



Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto:

abrnd SICAV I - Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund

Identificativo della persona giuridica

213800ZA6YFUJIKUV566

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

## Obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

**Sì**

**No**

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): 15%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo) 15%

**Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) \_% % di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Promuove caratteristiche A/S ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**



Qual è l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario

Il nostro Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund punta a generare ottime performance a lungo termine allocando capitale in società in grado di offrire buoni rendimenti finanziari e di dimostrare, attraverso i loro prodotti, servizi e azioni, un allineamento chiaro e sostanziale a uno o più Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) dell'ONU.

Ciò facendo, le società riflettono il loro impegno nell'aiutare a risolvere i più urgenti problemi mondiali e nel supportare un cambiamento verso un'economia più sostenibile. Gli SDG sono concepiti per affrontare le principali sfide mondiali a lungo termine. Esse comprendono il cambiamento climatico, le crescenti disuguaglianze sociali nonché la produzione e il consumo non sostenibili. Riteniamo che l'allineamento con gli SDG crei opportunità tangibili per le aziende di apportare contributi positivi a società e ambiente, migliorando, allo stesso tempo, il proprio valore finanziario a lungo termine.

Il Fondo punta a:

- Investire in un portafoglio di società che riteniamo possano offrire buoni rendimenti finanziari contribuendo, allo stesso tempo, alla realizzazione degli SDG dell'ONU e di un cambiamento positivo e sostenibile.
- Costruire un portafoglio diversificato di aziende ad alta qualità provenienti da diversi paesi e settori che mirano a offrire risultati positivi sia dal punto di vista finanziario che per la società.
- Beneficiare del nostro coinvolgimento attivo con le aziende per promuovere un cambiamento positivo del loro comportamento.
- Sfruttare le ampie esperienze e risorse di abrdn nei mercati emergenti, comprese le nostre sedi locali e gli oltre 100 professionisti degli investimenti specializzati in 80 Paesi e oltre 1.000 aziende.

Il Fondo incorpora una Valutazione dello sviluppo sostenibile che completa il processo di investimento specifico della suite di prodotti di sviluppo sostenibile. Questi fondi determinano l'allineamento agli SDG combinando le analisi dei nostri esperti dei team azionari e obbligazionari con le informazioni approfondite dei nostri esperti di ESG, on-desk e del team di ricerca ESG centralizzato. L'allineamento allo sviluppo sostenibile viene determinato rispetto alla cornice di investimento di abrdn che comprende otto pilastri relativi agli SDG.

Il benchmark di riferimento del Fondo è il JPM ESG CEMBI Broad Diversified Index. Questo indice è rappresentativo delle opportunità di investimento che analizziamo per il Fondo e applica esclusioni basate sui fattori ESG. La costruzione dell'indice tiene conto dei fattori ambientali e socio-etici escludendo gli emittenti che operano in determinati settori, ovvero carbone termico, tabacco e armi. I criteri di esclusione comprendono inoltre un aspetto di sostenibilità ambientale, filtrando gli emittenti in violazione dei principi del Global Compact dell'ONU. Sono esclusi anche gli emittenti con punteggi JESG inferiori a 20. La metodologia dell'indice completa è disponibile presso J.P. Morgan Markets.

● **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?**

Il parametro utilizzato dal Fondo è un target di intensità di carbonio inferiore rispetto all'indice di riferimento. Il Fondo investe in società con un minimo del 20% dei propri proventi, profitti, capitali o spese di esercizio in ricerca e sviluppo collegati agli SDG delle Nazioni Unite. Per le società classificate nel benchmark come "finanziarie", vengono usate misure alternative sulla base di prestiti e base clienti. Il Fondo investe inoltre fino al 20% in leader SDG.

Il Fondo riduce inoltre l'universo di investimento di almeno il 20%.

