

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:

abrdn SICAV II - Global Impact Equity Fund

Oikeushenkilön tunniste:

213800A5KTINR38TJX25

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: 15.00%
- ☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin
- ☒ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☒ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään 15.00%

- ☐ 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?

Rahasto pyrkii tarjoamaan pitkän aikavälin kasvua sijoittamalla maailmanlaajuisesti pörssilistattuihin yrityksiin, joiden tavoitteena on tarkoituksellisesti luoda myönteisiä mitattavissa olevia ympäristövaikutuksia ja/tai yhteiskunnallisia vaikutuksia. Strategia hyödyntää Yhdistyneiden kansakuntien kestävä kehityksen toimintaohjelmaa kiireellisimpien maailmanlaajuisien ongelmien tunnistamiseksi ja myönteisten vaikutusten saavuttamiseksi. YK:n nykyinen kehys sisältää joukon kestävä kehityksen tavoitteita, jotka voivat muuttua ajan myötä, ja investointistrategia kehittyä vastaamaan YK:n agendaa.

Arvioimalla yhtiöiden valmiuksia tuottaa tarkoituksellisesti ympäristön ja yhteiskunnan kannalta myönteisiä tuloksia (eli tarkoituksellisuutta) sijoitusstrategiassa tunnistetaan yhtiöt, joiden tuotteet tai palvelut ovat abrdn:n vaikutuspilareiden mukaisia:

- vastuullinen energia,
- kiertotalous,
- terveys ja sosiaalihuolto,
- vesi ja sanitaatio,
- koulutus ja työllisyys,
- elintarvikkeet ja maatalous,
- vastuullinen rakentaminen ja infrastruktuuri,
- taloudellinen osallistaminen

Rahastolla on taloudellinen vertailuindeksi, jota käytetään salkun muodostamiseen. Siihen ei kuitenkaan sisällytetä mitään kestävyyskriteereitä, eikä sitä valita rahaston kestävä sijoitustavoitteen toteutumiseksi. Tätä vertailuindeksiä käytetään rahaston arvonekehityksen vertaamiseen ja rahaston sitovien sitoumusten vertailukohtana.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan

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

Rahasto käyttää YK:n kestävä kehityksen tavoitteita ja indikaattoreita keskeisten tulosindikaattorien perustana, minkä yhteydessä yhtiön kyky vaikuttaa myönteiseen muutokseen kytketään takaisin näihin yleisiin globaaleihin haasteisiin.

abrdn on määritellyt kahdeksan "vaikutuspilaria", jotka liittyvät ilmastonmuutoksen, kestävä tuotannon ja kulutuksen sekä sosiaalisen eriarvoisuuden laajoihin haasteisiin ja jotka ovat linjassa YK:n yleisohjelman kanssa, jonka tavoitteena on luoda rauhanomaisempi ja vauraampi yhteiskunta ja ympäristö. Rahasto arvioi, miten yritys noudattaa abrdn:n kahdeksan pilarin vaikutuskehystä.

- Kiertotalous
- Vastuullinen energia
- Elintarvikkeet ja maatalous
- Vesi ja sanitaatio
- Terveys ja sosiaaliala
- Taloudellinen osallistaminen
- Vastuullinen rakentaminen ja infrastruktuuri
- Koulutus ja työllisyys

Kahdeksan vaikutuspilarin lisäksi rahasto sijoittaa enintään 10 % rahaston varoista vaikutuksen mahdollistajiin. Nämä ovat yrityksiä, jotka mahdollistavat muut pilarimme edistämällä tuotteita ja palveluita, jotka ovat osa laajempaa arvo-/toimitusketjua.

Lisäksi rahasto soveltaa tiettyjä yhtiörajoituksia, jotka liittyvät normatiiviseen seulontaan (YK:n Global Compact -sopimukseen, ILO ja OECD), Norges Bank Investment Management (NBIM) -rahastoon, valtio-omisteisiin yhtiöihin sekä aseiden ja tupakan valmistajiin, rahapelipalvelujen tarjoajiin, alkoholin valmistajiin sekä kivihiilen, öljyn, kaasun ja sähkön tuottajiin. Näitä seulontakriteerejä sovelletaan sitovasti ja jatkuvasti.

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.

