



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 II - Multi-Asset Climate Opportunities Fund

Oikeushenkilötunnus

213800FB19YE179R9797

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

Rahaston sijoitustavoitteena on tuottaa kasvua pitkällä aikavälillä (5 vuotta tai yli) sijoittamalla monipuolisesti sellaisten yhtiöiden osakkeisiin ja yritysjoukkovelkakirjalainoihin (yrityslainat), joiden ydinliiketoiminta mahdollistaa siirtymän kestäväan vähähiiliseen talouteen. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi rahastoon sisällytetään ensisijaisesti EU:n luokitusjärjestelmässä kestäviksi toiminnoiksi määritellyjä toimintoja.

Rahaston tavoitteena on edistää Pariisin sopimuksen pitkän aikavälin tavoitteita sijoittamalla ainoastaan sellaisiin yrityksiin, jotka saavat huomattavia tuloja tuotteista ja palveluista, jotka mahdollistavat maailmanlaajuisen siirtymisen kestäväan hiilidioksidipäästöttömään talouteen.

Nettonollapäästöihin siirtyminen edellyttää, että näihin toimiin on saatavilla runsaasti kohtuuhintaista pääomaa. Rahasto on tarkoitettu sijoittajille, jotka pyrkivät tukemaan siirtymistä nettonollapäästöihin tarjoamalla pääomaa yrityksille, joiden tuotteet ja palvelut

mahdollistavat siirtymisen kestävään hiilettömään maailmantalouteen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti. Tämä lähestymistapa eroaa muista, jotka saattavat pyrkiä pelkästään vähentämään sijoituksia hiili-intensiivisiin yrityksiin. /> Rahasto sijoittaa yrityksiin, jotka saavat suuren osan tuloistaan toiminnoista, joiden arvioimme edistävän merkittävästi EU:n kestäväen toiminnan luokitusjärjestelmän kuutta tavoitetta ja tukevan Pariisin sopimusta.

Rahasto on multi-asset-rahasto, eikä sillä ole vertailuindeksiä.

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

Yritystulojen mukauttaminen kestäviin luokitusjärjestelmiin on ensisijainen rahaston omistusten tunnistamisen mittari. Lisäksi huomioidaan hiili-intensiteetti.

Salkun rakenteessa ja monivarallisuuslajisten ilmastonmuutoksen torjuntaan liittyvien mahdollisuuksien sijoitusstrategiassa, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com kohdassa "Rahastokeskus", supistetaan sijoitusuniversumia vähintään 20 prosenttia.

● **Miten kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

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

abrdn on luonut nelivaiheisen prosessin, jolla varmistetaan ei merkittävää haittaa -periaatteen huomioiminen. Kolme ensimmäistä vaihetta liittyvät SFDR-asetukset ei merkittävää haittaa -vaatimuksiin, ja viimeinen vaihe liittyy erityisesti EU:n luokitusjärjestelmän vaatimuksiin:

i. Sektorirajoitukset

Olemme määrittäneet 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) uhkapelit 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 yritystä, jolla on aktiivinen DNSH:n olennaisuusmerkintä, voidaan silti pitää kestäväenä sijoituksena. Pyrimme tehostamaan sitouttamistoimiamme keskittyäksemme näihin alueisiin ja pyrimme saamaan aikaan parempia tuloksia ratkaisemalla ongelman.

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.

iv. EU:n luokitusjärjestelmän toimintokohtaiset ei merkittävää haittaa -kriteerit
Salkun EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseksi arvioituun osuuteen abrdn pyrki soveltamaan asiaankuuluvia ei merkittävää haittaa -periaatteeseen perustuvia kriteerejä yhdessä normi- ja kiistanalaisuusseulontojen kanssa.

