toimintamenojen osuuden perusteella. Näin ollen kunkin liikkeeseenlaskijan keskimääräinen (positioiden koon mukaan painotettu) taloudellinen panos näihin kestäviin tavoitteisiin on vähintään 75 prosenttia.

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



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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 seuloa pois sijoitukset, jotka saavat hyvän hallintotavan osalta alhaisen pistemäärän, käyttämällä lisäksi abrdn:n 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.

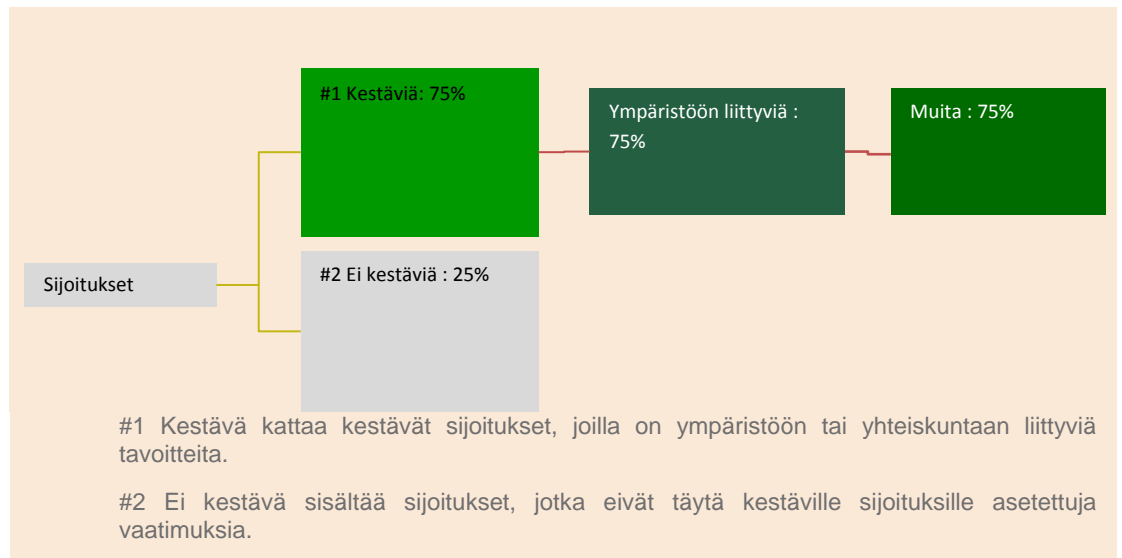
Sijoituksessa on lisäksi noudatettava OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevia suuntaviivoja ja YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita. Näiden kansainvälisten normien rikkomisiin ja vastaisuuksiin puututaan tapahtuman ohjaaman kiistan yhteydessä ja huomioidaan sijoitusprosessissa.

abrdn soveltaa lisäksi tiettyjä normatiiviseen seulontaan liittyviä yhtiörajoituksia (YK:n Global Compact -sopimus, ILO ja OECD), tupakka- ja alkoholiteollisuuteen, uhkapelipalveluihin, kivihiihen tuottajiin, öljy- ja kaasuteollisuuteen, aikuisviihteeseen ja asepteollisuuteen. Nämä seulontakriteerit ovat voimassa sitovasti ja jatkuvasti.

Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 75% kestäviin sijoituksiin, joilla on ympäristötavoite.

Rahasto sijoittaa enintään 25 % varoistaan luokkaan "Ei kestävä", joka sisältää käteisen, rahamarkkinainstrumentit ja johdannaiset.



Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?

Rahasto ei käytä johdannaisia kestävien sijoitusten tavoitteiden saavuttamiseen.



Missä määrin kestävät 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

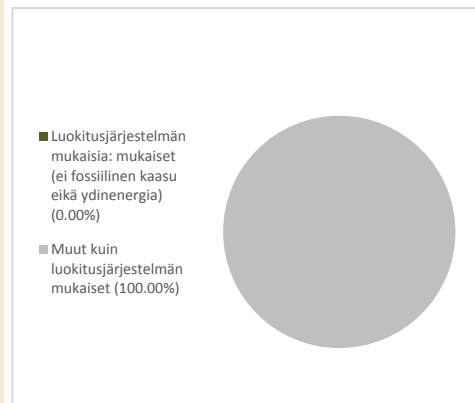
Fossiiliseen

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 valtiovastuut.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat 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 kestäväen 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 kestäväen kehityksen tavoitteeseen (SDG:t). Kestäväen kehityksen tavoitteet on määritelty pitkäkestoisten globaalien ongelmien ratkaisemiseksi. Näitä ovat muun muassa ilmastonmuutos, kasvava sosiaalinen eriarvoisuus sekä kestäväen tuotanto ja kulutus.

abrnd uskoo, että mukautuminen kestäväen 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 kestäväen sijoitusten vähimmäisosuus on 15 prosenttia.



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

Rahasto tekee sijoituksia kestäväen 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 kestäväen kehityksen tavoitteeseen (SDG:t). Kestäväen kehityksen tavoitteet on määritelty pitkäkestoisten globaalien ongelmien ratkaisemiseksi. Näitä ovat muun muassa ilmastonmuutos, kasvava sosiaalinen eriarvoisuus sekä kestäväen tuotanto ja kulutus.

abrnd uskoo, että mukautuminen kestäväen 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 kestäväen sijoitusten vähimmäisosuus on 15 prosenttia.



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

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 suoja-toimia 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:

- abrnd seuraa kaikkia pakollisia ja muita PAI-indikaattoreita ESG-

integraatiosijoitusprosessimme ja kolmannen osapuolen tietosyötteiden avulla. PAI-indikaattorit, jotka eivät läpäise tiettyä binääritestiä tai joiden katsotaan olevan tyypillistä korkeammat, merkitään tarkasteltaviksi, ja ne voidaan valita yritykseen vaikutusta varten.

- Kunkin sijoituksen hiili-intensiteetin ja kasvihuonekaasupäästöjen huomioon ottaminen ilmastotyökalujemme 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 kestäväään kehitykseen liittyvät tiedot, on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com rahastokeskuksessamme.

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

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