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

Kuten SFDR-asetuksen täydentämisestä annetussa delegoidussa asetuksessa edellytetään, sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään vastuullisista sijoitustavoitteista.

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

i. Sektorien poissulkemiset

abrdn on määrittänyt joukon sektoreita, jotka automaattisesti suljetaan pois vastuullisten sijoitusten piiristä, koska niiden katsotaan aiheuttavan merkittävää haittaa. Niihin kuuluvat esimerkiksi seuraavat sektorit: 1) puolustus, 2) hiili, 3) öljyn ja kaasun etsintä, tuotanto ja niihin liittyvä toiminta, 4) tupakka, 5) vedonlyönti ja 6) alkoholi.

ii. Ei merkittävää haittaa -periaatteen binäärinen testi

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.

Testin läpäiseminen indikoi abrdn:n menetelmässä sitä, että yhtiöllä ei ole kytköksiä kiistanalaisten aseiden valmistajiin, yhtiö saa alle 1 % tuloistaan kivihiileen liittyvistä toiminnoista, alle 5 % tuloistaan tupakkaan liittyvistä toiminnoista, yhtiö ei ole tupakan tuottaja eikä sillä ole

punaisia/vakavia ESG-ristiriitoja. Jos yritys ei läpäise testiä, sitä ei voida pitää vastuullisena sijoituskohteena. abrdn:n strategia 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. Ei merkittävää haittaa -periaatteen kannalta olennaisen seikan varoitusmerkki abrdn huomii SFDR-asetusta täydentävässä delegoidussa asetuksessa määritellyt SFDR PAI - indikaattorit, jotta parannusta vaativat osa-alueet ja mahdolliset tulevat huolenaiheet voidaan tunnistaa. Tämä sisältää, siihen kuitenkin rajoittumatta, PAI:n tuotoksen huomioon ottamisen verrattuna vertaisiin ja sijoituksen osuuden rahaston yhteenlasketuista PAI-luvuista. Näiden indikaattoreiden ei katsota aiheuttavan merkittävää haittaa, joten yhtiö, jolla on aktiivisia Ei merkittävää haittaa -periaatteen kannalta olennaisen seikkojen varoitusmerkkejä, voidaan yhä huomioda vastuullisena sijoituskohteena. abrdn:n tavoitteena on parantaa vaikuttamistoimintoja, jotta voidaan keskittyä näihin aloihin ja pyrkiä parempiin tuloksiin ratkaisemalla ongelmat.

— → *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Rahasto ottaa huomioon SFDR-asetusta täydentävässä delegoidussa asetuksessa määritellyt pääasiallisten haittavaikutusten mittarit.

Ennen investointia abrdn soveltaa useita normeja ja toimintopohjaisia seuloja, jotka liittyvät edellä mainittuihin PAI-mittareihin, mukaan lukien seuraavat niihin kuitenkin rajoittumatta: YK:n Global Compact -aloite, kiistanalaiset aseet ja kivihiilen louhinta.

YK:n Global Compact -aloite: Rahasto käyttää normiperusteisia seuloja ja kiistanalaisuussuodattimia sulkeakseen sijoituskohteistaan pois yhtiöt, jotka saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille ja YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa suuntaviivoissa kuvattuja kansainvälisiä normeja, sekä normeja rikkovien maiden valtio-omisteiset yhtiöt.

Kiistanalaiset aseet: Rahasto sulkee pois yritykset, joiden liiketoiminta liittyy kiistanalaisiin aseisiin (rypälemukset, henkilömiinat, ydinaseet, kemialliset ja biologiset aseet, valkoinen fosfori, havaitsemattomat sirpaleet, sytytyslaitteet, köyhdytettyä uraania sisältävät ammuksen tai sokaisevat laserit).

Kivihiilen louhinta: Rahasto sulkee pois fossiilisten polttoaineiden sektorilla toimivat yritykset perustuen prosenttiosuuteen hiilentuotannosta saatavista tuloista.

abrdn soveltaa rahastokohtaisia yrityssovellyksiä, joista kerrotaan tarkemmin ja koko prosessi on selostettu sijoitusstrategiassa, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com kohdassa Fund Centre.