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

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

Ennen sijoitusta otetaan huomioon seuraavat PAI-indikaattorit:

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

Sijoitusten jälkeen otetaan huomioon seuraavat PAI-indikaattorit:

- abrdn seuraa kaikkia pakollisia ja ylimääräisiä PAI-indikaattoreita ESG-integraatioihin perustuvan sijoitusprosessimme kautta käyttäen yhdistelmää omista house score -indikaattoreistamme ja kolmansien osapuolten tietosyötteitä. PAI-indikaattorit, jotka eivät läpäise tiettyä binääritestiä tai joiden katsotaan olevan tyypillistä korkeammat, merkitään tarkasteltaviksi, ja ne voidaan valita yritykseen vaikutusta varten.
- Salkun hiili-intensiteetin ja kasvihuonekaasupäästöjen huomioon ottaminen ilmastotyökalujemme ja riskianalyysimme avulla
- Hallintoindikaattorit omien 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.

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

Rahasto käyttää normeihin perustuvia seuloja 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 ottaa huomioon kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haittavaikutukset.

Pääasialliset haittavaikutukset (PAI) ovat mittareita, joilla mitataan ympäristöön ja yhteiskuntaan kohdistuvia kielteisiä vaikutuksia. Otamme PAI:t huomioon rahaston sijoitusprosessissa, jolloin voidaan harkita, tehdäänkö sijoitus, tai niitä voidaan käyttää sitouttamisvälineenä esimerkiksi silloin, kun politiikka puuttuu ja se olisi hyödyllistä, tai kun hiilidioksidipäästöjä pidetään korkeina, voimme sitoutua pyrkimään pitkän aikavälin tavoitteen ja vähennyssuunnitelman laatimiseen. Arvioimme pääasiallisia haittavaikutuksia muun muassa käyttämällä SFDR:n delegoidussa asetuksessa tarkoitettuja PAI-indikaattoreita; tietojen saatavuudesta, laadusta ja sijoitusten kannalta merkityksellisyydestä riippuen kaikkia SFDR:n PAI-indikaattoreita ei kuitenkaan voida ottaa huomioon. Jos rahastot huomioivat pääasialliset haitalliset vaikutukset, niihin liittyvät tiedot asetetaan saataville vuosikertomuksissa.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto noudattaa monilajista sijoitusstrategiaa, jossa yhdistyvät erilaisiin ilmatoratkaisuihin keskittyvien osakkeiden, luottojen ja infrastruktuurivarojen allokoinnit pitkän aikavälin kasvun tuottamiseksi samalla, kun tavoitteena on riskitaso, joka on osakkeiden vertailuarvoja alhaisempi.

Rahaston ESG-lähestymistavassa on kolme osatekijää.

1. Positiivinen seulonta: rahasto sijoittaa ainoastaan yrityksiin, joiden tuloista yli 40 prosenttia on peräisin tuotteista ja palveluista, joiden on todettu edistävän EU:n luokitusjärjestelmän kautta ympäristötavoitetta.
2. Negatiivinen seulonta: positiivisesti seulotun universumin sisällä sijoittamalla vain yrityksiin, jotka täyttävät erilaiset normi- ja toimialakohtaiset poissulkemisseulat;
3. Varainhoito: äänioikeutetut osakkeet keskustelevat yritysten kanssa ESG-kysymyksistä.

Rahaston tavoitteena on edistää Pariisin sopimuksen pitkän aikavälin tavoitteita sijoittamalla yrityksiin, jotka saavat merkittäviä tuloja tuotteista ja palveluista, jotka mahdollistavat maailmanlaajuisen siirtymisen kestävään hiilettömään talouteen.

Rahasto sijoittaa yrityksiin, jotka saavat suuren osan tuloistaan toiminnoista, joiden arvioimme olevan linjassa EU:n kestävä toiminnan luokitusjärjestelmän periaatteiden kanssa ja tukevan Pariisin sopimusta.

Sijoittamalla tällaisiin yrityksiin saadaan pääomaa, jolla rahoitetaan siirtymistä vähähiiliseen talouteen, ja samalla sijoittajat voivat hyötyä nopeasta rakenteellisesta kasvusta, jota näiltä aloilta odotetaan, kun maailmantalous siirtyy kestävämmälle perustalle. Ohjenuoranamme ovat EU:n kestävä kehityksen luokitusjärjestelmän määritelmät. Rahastoon otetaan mukaan yrityksiä, joilla on tuotteita ja palveluja seuraavilla aloilla:

