



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 - Global Climate and Environment Equity Fund

Oikeushenkilötunnus

213800IA6FFNPXL5L927

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Kestävä sijoitustavoite

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: 20%

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 5%

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

Rahaston tavoitteena on tuottaa pitkän aikavälin kasvua, joka saavutetaan sijoittamalla sellaisten yhtiöiden globaaleihin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, mukaan lukien kehittyvien markkinoiden maissa, jotka kehittävät tai käyttävät tuotteita ja palveluja, jotka on suunniteltu maksimoimaan resurssitehokkuus, tukemaan siirtymistä vähähiiliseen talouteen ja vastaamaan laajempiin ympäristöhaasteisiin.

Rahasto hyödyntää abrnd:n resursseja ja ymmärrystä ilmasto- ja ympäristöasioissa auttaakseen asiakkaita hyötymään pitkällä aikavälillä tapahtuvasta siirtymästä parempaan kestävyteen. Rahasto pyrkii tuottamaan vahvaa pitkän aikavälin tuottoa sijoittamalla yrityksiin, jotka kehittävät tai käyttävät tuotteita ja palveluita, jotka on suunniteltu edistämään resurssitehokkuutta, tukemaan siirtymistä vähähiiliseen talouteen ja vastaamaan laajempiin ympäristöhaasteisiimme.

Ympäristö- ja ilmastoehdotuksemme:

- Keskitämme markkinoiden alueisiin, joilla on vahva pitkän aikavälin kasvupotentiaali, joka johtuu talouden ja yhteiskunnan kyvystä puuttua sen vaikutuksiin ilmasto- ja ympäristökysymyksiin.
- Sijoitamme rityksiin, jotka tuottavat houkuttelevia tuottoja tarjoamalla ympäristöratkaisuja tai johtajuutta, jotka tukevat siirtymistä kestävämpään tulevaisuuteen.
- Sijoituspäätösten tehostaminen hyödyntämällä abrdn:n globaalien tutkimusalueiden vahvuutta, syvyyttä ja monimuotoisuutta sekä integroitua ESG-lähestymistapaa.

Siirtyminen vähähiiliseen ja kestävämpään ympäristöön koskettaa yhteiskunnan ja taloudellisen toiminnan kaikkia osa-alueita. Global Climate and Environment Equity Fund pyrkii tukemaan tätä kasvavaa pitkän aikavälin rakenteellista dynamiikkaa ja hyötymään siitä sijoittamalla yrityksiin viidessä keskeisessä pilarissa, jotka on jäsennelty siten, että ne heijastavat keskeisiä aloja, joilla yhteiskunta ja talous voivat vaikuttaa myönteisesti ilmastoon ja ympäristöön kohdistuviin vaikutuksiimme.

Rahastolla on taloudellinen vertailuindeksi, jota käytetään salkun muodostamiseen. Siihen ei kuitenkaan sisällytetä mitään kestävyyskriteereitä, eikä sitä valita kyseessä olevien ominaisuuksien toteutumiseksi. Vertailuindeksiä käytetään rahaston arvonkehityksen vertaamiseen ja rahaston sitovien sitoumusten vertailukohtana.

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

Lähestymistavassa tunnistetaan yhtiöt, jotka saavat aikaan myönteisiä vaikutuksia tarjoamiensa tuotteiden ja palvelujen kautta talouden aloilla, jotka vaikuttavat suoraan ympäristöön ja päästöihin, ja siinä tunnistetaan myös yhtiöt, jotka saavat aikaan myönteisiä vaikutuksia edelläkävijöinä operatiivisen tehokkuuden alalla päästöjen, resurssitehokkuuden tai jätteen minimoinnin osalta vertaisiinsa verrattuna.

Strategia myös supistaa sijoitusuniversumia vähintään 20 prosentilla.

● **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.

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 määritelty 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 kestävässä 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 kivihillen louhinta.