● **In che modo gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Come previsto dal Regolamento delegato SFDR, l'investimento non arreca un danno significativo (principio "non arrecare un danno significativo", il cosiddetto "DNSH", "Do No Significant Harm") ad alcuno degli obiettivi di investimento sostenibile.

abrdn ha creato un processo in 3 fasi per assicurare l'implementazione del principio DNSH:

i. Esclusioni settoriali

abrdn ha identificato un certo numero di settori che automaticamente non si qualificano per l'inclusione tra gli investimenti sostenibili, in quanto ritenuti gravemente dannosi. Essi comprendono, a puro titolo esemplificativo: (1) Difesa, (2) Carbone, (3) Esplorazione, produzione di petrolio e gas e attività associate, (4) tabacco, (5) gioco d'azzardo e (6) alcolici.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

## ii. Test DNSH binario

Il test DNSH, è un test binario "pass/fail" che segnala se la società soddisfa o meno i criteri di cui all'articolo 2, punto 17 del Regolamento SFDR relativi al principio di "non arrecare un danno significativo".

Il risultato "pass" indica, ai sensi della metodologia di abrdn, che la società non ha legami con il settore delle armi controverse, i ricavi derivanti dal carbone termico sono inferiori all'1% e quelli derivanti dalle attività correlate al tabacco sono inferiori al 5%, non è attiva nella produzione di tabacco e non presenta controversie ESG contrassegnate in rosso/gravi. Se la società non supera il test, non può essere considerata un investimento sostenibile. L'approccio di abrdn è in linea con i PAI dell'SFDR contenuti nelle tabelle 1, 2 e 3 del Regolamento delegato SFDR e si basa su fonti di dati esterne e analisi interne di abrdn.

## iii. Indicatore di rilevanza DNSH

Per individuare le aree di miglioramento o potenziali criticità future abrdn analizza anche gli altri indicatori PAI individuati dalla SFDR servendosi di una serie di filtri e indicatori supplementari. Non essendo tali indicatori considerati compatibili con un danno significativo, anche le società con indicatori di rilevanza DNSH attivi possono essere considerate Investimenti sostenibili. abrdn mira a rafforzare l'interazione diretta con le aziende su queste aree per ottenere risultati migliori risolvendo questo problema.

-> *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Il Fondo prende in considerazione gli indicatori dei Principali effetti negativi definiti dal regolamento delegato SFDR.

Prima dell'investimento, si considerano tra gli altri, a puro titolo esemplificativo, i seguenti indicatori PAI: Global Compact delle Nazioni Unite, armi controverse ed estrazione del carbone termico.

**UNGC:** Il Fondo utilizza filtri basati su norme e controversie per escludere le imprese che potrebbero violare le norme internazionali descritte nelle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, nonché le entità statali in Paesi che violano le norme.

**Armi controverse:** Il Fondo esclude le società con attività commerciale collegata alle armi controverse (munizioni a grappolo, mine anti-uomo, armi nucleari, armi chimiche e biologiche, fosforo bianco, frammenti non rilevabili, dispositivi incendiari, munizioni all'uranio impoverito o laser accecanti).

**Estrazione del carbone termico:** Il Fondo esclude le società con esposizione al settore dei combustibili fossili sulla base della percentuale di utili derivati dall'estrazione del carbone termico.

abrdn applica una serie di esclusioni aziendali specifiche per il fondo. Maggiori dettagli su tali esclusioni e sul processo generale sono riportate nell'approccio d'investimento, pubblicato all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "**Centro fondi**".

Dopo l'investimento si considerano i seguenti indicatori PAI:

- abrdn monitora tutti gli indicatori PAI obbligatori più altri indicatori PAI aggiuntivi mediante il processo interno di integrazione ESG e dati provenienti da terze parti. Se gli indicatori PAI non superano un test binario o deviano dalla norma vengono condotte ulteriori analisi e in alcuni casi si decide di interagire direttamente con l'azienda.
- Valutazione dell'intensità di carbonio e GHG del portafoglio con l'ausilio dei nostri strumenti di analisi climatica e del rischio
- Gli indicatori della governance sono i nostri rating proprietari di governance e gestione del rischio, che comprendono la valutazione della solidità di strutture gestionali, le relazioni con i dipendenti, remunerazione del personale e l'osservanza degli obblighi fiscali.
- L'universo di investimento viene regolarmente sondato per individuare le società che potrebbero aver violato le norme internazionali contenute nelle Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani, nonché gli enti statali di Paesi in violazione delle norme.