Investoinnin jälkeen huomioidaan seuraavat pääasiallisten haittavaikutusten mittarit: o 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 jotka arvioidaan epätyypilliseksi, merkitään tarkastettavaksi ja voidaan valita yhtiön kanssa käytävään vuoropuheluun.

o Salkun hiili-intensiteetin ja kasvihuonekaasupäästöjen huomioiminen ilmastotyökalujemme ja riskianalyysin avulla

o Hallintomittarit omien hallinnointipisteidemme ja riskikehystemme kautta, mukaan lukien terveiden johtamisrakenteiden, työntekijäsuhteiden, henkilöstön palkitsemisen ja veronmaksuvalmiuden huomioiminen

o Sijoitusuniversumia tarkastellaan jatkuvasti, jotta voidaan havaita yhtiöitä, jotka saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yhtiöille määritettyjä sekä YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa 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 normiperusteisia seuloja ja kiistanalaisuussuodattimia voidakseen sulkea sijoituskohteina pois yhtiöt, jotka saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritettyjä ja yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa YK:n suuntaviivoissa kuvattuja kansainvälisiä normeja.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

X

Kyllä

Tämä rahasto huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI) kestävyystekijöihin.

Pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioiminen

Kyllä, rahasto sitoutuu huomioimaan sijoitusprosessissaan seuraavat tekijät, mikä tarkoittaa, että kauppaa edeltävä ja sen jälkeinen seuranta on käytössä ja että jokainen rahaston sijoitus arvioidaan näiden tekijöiden perusteella, jotta voidaan määrittää sen soveltuvuus rahastolle.

- PAI 1: Kasvihuonekaasupäästöt (scope 1 ja 2)
- PAI 2: Hiilijalanjälki (scope 1 ja 2)
- PAI 3: Kohdeyritysten kasvihuonekaasuintensiteetti (scope 1 ja 2)
- PAI 10: YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden ja OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden rikkominen
- PAI 13: Hallituksen sukupuolijakauma
- PAI 14: Osallistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, rypäleammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet)

Haitallisten vaikutusten seuranta

Ennen investointia abrdn soveltaa useita normeja ja toimintopohjaisia seuloja, jotka liittyvät edellä mainittuihin PAI-mittareihin, mukaan lukien seuraavat niihin kuitenkin rajoittumatta:

- YK:n Global Compact -aloite: Rahasto käyttää normiperusteisia seuloja ja kiistanalaisuussuodattimia sulkeakseen sijoituskohteistaan pois yhtiöt, jotka saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille ja YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa suuntaviivoissa kuvattuja kansainvälisiä normeja, sekä normeja rikkovien maiden valtio-omisteiset yhtiöt.
- Kiistanalaiset aseet: Rahasto sulkee pois yritykset, joiden liiketoiminta liittyy kiistanalaisiin aseisiin (rypäleammukset, henkilömiinat, ydinaseet, kemialliset ja biologiset aseet, valkoinen fosfori, havaitsemattomat sirpaleet, sytytyslaitteet, köyhdytettyä urania sisältävät ammukset tai sokaisevat laserit).
- Kivihiilen louhinta: Rahasto sulkee pois fossiilisten polttoaineiden sektorilla toimivat yritykset perustuen prosentiosuuteen hiilentuotannosta saatavista tuloista.

abrdn soveltaa rahastokohtaisia yrityspoissulkemisia, joista kerrotaan tarkemmin ja koko prosessi on selostettu sijoitusstrategiassa, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com kohdassa Fund Centre.

Sijoituksen jälkeen edellä mainittuja PAI-indikaattoreita seurataan seuraavasti:

- yritysten hiili-intensiteettiä ja kasvihuonekaasupäästöjä seurataan ESG-integraatioriskianalysillä.
- 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.

Sijoituksen jälkeen suoritamme myös seuraavat toimet suhteessa muihin PAI-indikaattoreihin:

- Täydentäviä PAI-mittareita harkitaan tapauskohtaisesti riippuen tietojen saatavuudesta, laadusta ja merkityksellisyydestä investointien kannalta.
- abrdn valvoo pääasiallisten haittavaikutusten mittareita ESG-integraatioinvestointiprosessimme kautta käyttämällä oman pisteytyksemme ja kolmansien osapuolten tietosyötteiden yhdistelmää.
- Hallintomittareita valvotaan omien hallinnointipisteidemme ja riskikehystemme kautta, mukaan lukien terveiden johtamisrakenteiden ja palkitsemisen huomioiminen.