YK:n GC: Rahasto käyttää sääntöperusteista seulontaa 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 kiistanalaiseihin aseisiin liittyvää yritystoimintaa (rypälepommit, jalkaväkimiinat, ydinaseet, kemialliset ja biologiset aseet, valkoinen fosfori, havaitsemattomat sirpaleet, sytytyslaitteet, köyhdytettyä uraania sisältävät ammukset 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 hyödyntää abrdn:n resursseja ja ymmärrystä ilmasto- ja ympäristöasioissa auttaakseen asiakkaita hyötymään pitkällä aikavälillä tapahtuvasta siirtymästä parempaan kestävyYTEEN. Rahaston tavoitteena on tuottaa vahvaa pitkäjänteistä tuottoa sijoittamalla yhtiöihin, jotka kehittävät tai käyttävät tuotteita ja palveluja, jotka on suunniteltu vauhdittamaan resurssitehokkuutta, tukemaan siirtymistä vähähiiliseen talouteen ja vastaamaan laajempiin ympäristöhaasteisiin.

Ilmasto- ja ympäristötoimiin liittyvä esityksemme:

- Keskitämme markkina-alueisiin, joilla on vahva pitkän aikavälin kasvupotentiaali, joka johtuu talouden ja yhteiskunnan kyvystä käsitellä ilmasto- ja ympäristövaikutuksiaan.
- Sijoitamme yrityksiin, jotka tuottavat houkuttelevia tuottoja tarjoamalla ympäristöratkaisuja tai johtajuutta, jotka tukevat siirtymistä kestävämpään tulevaisuuteen.
- Sijoituspäätösten tehostaminen hyödyntämällä abrdn:n globaalien tutkimusalustan vahvuutta, syvyyttä ja monimuotoisuutta sekä integroitua ESG-strategiaa.

Siirtyminen vähähiiliseen ja kestävämpään ympäristöön koskettaa yhteiskunnan ja taloudellisen toiminnan kaikkia osa-alueita. Global Climate and Environment Equity Fund pyrkii tukemaan tätä kasvavaa pitkän aikavälin rakenteellista dynamiikkaa ja hyötymään siitä sijoittamalla yrityksiin viidessä keskeisessä pilarissa, jotka on jäsenneilty siten, että ne heijastavat keskeisiä aloja, joilla yhteiskunta ja talous voivat vaikuttaa myönteisesti ilmastoon ja ympäristöön kohdistuviin vaikutuksiimme.

Lisäksi abrdn soveltaa tiettyjä yhtiörajoituksia, jotka liittyvät YK:n Global Compact -sopimukseen sekä tupakan valmistajiin, kivihillen tuottajiin ja öljy- ja kaasuteollisuuteen ja sähköntuotantoon.

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

Strategiassa tunnistetaan yhtiöt, jotka saavat aikaan myönteisiä vaikutuksia tarjoamiensa tuotteiden ja palvelujen kautta talouden aloilla, jotka vaikuttavat suoraan ympäristöön ja päästöihin, ja siinä tunnistetaan myös yhtiöt, jotka saavat aikaan myönteisiä vaikutuksia edelläkävijöinä operatiivisen tehokkuuden alalla päästöjen, resurssitehokkuuden tai jätteen minimoinnin osalta vertaasiinsa verrattuna.



Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Viis pääpilariamme on jaettu kahteen yritysryhmään: ratkaisujen tarjoajat ja edelläkävijät:

1. Resurssien hankinnan ja sähköntuotannon tavat

Ympäristöratkaisut sähköntuotannossa ja keskeisten resurssien hankinnassa

2. Rakennustavat

Vastuullinen kaupungistuminen ja infrastruktuuri

3. Kuljetustavat

Kestävä ja tehokas liikenne

4. Valmistus- ja käyttötavat

Ympäristöratkaisut tuotteen tai palvelun elinkaaren aikana

5. Yritysten toimintatavat

Yritykset, jotka johtavat ympäristötehokkuuden edistämistä vertaisryhmässään

Neljässä ensimmäisessä pilarissamme keskitymme tunnistamaan yritykset, jotka tuovat positiivista muutosta tarjoamallaan tuotteilla ja palveluilla niillä talouden osa-alueilla, jotka vaikuttavat suorimmin ympäristöön ja päästöihin. Jokaisen pilarin ytimessä on tuotteiden ja palvelujen kyky auttaa joko vähentämään päästöjä, parantamaan resurssitehokkuutta tai vähentämään jätettä ja saastumista, mikä viime kädessä mahdollistaa yhteiskunnan siirtymisen vähähiilisempään ja ympäristön kannalta kestävämpään talouteen.

Viides pilarimme ”Yritysten toimintatavat” on ratkaiseva linkki käsiteltäessä yhteiskunnan vaikutusmahdollisuuksia ympäristöön. Jos yhteiskunnan ja talouden halutaan menestyksekkäästi muokkaavan tulevaa suhdettamme planeettaan, ympäristövastuullisuus on omaksuttava kaikilla toimialoilla.