- > In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Il fondo applica esclusioni di natura normativa e filtri per controversie per escludere le società che potrebbero aver violato le norme contenute nelle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e nei principi guida dell'ONU su imprese e diritti umani.



## Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

- Sì, Questo Fondo include gli indicatori dei principali effetti negativi (PAI, Principal Adverse Impacts) sui fattori di sostenibilità.

Gli indicatori dei principali effetti negativi (PAI) sono metriche che misurano gli effetti negativi sui fattori ambientali e sociali. abrdn prende in considerazione i principali effetti negativi nell'ambito del processo d'investimento per il Fondo, che può prevedere un esame dell'opportunità o meno di effettuare un investimento. I PAI possono altresì essere utilizzati come uno strumento di engagement laddove, ad esempio, non sia stata adottata una politica in merito e ciò risulterebbe vantaggioso, oppure, laddove si ritenga che le emissioni di carbonio siano elevate, abrdn può impegnarsi per cercare di definire un obiettivo a lungo termine e un piano di riduzione. abrdn valuta i PAI servendosi, tra gli altri, degli indicatori PAI indicati nel Regolamento delegato SFDR; tuttavia, in base alla disponibilità, alla qualità e alla pertinenza dei dati per gli investimenti, è possibile che non vengano presi in considerazione tutti i PAI di cui al regolamento SFDR. Laddove i Fondi prendano in considerazione i PAI, le informazioni relative a tale valutazione verranno rese disponibili nelle relazioni annuali.

- No



## Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il Fondo punta a generare ottime performance a lungo termine allocando capitale in società in grado di offrire buoni rendimenti finanziari e di dimostrare, attraverso i loro prodotti, servizi e azioni, un allineamento attivo e sostanziale a uno o più Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) dell'ONU

Ciò facendo, le società riflettono il loro impegno nell'aiutare a risolvere i più urgenti problemi mondiali e nel supportare un cambiamento verso un'economia più sostenibile. Gli SDG sono concepiti per affrontare le principali sfide mondiali a lungo termine. Esse comprendono il cambiamento climatico, le crescenti disuguaglianze sociali nonché la produzione e il consumo non sostenibili. Riteniamo che l'allineamento con gli SDG crei opportunità tangibili per le aziende di apportare contributi positivi a società e ambiente, migliorando, allo stesso tempo, il proprio valore finanziario a lungo termine.

Il Fondo punta a:

- Investire in un portafoglio di società che riteniamo possano offrire buoni rendimenti finanziari contribuendo, allo stesso tempo, alla realizzazione degli SDG dell'ONU e di un cambiamento positivo e sostenibile.
- Costruire un portafoglio diversificato di aziende ad alta qualità provenienti da diversi paesi e settori che mirano a offrire risultati positivi sia dal punto di vista finanziario che per la società.
- Beneficiare del nostro coinvolgimento attivo con le aziende per promuovere un cambiamento positivo del loro comportamento.
- Sfruttare le ampie esperienze e risorse di abrdn nei mercati emergenti, comprese le

La strategia di investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

nostre sedi locali e gli oltre 100 professionisti degli investimenti specializzati in 80 Paesi e oltre 1.000 aziende.

Il Fondo incorpora una Valutazione dello sviluppo sostenibile che completa il processo di investimento specifico della suite di prodotti di sviluppo sostenibile. Questi fondi determinano l'allineamento agli SDG combinando le analisi dei nostri esperti dei team azionari e obbligazionari con le informazioni approfondite dei nostri esperti di ESG, on-desk e del team di ricerca ESG centralizzato. L'allineamento allo sviluppo sostenibile viene determinato rispetto alla cornice di investimento di abrdn che comprende otto pilastri relativi agli SDG.

abrdn applica inoltre una serie di esclusioni di società legate allo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, ILO e OCSE), al tabacco, al carbone termico, a petrolio e gas, alla generazione di energia elettrica, al gioco d'azzardo, all'alcol, all'intrattenimento per adulti e alle armi.