Haittavaikutusten lieventäminen

- PAI-mittarit, jotka eivät läpäise määriteltyä sijoitusta edeltävää seulaa, suljetaan pois sijoitusuniversumista, eikä rahasto voi pitää niitä hallussaan.
- Pääasiallisten haittavaikutusten mittarit, joita valvotaan sijoituksen jälkeen ja jotka eivät läpäise

tiettyä binääritestiä tai jotka arvioidaan epätyypilliseksi, merkitään tarkastettavaksi ja voidaan valita vuoropuheluun. Näitä PAI-mittareita voidaan käyttää sitouttamisvälineenä esimerkiksi silloin, kun käytäntöä ei ole ja sellaisesta olisi hyötyä, jolloin abrdn voi käydä vuoropuhelua liikkeeseenlaskijan tai yrityksen kanssa käytännön laatimiseksi. Myös silloin kun hiilidioksidipäästöjä pidetään korkeina, abrdn voi käydä vuoropuhelua pitkän aikavälin tavoitteen ja vähennyssuunnitelman laatimiseksi.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoitus päätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Rahaston tavoitteena on tuottaa pitkän aikavälin kasvua sijoittamalla maailmanlaajuisesti pörssilistattuihin yrityksiin, joiden tavoitteena on tarkoituksellisesti luoda myönteisiä mitattavissa olevia ympäristövaikutuksia ja/tai yhteiskunnallisia vaikutuksia. Rahaston sijoitusuniversumi määritellään sellaisten yritysten osakkeina ja osakesidonnaisina arvopapereina, jotka kuuluvat sijoitusryhmän aktiivisen tutkimuksen piiriin ja jotka on listattu globaaleissa pörsseissä, mukaan lukien kehittyvien markkinoiden pörsseissä. Tästä sijoitusuniversumista rahasto tekee sijoituksia abrdn:n globaalin vaikutuksen sijoitusstrategian pohjalta kohdentamalla pääomaa yhtiöihin, jotka voivat tuottaa vahvaa rahoitustuottoa ja osoittaa tuotteidensa, palveluidensa ja toimintansa kautta selvän ja olennaisen mukauttamisen yhteen tai useampaan abrdn:n vaikutuspilariin. abrdn:n strategiassa hyödynnetään Yhdistyneiden kansakuntien kestävä kehityksen toimintaohjelmaa kiireellisimpien maailmanlaajuisien ongelmien tunnistamiseksi ja myönteisten vaikutusten saavuttamiseksi. YK:n nykyinen kehys sisältää joukon kestävä kehityksen tavoitteita, jotka voivat muuttua ajan myötä, ja investointistrategia kehittyvä vastamaan YK:n agenda. Arvioimalla yhtiöiden valmiuksia tuottaa tarkoituksellisesti ympäristön ja yhteiskunnan kannalta myönteisiä tuloksia (eli tarkoituksellisuutta) sijoitusstrategiassa tunnistetaan yhtiöt, joiden tuotteet tai palvelut ovat abrdn:n vaikutuspilareiden mukaisia: kestävä energia, kiertotalous, terveys ja sosiaalihuolto, vesi ja sanitaatio, koulutus ja työllisyys, elintarvikkeet ja maatalous, kestävät kiinteistökohteet ja infrastruktuuri ja taloudellinen osallisuus, jotka kuvastavat kestävä kehityksen tavoitteiden ensisijaisia huolenaiheita. Vähintään 30 prosenttia sijoituksesta (esimerkiksi tutkimus ja kehitys, pääomamenot) on suunnattava vaikutuspilarin mukaisen tuotteen tai palvelun kehittämiseen tarkoituksellisuuden osoittamiseksi.