Rahasto sulkee ympyrän tunnistamalla yrityksiä, jotka tuottavat positiivista vaikutusta vertailuyrityksiin verrattuna johtavalla suorituskyvyllään päästöjen, resurssitehokkuuden tai jätteiden minimoinnin osalta. Tällaisilla yrityksillä ei ole ainoastaan keskeinen rooli yhteiskunnan ympäristövaikutusten vähentämisessä, vaan ne myös luovat uusia markkinamahdollisuuksia, alentavat toimintakustannuksia, vähentävät riskien uhkaa, rakentavat positiivista mainetta ja tunnettuutta ja mahdollisesti alentavat pääomakustannuksiaan - tehokas ja taloudellisesti hyödyllinen yhdistelmä.

abrdrn soveltaa tiettyjä yhtiörajoituksia, jotka liittyvät YK:n Global Compact -sopimukseen sekä tupakan valmistajiin, kivihiihen tuottajiin ja öljy- ja kaasuteollisuuteen ja sähköntuotantoon

● **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. abrdrn seuloa pois sijoitukset, jotka saavat hyvän hallintotavan osalta alhaisen pistemäärän, käyttämällä lisäksi abrdrn omia ESG-pisteytyksiä koko sijoitusprosessin ajan. Hyvää hallintotapaa koskevassa pisteytyksessä arvioidaan yrityksen hallinto- ja johtorakennetta (palkka- ja palkkiopoliittikka 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 kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

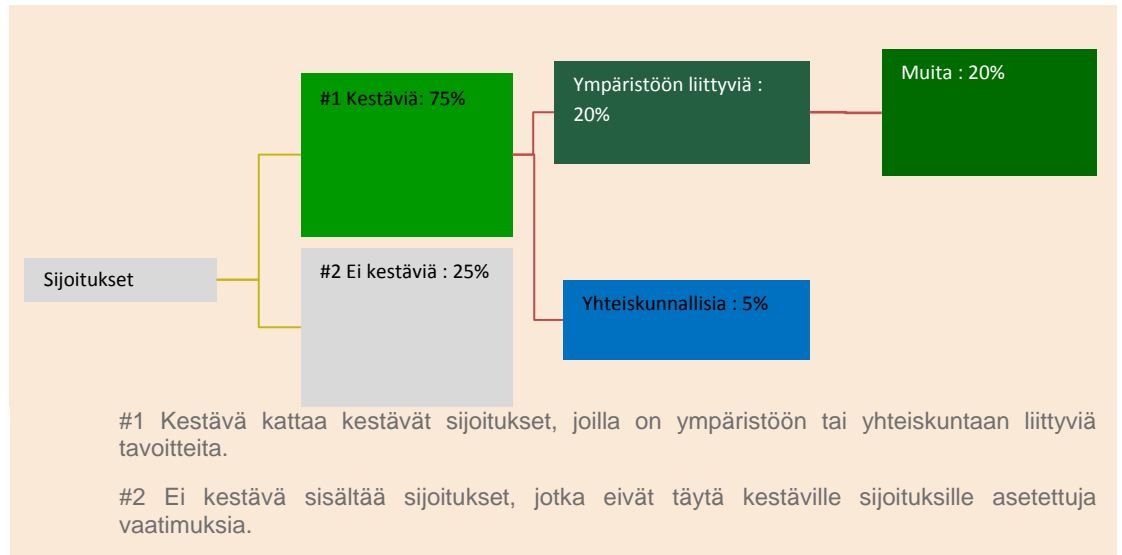
Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 75% kestäviin sijoituksiin, mukaan lukien 20 % varoihin, joilla on ympäristötavoite, ja 5 % yhteiskunnallisesti vastuullisia ominaisuuksia edistäviin tavoitteisiin.