● **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile?**

L'approccio del Fondo individua le società in linea con gli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite. Questi obiettivi sono concepiti per affrontare le principali sfide mondiali a lungo termine. Esse comprendono il cambiamento climatico, le crescenti disuguaglianze sociali nonché la produzione e il consumo non sostenibili. Per le società classificate nel benchmark come "finanziarie", vengono utilizzate misure alternative di rilevanza sulla base di prestiti e in base ai clienti. Il Fondo investe inoltre fino al 20% in leader SDG.

Ricerche specifiche in merito alle società connesse a ciascun titolo azionario dei fondi di sviluppo sostenibile illustrano e documentano formalmente l'impatto SDG delle società e le necessità che soddisfano in relazione ai pilastri SDG:

- Economia circolare
- Energia sostenibile
- Alimentazione e agricoltura
- Acqua e igiene
- Salute e assistenza sociale
- Inclusione finanziaria
- Immobili e infrastrutture sostenibili
- Istruzione e impiego
- Leader SDG

Inoltre, rispondiamo ai tre criteri vincolanti per gli investimenti sostenibili:

- Contributo economico
- Non arrecare un danno significativo
- Buona governance

Il Fondo ha inoltre un impegno vincolante verso un obiettivo di intensità di carbonio inferiore rispetto all'indice di riferimento.

abrdn applica inoltre una serie di esclusioni di società legate allo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, ILO e OCSE), al tabacco, al carbone termico, a petrolio e gas, alla generazione di energia elettrica, al gioco d'azzardo, all'alcol, all'intrattenimento per adulti e alle armi. Questi criteri di esclusione si applicano in modo vincolante e su base costante.

● **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

Per questo Fondo, le imprese che beneficiano degli investimenti devono seguire prassi di buona governance, in particolare in relazione a strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali. Ciò può essere dimostrato monitorando alcuni indicatori PAI, come ad esempio corruzione, rispetto degli obblighi fiscali e diversità. Inoltre, grazie all'utilizzo dei punteggi ESG proprietari di abrdn nell'ambito del processo di investimento, abrdn esclude gli investimenti con punteggi di governance bassi. I nostri punteggi di governance valutano la struttura di gestione e corporate governance di una società (comprese le politiche di

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

remunerazione del personale), nonché la qualità e il comportamento della sua leadership e del suo management. Un punteggio basso viene assegnato in genere in presenza di controversie di natura finanziaria, di rispetto degli obblighi fiscali insufficiente, di problemi di governance, di trattamento del personale o degli azionisti di minoranza inadeguato.

L'investimento deve inoltre essere allineato alle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani. Eventuali infrazioni e violazioni di tali norme internazionali sono segnalate da una controversia event driven e vengono acquisite nel processo d'investimento.

## Quali sono l'allocazione delle attività e la quota minima di investimenti sostenibili?

Il fondo si impegna per un minimo del 75% in investimenti sostenibili, compreso un impegno minimo del 15% verso asset con obiettivo ambientale e del 15% con obiettivi sociali.

Una quota massima del 25% del patrimonio del Fondo è investita in asset della categoria "Non sostenibile", che comprende principalmente liquidità, strumenti del mercato monetario e derivati.

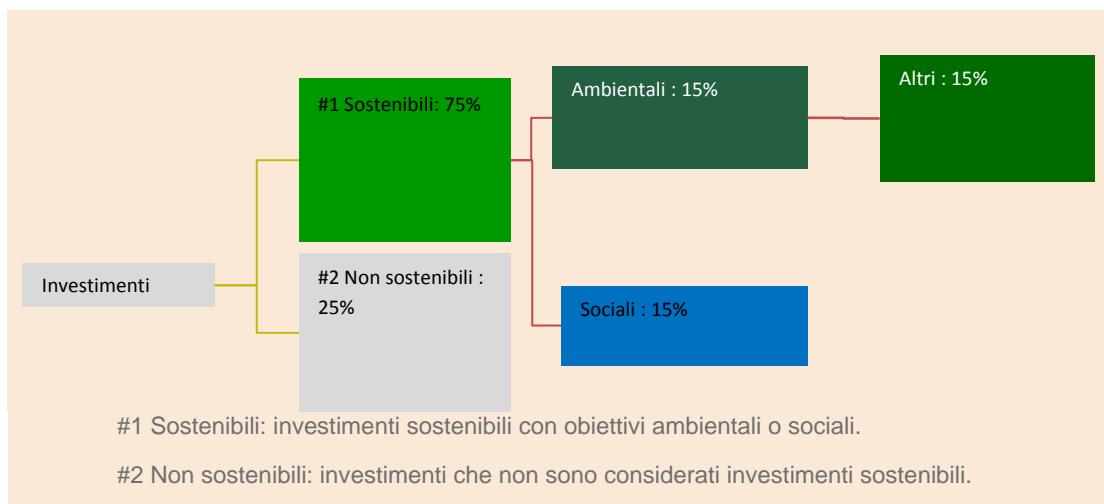
L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