- Puhdas energiantuotanto: uusiutuvan energian tuotanto (tuuli-, aurinko-, vesi- ja maalämpö), energian varastointi, älykkäät verkot.
- Vähähiilinen liikenne: polttoainetehokkuus, polttoaineen vaihtaminen (esim. vetypolttokeino), sähköajoneuvot ja hybridit, sähköajoneuvojen latausinfrastruktuuri, vähähiilinen joukkoliikenne ja rahtiliikenne (rautatiet, linja-autot, metro), vähähiilistä liikennettä tukevat laitteet ja osat.
- Älykäs työskentely: teknologiat, joilla vältetään liikennepäästöjä, esim. videoneuvottelu- ja etätyöteknologiat.
- Energiatohokkuus: teollisuusprosesseissa, teknologiat, jotka mahdollistavat teollisuuden hiilidioksidipäästöjen vähentämisstrategiat (kemikaalit, teräs), ja hiilidioksidin talteenotto.
- Vihreät rakennukset: energiatehokkuuden parantaminen, vähähiiliset rakennukset, vähähiilinen lämpö (vety), energiatehokkaat rakennusmateriaalit, energiatehokas lämmitys, jäähdytys ja valaistus.
- Viljely ja maankäyttö: metsänuudistaminen, metsittäminen, kestävät metsät, vähähiilinen maatalous.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Laaja-alainen ympäristön kestävyys: ilmastonmuutokseen sopeutuminen, ympäristön pilaantumisen torjunta, ympäristön kunnostaminen, biologisen monimuotoisuuden suojeleminen, kiertotalous ja kestävä vesihuolto.

Rahastonhoitajat tarkastelevat näitä osa-alueita säännöllisesti varmistaakseen, että rahasto saa rahoitusta toimista, jotka ovat tärkeimpiä edistettäessä maailmanlaajuisia siirtymistä vähähiiliseen kestäväan talouteen.

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

Rahastolla on kaksi sitovaa sitoumusta:

- Rahasto sijoittaa vain yhtiöihin, jotka saavat merkittäviä tuloja (yli 40 %) tuotteista ja palveluista, jotka mahdollistavat globaalin siirtymän kestäväan hiilivapaaseen talouteen (EU:n luokitusjärjestelmän ympäristötavoitteiden mukaan). Rahastoon otetaan mukaan yrityksiä, joilla on tuotteita ja palveluja seuraavilla aloilla:
- Puhdas energiantuotanto
- Vähähiilinen liikenne
- Älykäs työskentely
- Energiahyötysuhde
- Energiatehokkuus
- Viljely ja maankäyttö.
- Laaja-alainen ympäristökestävyys
- Se sulkee pois yritykset, jotka rikkovat erilaisia eettisiä, normeihin perustuvia seuloja, jotka liittyvät ihmisoikeuksien, työelämän oikeuksien ja Global Compact -aloitteen rikkomiseen; ja toimialakohtaisia seuloja, jotka liittyvät sijoitukset fossiilisiin polttoaineisiin, ydinvoimaan, tupakkaan, aseisiin ja muihin aiheisiin, jotka on lueteltu rahaston julkaisemassa sijoituslähestymistapaa koskevassa dokumentoinnissa. Nämä seulontakriteerit ovat voimassa sitovasti ja jatkuvasti.

● **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 seuloi 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.