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 johdannaista 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

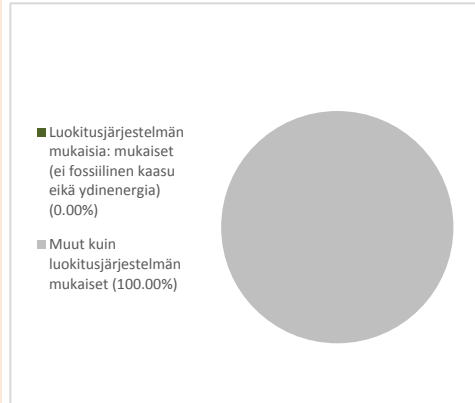
kaasuun Ydinenergiaan

Ei

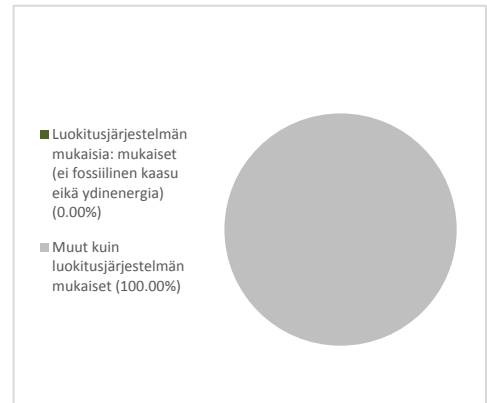
¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa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

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.

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.

● **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 hyödyntää abr:n resursseja ja ymmärrystä ilmasto- ja ympäristöasioissa auttaakseen asiakkaitamme hyötymään pitkällä aikavälillä tapahtuvasta siirtymästä suurempaan vastuullisuuteen. Rahasto pyrkii tuottamaan vahvaa pitkän aikavälin tuottoa sijoittamalla yrityksiin, jotka kehittävät tai käyttävät tuotteita ja palveluja, jotka on suunniteltu edistämään resurssitehokkuutta, tukemaan siirtymistä vähähiiliseen talouteen ja vastaamaan kohtaamiimme laajempiin ympäristöhaasteisiin.

Siirtyminen vähähiiliseen ja kestävämpään ympäristöön koskettaa kaikkia yhteiskunnan ja taloudellisen toiminnan osa-alueita. Rahasto pyrkii tukemaan tätä kasvavaa pitkän aikavälin rakenteellista dynamiikkaa ja hyötymään siitä sijoittamalla yrityksiin viidessä keskeisessä pilarissa, jotka on jäsenelty siten, että ne heijastavat keskeisiä aloja, joilla yhteiskunta ja talous voivat vaikuttaa myönteisesti ilmastoon ja ympäristöön kohdistuviin vaikutuksiimme. Tämän seurauksena rahasto sijoittaa vähintään 75 % varoistaan kestäviin sijoituksiin, jotka kattavat sekä ympäristötavoitteet että sosiaaliset tavoitteet, jotka eivät ole nimenomaisesti luokitusjärjestelmän mukaisia. Ympäristötavoitteeltaan kestävien sijoitusten



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

vähimmäisosuus on 20 prosenttia.



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

Rahasto hyödyntää abrdn:n resursseja ja ymmärrystä ilmasto- ja ympäristöasioissa auttaakseen asiakkaitamme hyötymään pitkällä aikavälillä tapahtuvasta siirtymästä suurempaan vastuullisuuteen. Rahasto pyrkii tuottamaan vahvaa pitkän aikavälin tuottoa sijoittamalla yrityksiin, jotka kehittävät tai käyttävät tuotteita ja palveluja, jotka on suunniteltu edistämään resurssitehokkuutta, tukemaan siirtymistä vähähiiliseen talouteen ja vastaamaan kohtaamiimme laajempiin ympäristöhaasteisiin.

Siirtyminen vähähiiliseen ja kestävämpään ympäristöön koskettaa kaikkia yhteiskunnan ja taloudellisen toiminnan osa-alueita. Rahasto pyrkii tukemaan tätä kasvavaa pitkän aikavälin rakenteellista dynamiikkaa ja hyötymään siitä sijoittamalla yrityksiin viidessä keskeisessä pilarissa, jotka on jäsenelty siten, että ne heijastavat keskeisiä aloja, joilla yhteiskunta ja talous voivat vaikuttaa myönteisesti ilmastoon ja ympäristöön kohdistuviin vaikutuksiimme. Tämän seurauksena rahasto sijoittaa vähintään 75 % varoistaan kestäviin sijoituksiin, jotka kattavat sekä ympäristötavoitteet että sosiaaliset tavoitteet, jotka eivät ole nimenomaisesti luokitusjärjestelmän mukaisia. Yhteiskuntatavoitteeltaan kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 5 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 tietosyötteet. 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 hallinnointipisteyksiemme 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.