- **spese in conto capitale (CapEx)**: investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.

- **spese operative (OpEx)**: attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



### ● In che modo l'utilizzo di strumenti derivati consegue l'obiettivo di investimento sostenibile?

Il Fondo non utilizza derivati per conseguire gli obiettivi di investimento sostenibile.



### In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Fondo non prevede una quota minima di investimenti in attività economiche allineate alla tassonomia. Il grafico rappresenta il 100% dell'investimento totale.

### ● Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE?<sup>1</sup>

Sì

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

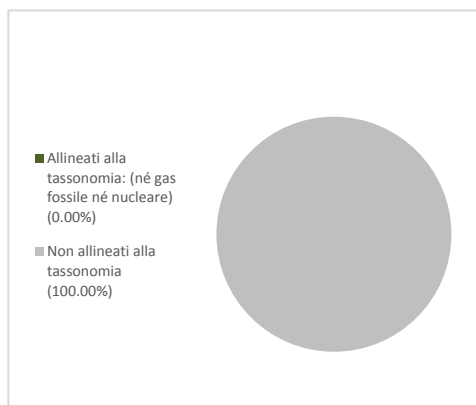
Gas fossile

Energia nucleare

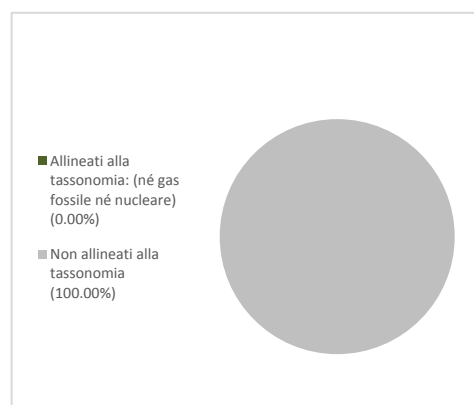
**X** No

**I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.**

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane\***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane\***



Questo grafico rappresenta il/100% degli investimenti totali.

*\*Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*

**Le attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

**Le attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

Non applicabile



**Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?**



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Il Fondo si attiene all'approccio d'investimento SDG, allocando capitale in società che possano fornire un solido rendimento finanziario e dimostrare, tramite i propri prodotti, servizi e azioni, un chiaro e sostanziale allineamento a uno o più degli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite. Gli SDG sono concepiti per affrontare le principali sfide mondiali a lungo termine. Esse comprendono il cambiamento climatico, le crescenti disuguaglianze sociali nonché la produzione e il consumo non sostenibili.

abrnd ritiene che l'allineamento agli Obiettivi di sviluppo sostenibile crei opportunità tangibili per le aziende di apportare contributi positivi per la società e l'ambiente, migliorando nel contempo il valore finanziario a lungo termine delle attività. Per queste ragioni, il fondo si impegna a dedicare almeno il 75% del suo patrimonio a investimenti sostenibili, che comprendono gli obiettivi sociali e ambientali e che non sono esplicitamente collegati alla tassonomia. La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale è il 15%.