Vaikutusehdotuksemme sisältää seuraavat:

- Sijoittaminen yrityksiin, jotka tuottavat houkuttelevaa taloudellista tuottoa ja vaikuttavat myönteisesti ympäristöön ja yhteiskuntaan
- Arviointikehys, joka on linjassa maailman suurimpien ongelmien ratkaisemiseksi laadittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden kanssa
- Keskittyminen tarkoituksellisiin, mitattavissa oleviin vaikutuksiin, joilla puututaan tiettyjen alueiden kohtaamiin ainutlaatuisiin ongelmiin
- Yrityksen sitoutuminen tarkoituksellisuuden osoittamiseen ja merkityksellisen vaikutusten ilmoittamisen edistämiseen

Hallinnoidessamme rahaston strategiaa pyrimme

- tuottamaan sekä houkuttelevaa taloudellista tuottoa että myönteisiä sosiaalisia ja ympäristöön liittyviä tuloksia
- Hyöttyä aktiivisesta vaikuttamisestamme yrityksiin, joissa kannustamme myönteisiin muutoksiin yritysten käyttäytymisessä.
- Sijoittamaan yrityksiin, jotka kehittävät tarkoituksellisesti tuotteita ja palveluita, jotka edistävät mitattavissa olevia, myönteisiä yhteiskunnallisia ja ympäristöön liittyviä vaikutuksia
- Hyödyntämään suuren, omistautuneen osakeitiimimme ja ESG-asiantuntijoidemme tukea ja näkemyksiä

YK:n kestävä kehityksen toimintaohjelma Agenda 2030 tarjoaa hallituksille suunnitelman ohjata investointeja ja kehitystä kohti kestävämpää ja vauraampaa tulevaisuutta. Agenda sisältää 17 kestävä kehityksen tavoitetta, joiden avulla maat voivat puuttua kiireellisimpiin maailmanlaajuisiin yhteiskunnallisiin ja ympäristöongelmiin. Agenda-ohjelmaa apuna käyttäen on olemassa konkreettisia mahdollisuuksia tuottaa myönteisiä panoksia yhteiskunnalle ja ympäristölle ja samalla tuottaa pitkän aikavälin taloudellista arvoa. Siksi yhdenmukaistimme vaikutusmissiomme kestävä kehityksen tavoitteissa yksilöityjen keskeisten yhteiskunnallisten ja ympäristökäsymysten käsittelemiseksi.

Salkunhoitajamme yhdistävät osakeitiimimme asiantuntija-analyysin ESG-asiantuntijoidemme näkemyksiin. Näin voimme arvioida, miten yritys noudattaa abrdn:n kahdeksan pilarin vaikutuskehystä.

Rahasto sijoittaa myös yhtiöihin, jotka mahdollistavat kunkin pilarin mukaisen edistyksen, mutta jotka ovat liian alhaalla toimitusketjussa, jotta vaikutus voitaisiin juontaa suoraan niihin. Sijoitukset näihin yhtiöihin rajataan 10 prosenttiin koko rahaston kokonaisvaroista.

Rahasto käyttää perusteellista tutkimusprosessia varmistaakseen, että kaikki yritykset täyttävät edellä mainitut vähimmäisvaatimukset. Tässä tutkimuksessa kullekin rahastossa olevalle yritykselle on asetettu keskeiset tulosindikaattorit eli tavoitetuotokset, jotta voidaan arvioida, miten tuotteet ja palvelut vaikuttavat myönteisiin sosiaalisiin ja ympäristöön liittyviin tuloksiin maailmanlaajuisesti. Tapaustutkimuksien ja lisäanalyysien lisäksi näistä keskeisistä tulosindikaattoreista raportoidaan vuosittain rahaston vaikutusraportissa, joka on sijoittajien saatavilla verkossa. Rahastotasolla kestävän sijoittamisen tavoitteen saavuttamista mitataan rahaston altistumisella kullekin vaikutuspilarille ja vaikutuksia mahdollistaville tekijöille.

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

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

1. Vähintään 30 prosenttia yrityssijoituksesta (esimerkiksi tutkimus ja kehitys, pääomamenot) on suunnattava vaikutuksista muodostuvan pilarin mukaisten tuotteiden tai palvelujen kehittämiseen tarkoituksellisuuden osoittamiseksi.
2. Sitoumus omistaa vähintään 80 % niistä omaisuuksista, jotka ovat abrdn:n vastuullisten sijoitusten määrittämismenetelmän mukaisia. Yhteiskunnallisiin tavoitteisiin tähtäävien vastuullisten sijoitusten vähimmäisosuus on 15 prosenttia; ja sellaisten vastuullisten sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole yhdenmukaisia EU:n taksonomian kanssa, on 15 %.
3. Rahasto tavoittelee myös vertailuindeksiä alhaisempaa hiili-intensiteettiä.
4. Rahasto sitoutuu saavuttamaan laajempaa yritysten hallitusten monimuotoisuutta kuin vertailuindeksissä ja
5. Sitoumus soveltaa binäärisiä poissulkemisia sellaisten sijoitusten erityisalojen poissulkemiseksi, jotka liittyvät normatiiviseen seulontaan (YK:n Global Compact -aloitteeseen), Norges Bank Investment Managementiin (NBIM), valtio-omisteisiin yhtiöihin sekä aseiden ja tupakan valmistajiin, rahapelipalveluiden tarjoajiin, alkoholijuomien tuotantoon sekä kivihillen, öljyn, kaasun ja sähkön tuottajiin. Nämä seulontakriteerit ovat voimassa sitovasti ja jatkuvasti.