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



Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

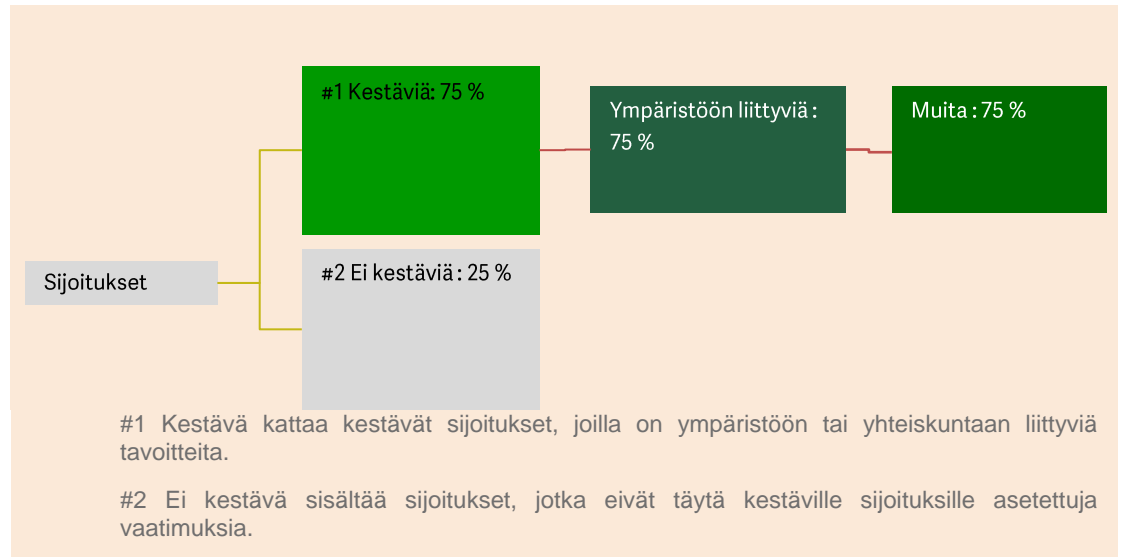
Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 75% kestäviin sijoituksiin, joilla on ympäristötavoite.

Rahasto sijoittaa enintään 25 % varoistaan luokkaan "Ei kestävät", 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 kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

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

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

Kyllä

Fossiiliseen

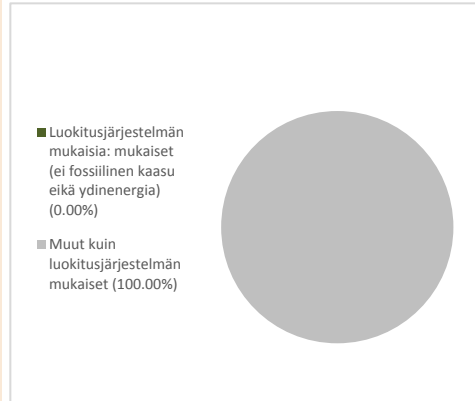
kaasuun Ydinenergiaan

Ei

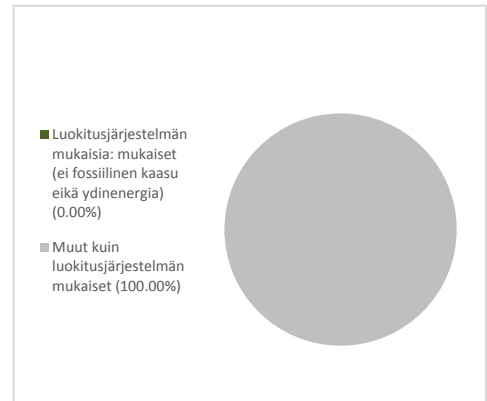
¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa 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 valtiovarastut.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta. **Siirtymätoiminnot** ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskkyä.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Ei sovellettavissa



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

Rahasto sijoittaa ensisijaisesti yritystoimintaan, joka edistää merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän kuuden ympäristötavoitteen saavuttamista. Tietojen puute estää kuitenkin tällä hetkellä perusteellisen arvioinnin siitä, onko hanke täysin yhdenmukainen "Ei merkittävää haittaa" -luokitusjärjestelmän ja sosiaaliturvan vähimmäisvaatimusten kanssa. Rahaston normit ja toimialakohtaiset seulonnat merkitsevät sitä, että monet näistä kriteereistä voivat käytännössä täytyä, mutta tällä hetkellä emme voi todentaa tätä. Näin ollen rahasto luokittelee omistuksensa ympäristön kannalta kestävien sijoitustavoitteiden mukaisiksi, mutta ei täysin EU:n luokitusjärjestelmän vaatimusten mukaisiksi. Toivomme voivamme lisätä huomattavan osan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisista omaisuseristä ja vähimmäistavoitteesta, kunhan asiaankuuluvat tiedot tulevat saataville.



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

Ei sovellettavissa



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



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

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 suojoitoimia 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 ilmastotyökalujuemme 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 kestävä 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.