### **Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale?**

Il Fondo si attiene all'approccio d'investimento SDG, allocando capitale in società che possano fornire un solido rendimento finanziario e dimostrare, tramite i propri prodotti, servizi e azioni, un chiaro e sostanziale allineamento a uno o più degli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite. Gli SDG sono concepiti per affrontare le principali sfide mondiali a lungo termine. Esse comprendono il cambiamento climatico, le crescenti disuguaglianze sociali nonché la produzione e il consumo non sostenibili.

abrnd ritiene che l'allineamento agli Obiettivi di sviluppo sostenibile crei opportunità tangibili per le aziende di apportare contributi positivi per la società e l'ambiente, migliorando nel contempo il valore finanziario a lungo termine delle attività. Per queste ragioni, il fondo si impegna a dedicare almeno il 75% del suo patrimonio a investimenti sostenibili, che comprendono gli obiettivi sociali e ambientali e che non sono esplicitamente collegati alla tassonomia. La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale è il 15%.



### **Quali investimenti sono compresi nella categoria «#2 Non sostenibili» e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Il Fondo può investire in titoli che non sono ritenuti sostenibili compresi liquidità, strumenti del mercato monetario e derivati ma unicamente a fini di copertura e gestione della liquidità.

Alcune garanzie di salvaguardia ambientale vengono soddisfatte applicando i PAI. Se opportuno, vengono applicati ai titoli sottostanti. Vengono presi in considerazione molti indicatori PAI pre-investimento, ma di seguito riportiamo gli indicatori PAI post-investimento che continuano a essere considerati:

- abrnd monitora tutti gli indicatori PAI obbligatori più altri indicatori PAI aggiuntivi mediante il processo interno di integrazione ESG, che utilizza sia rating proprietari che informazioni ottenute da fornitori di dati terzi. Se gli indicatori PAI non superano un test binario o deviano dalla norma vengono condotte ulteriori analisi e in alcuni casi si decide di interagire direttamente con l'azienda.
- Valutazione dell'intensità di carbonio e GHG del portafoglio con l'ausilio dei nostri strumenti di analisi climatica e del rischio
- Gli indicatori della governance sono i nostri rating proprietari di governance e gestione del rischio, che comprendono la valutazione della solidità di strutture gestionali, le relazioni con i dipendenti, remunerazione del personale e l'osservanza degli obblighi fiscali.
- L'universo di investimento viene regolarmente sondato per individuare le società che potrebbero aver violato le norme internazionali contenute nelle Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani, nonché gli enti statali di Paesi in violazione delle norme.





## E designato un indice specifico come indice di riferimento per conseguire l'obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario raggiunga l'obiettivo di investimento sostenibile.

- ***In che modo l'indice di riferimento tiene conto dei fattori di sostenibilità al fine di essere costantemente allineato all'obiettivo di investimento sostenibile?***

L'indice J.P. Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index (USD) tiene traccia degli strumenti di debito liquidi a tasso fisso e variabile dei mercati emergenti in dollari USA emessi da entità corporate. L'indice applica una metodologia di valutazione e screening ESG per orientarsi verso emittenti con punteggi elevati nei criteri ESG ed emissioni di green bond nonché per sottoponderare ed eliminare gli emittenti con punteggi bassi. Il J.P. Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index (USD) si basa sull'indice ammiraglio J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index. Il punteggio ESG integra una media nei tre mesi correnti e viene aggiornato su base trimestrale.

- ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***

Non applicabile

- ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

L'indice applica una metodologia di valutazione e screening ESG per orientarsi verso emittenti con punteggi elevati nei criteri ESG ed emissioni di green bond nonché per sottoponderare ed eliminare gli emittenti con punteggi bassi. Il J.P. Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index (USD) si basa sull'indice ammiraglio J.P. Informazioni dettagliate sul Morgan CEMBI Broad Diversified Index

sono disponibili all'indirizzo:

<https://www.jpmorgan.com/content/dam/jpm/cib/complex/content/markets/composition-docs/jp-morgan-esg-cembi-broad-diversified-index.pdf>

- ***Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***

Informazioni dettagliate sono disponibili all'indirizzo:

<https://www.jpmorgan.com/content/dam/jpm/cib/complex/content/markets/composition-docs/jp-morgan-esg-cembi-broad-diversified-index.pdf>



## Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

I documenti specifici del Fondo, comprese le Informative relative alla sostenibilità, sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) under **Centro fondi**.

### **Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul:**

I documenti specifici del Fondo, comprese le Informative relative alla sostenibilità, sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce **Centro fondi**.