abrdn:n globaalissa vaikutuskeskeisten osakesijoitusten suosimisen strategiassa, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com kohdassa Fund Centre supistetaan sijoitusuniversumia vähintään 25 prosenttia.

Rahaston sitovissa sitoumuksissa käytetään YK:n kestävän kehityksen tavoitteita ja indikaattoreita keskeisten tulosindikaattorien perustana, minkä yhteydessä yhtiön kyky vaikuttaa myönteiseen muutokseen kytketään takaisin näihin yleisiin globaaleihin haasteisiin.

Vähintään 30 prosenttia yrityssijoituksesta (esimerkiksi tutkimus ja kehitys, pääomamenot) on suunnattava vaikutuksista muodostuvan pilarin mukaisten tuotteiden tai palvelujen kehittämiseen tarkoituksellisuuden osoittamiseksi.

Myönteisten vaikutusten arvioimiseksi huomioimme yrityksen potentiaalin tuottaa tarkoituksellisia, mitattavissa olevia myönteisiä yhteiskunnallisia ja ympäristövaikutuksia. Mielestämme vaikutussijoittamisen keskeinen piirre on se, että sijoitusten on oltava tarkoituksellisia ja mitattavissa. Prosessimme perustuu muutosteoriamaalliin. Siinä arvioidaan yrityksen panoksia, toimintoja, tuotoksia, tuloksia ja vaikutuksia kolmessa vaikutusten kypsyysvaiheessa:

- tarkoituksellisuus, toteutus ja vaikutukset. Nämä vaiheet rakentuvat toistensa päälle. Odotamme näkevämme yritysten kypsyvän tarkoituksellisuusvaiheesta toteutukseen ja lopulta vaikutukseen.
 - Tarkoituksellisuus tarkoittaa sitä, että yritys tunnustaa tietyn yhteiskunnallisen tai ympäristöön liittyvän ongelman ja investoi siihen liittyvien tuotteiden ja palvelujen toimittamiseen. Arvioidaksemme tätä tarkastelemme yrityskohtaisia panoksia, kuten strategiaa ja investointeja, ja odotamme, että vähintään kolmannes yrityksen investointibudjetista kohdennetaan tuotteisiin tai palveluihin, jotka ovat linjassa pilariemme kanssa.
 - Yritykset, jotka kypsyvät tarkoituksellisuudesta toteutukseen, ovat edenneet panoksista toimintoihin muutosteoriamaalissamme. Yhtiön strategia ja investoinnit tuotteisiin ja palveluihin, jotka käsittelevät globaaleja yhteiskunnallisia ja ympäristökysymyksiä, ovat kypsyneet niin, että ne täyttävät kullekin pilarille asettamamme liikevaihdon ja kasvuvauhdin raja-arvot.
 - Yritys, joka on edennyt mallimme vaikutusvaiheeseen, pystyy raportoimaan tuotteillaan ja palveluillaan saavuttamistaan tiedoista ja tuloksista. Tämä voi koskea esimerkiksi hiilidioksidipäästöjen vähentämistä tai niiden ihmisten määrää, joille on tuotettu energiaa. Saavutukset ja vaikutukset ovat seurausta näistä tuloksista, joita arvioimme ja viestimme asiakkaille vuosittaisessa vaikutusraportissamme.
- Tarkoituksellisuus toimii vähimmäiskriteerinä rahastoon sisällyttämiselle; Täytöntöönpano ja vaikutusten kvantifiointi osoittavat kypsemmän lähestymistavan. Sijoitamme yrityksiin kaikissa vaikuttavuuden kypsyysvaiheissa, jotta voimme tukea innovatiivisia ratkaisuja konseptista toteutukseen.

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

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

Tätä rahastoa varten kohdeyhtiön on noudatettava hyvää hallintotapaa erityisesti terveissä hallintorakenteissa, henkilöstösuhteissa, henkilöstön palkitsemisessa ja verosäännösten noudattamisessa. Tämä voidaan todeta seuraamalla PAI-mittareita esimerkiksi korruption, verosäännösten noudattamisen ja moninaisuuden osalta. abrdn seuloa pois sijoitukset, jotka saavat heikot pisteet hallintotavasta sen omissa ESG-pisteytyksissä. Hyvää hallintotapaa koskevassa pisteytyksessä arvioidaan yrityksen hallinto- ja johtorakennetta (mukaan luettuna henkilöstön palkka- ja palkkiopoliittika) 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 vähemmistöosakkaiden huonoon kohteluun.

Sijoituksen on lisäksi oltava monikansallisia yrityksiä koskevien OECD:n toimintaohjeiden ja yritysten ihmisoikeusvastuuta koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukainen. Näiden kansainvälisten normien rikkomisesta tehdään merkintä ristiriitatilanteissa ja se huomioidaan sijoitusprosessissa.



Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

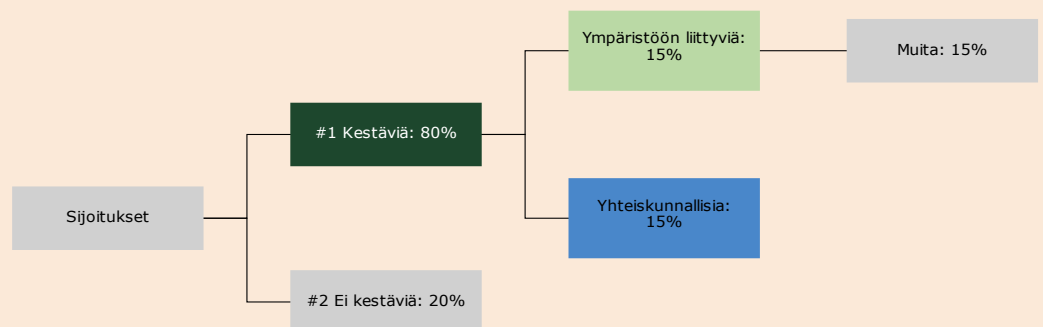
Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 80 % varoistaan vastuullisiin sijoituksiin, mukaan lukien 15 % varoihin, joilla on ympäristötavoite, ja 15 % yhteiskunnallisiin tavoitteisiin.

Rahasto sijoittaa enintään 20 % varoistaan luokkaan "Ei vastuulliset", joka sisältää käteisen, rahamarkkinainstrumentit ja johdannaiset. Vastuullisen sijoittamisen tavoite on edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ongelman ratkaisemista, olla aiheuttamatta merkittävää haittaa ja olla hyvin hallittu. Kukin vastuullinen sijoitus voi edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä asioita. Itse asiassa monet yritykset vaikuttavat myönteisesti molempiin. abrdn hyödyntää luokitusjärjestelmän kuutta ympäristötavoitetta ilmoittaakseen ympäristövaikutuksista: 1) ilmastomuutoksen hillintä, 2) ilmastomuutokseen sopeutuminen, 3) vesivarojen ja merten tarjoamien luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojeleminen, 4) siirtyminen kiertotalouteen, 5) saastumisen ehkäiseminen ja valvonta ja 6) biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojeleminen ja ennallistaminen. Lisäksi abrdn hyödyntää 17:ää vastuullisuustavoitetta ja niiden alatavoitteita EU:n luokitusjärjestelmän täydentäjinä ja luodakseen kehyksen yhteiskunnallisten tavoitteiden huomioinnille.

Taloudellisella toiminnalla on oltava positiivinen taloudellinen vaikutus, jotta sitä voidaan pitää vastuullisena sijoituksena. Tämä sisältää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviin tavoitteisiin mukautettujen tuottojen, pääomamenojen, toimintakustannusten tai vastuullisten toimintojen huomioon ottamisen. abrdn pyrkii määrittämään tai arvioimaan kohdeyhtiön taloudellisen toiminnan osuuden / panoksen vastuullisuustavoitteen saavuttamiseksi, ja juuri tätä tekijää painotetaan ja se otetaan huomioon alarahaston vastuullisten sijoitusten yhteenlasketussa osuudessa.

abrdn käyttää seuraavien lähestymistapojen yhdistelmää:
i. kvantitatiivinen menetelmä, joka perustuu julkisesti saatavilla olevien eri tietolähteiden yhdistelmään, ja
ii. käyttämällä abrdn:n omaa näkemystä ja vaikuttamisen tuloksia abrdn lisää kvantitatiivisen menetelmän päälle kvalitatiivisen menetelmän laskeakseen vastuullisuustavoitteeseen pyrkivän taloudellisen vaikutuksen kokonaisosuuden kunkin rahastoon sisältyvän sijoituksen osalta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten



Kategoria #1 Ympäristö- ja sosiaaliin ominaisuuksiin liittyvä kattaa:
- Alakategoria #1A Kestävä kattaa kestävät sijoitukset
#1 Kestäviä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
#2 Ei kestäviä sisältää sijoitukset, jotka eivät täytä kestäville sijoituksille asetettuja vaatimuksia.

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 vastuullisten sijoitusten tavoitteiden saavuttamiseen.



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

Rahasto ei ole asettanut luokitusjärjestelmän mukaiseen taloudelliseen toimintaan tehtävien sijoitusten vähimmäisosuutta. Tässä kaaviossa näkyvät kokonaissijoitukset 100-prosenttisesti.

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



Kyllä



Fossiiliseen



kaasuun Ydinenergiaan

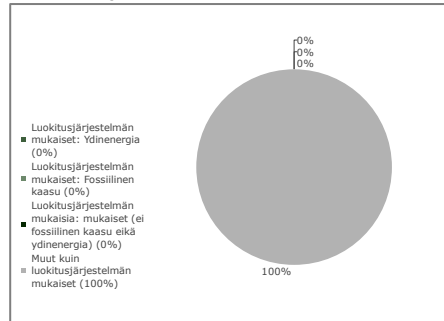


Ei

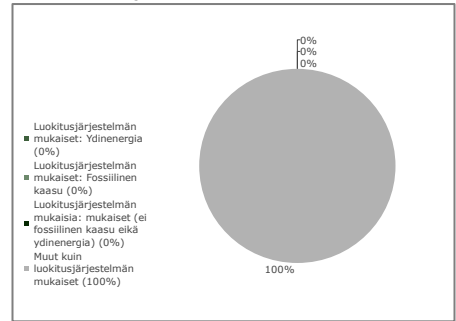
¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa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

● **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**

Ei sovelleta

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 kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskäytännöä.



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



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

Ympäristötavoitteellisten vastuullisten sijoitusten, jotka eivät ole nimenomaisesti EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, vähimmäisosuus on 15 %.



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

Yhteiskuntatavoitteen omaavien vastuullisten sijoitusten vähimmäisosuus on 15 prosenttia.



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

Rahasto voi sijoittaa arvopapereihin, joita ei pidetä vastuullisina, mukaan lukien käteinen, rahamarkkinainstrumentit ja johdannaiset, mutta vain suojaus- ja likviditeetin hallintatarkoituksiin. Tiettyjä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä suojatoimia noudatetaan soveltamalla näihin

pääasiallisten haittavaikutusten mittareita. Niitä sovelletaan tarvittaessa sijoituskohteena oleviin arvopapereihin. Monet investointia edeltävät PAI-indikaattorit huomioidaan, mutta alla esitetään jatkuvat investoinnin jälkeen edelleen huomioitavat PAI-indikaattorit:

- 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 jotka 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 YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa suuntaviivoissa kuvattuja kansainvälisiä normeja, ja normeja rikkovien maiden valtio-omisteisia yhtiöitä.



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 sovelleta

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

Ei sovelleta

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

Ei sovelleta

- **Mistä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?**

Ei sovelleta



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

Rahastokohtainen dokumentaatio, mukaan lukien kestävyysliittävät tiedot, on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com kohdassa "Fund Centre". Dokumentaatio löytyy kirjoittamalla rahaston nimi hakupalkkiin, klikkaamalla rahastolinkkiä ja valitsemalla "Aineisto"-osio.