



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 - Global Impact Equity Fund

Oikeushenkilötunnus

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%

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%

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on _%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia

joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta **ei tee kestäviä sijoituksia**



Mikä on tämän rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävä tavoitteet saavutetaan

Rahasto pyrkii tarjoamaan pitkän aikavälin kasvua sijoittamalla maailmanlaajuisesti pörssilistattuihin yrityksiin, joiden tavoitteena on tarkoituksellisesti luoda myönteisiä mitattavissa olevia ympäristövaikutuksia ja/tai yhteiskunnallisia vaikutuksia. Lähestymistapa on linjassa Yhdistyneiden kansakuntien (YK) kestävä kehityksen toimintaohjelman kanssa, jossa tällä hetkellä käytetään YK:n kestävä kehityksen tavoitteita. Käytämme kestävä kehityksen tavoitteita kehyksenä varmistaaksemme, että toimet suunnataan alueille, joilla on suurimmat tarpeet. Tämä kehys voi toisinaan muuttua. Yhdessä maailmanlaajuisen ja alueellisten osakeitiimimme sekä ESG-asiantuntijoiden (ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät kysymykset) asiantuntevan analyysin kanssa salkunhoitajamme sijoittavat yrityksiin, joiden taloudellisesta ja positiivisesta vaikutuspotentiaalista e ovat vahvasti vakuuttuneita.

Vaikutusehdotukseemme kuuluvat:

- Sijoittaminen yrityksiin, jotka tuottavat houkuttelevaa taloudellista tuottoa ja antavat

- samalla positiivisen panoksen ympäristöön ja yhteiskuntaan
- Arviointikehys on linjassa YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden kanssa, joilla pyritään vastaamaan maailman suurimpiin haasteisiin
- Keskittyminen tarkoituksellisiin, mitattavissa oleviin vaikutuksiin, jotka kohdistuvat tiettyjen alueiden erityiskysymyksiin
- Yritysten sitoutuminen osoittamaan tarkoituksellisuutta ja edistämään mielekkäitä vaikutusten julkistamisia

Rahaston strategiaa hallinnoidessamme pyrimme:

- Tuottamaan sekä houkuttelevia taloudellisia tuottoja että myönteisiä sosiaalisia ja ympäristöllisiä tuloksia
- Hyötymään aktiivisesta vaikuttamisestamme yrityksiin, joissa kannustamme myönteisiin muutoksiin yritysten käyttäytymisessä
- Sijoittamaan yrityksiin, jotka kehittävät tarkoituksellisesti tuotteita ja palveluita, jotka edistävät mitattavissa olevia, positiivisia sosiaalisia ja ympäristöllisiä tuloksia
- Hyödyntämään suurten, omistautuneiden osaketiimien ja ESG-asiantuntijoiden tukea ja näkemyksiä

Tällä rahastolla on taloudellinen vertailuindeksi, jota käytetään salkun rakentamisessa, mutta se ei sisällä kestävyyskriteerejä eikä sitä valita rahaston kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista varten. Vertailuindeksiä käytetään rahaston arvonkehityksen vertaamiseen ja rahaston sitovien sitoumusten vertailukohtana.

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

Tulosindikaattorit, tai tavoitteena olevat tuotot, on määritetty kullekin vaikutuksista muodostuvalle pilarille, jotta voidaan arvioida, miten tuotteet ja palvelut vaikuttavat myönteisiin yhteiskunnallisiin ja ympäristövaikutuksiin tuloksiin globaalisti. Abrdn käyttää 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 yrityksen investoinneista (esim. tutkimus- ja kehitystoiminta, pääomamenot) on suunnattava vaikutuspilarin mukaisten tuotteiden tai palvelujen kehittämiseen tarkoituksellisuuden osoittamiseksi.

Abrdn globaalien vaikutusten osakesijoitusstrategia, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com kohdassa "Rahastokeskus", supistaa sijoitusuniversumia vähintään 20 prosenttia.

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

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

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

i. Sektorirajoitukset

abrdn on määrittänyt joukon sektoreita, jotka ei automaattisesti hyväksytä kestävien sijoitusten piiriin, koska niiden katsotaan aiheuttavan merkittävää haittaa. Niihin kuuluvat esimerkiksi seuraavat teollisuudenalat: 1) Puolustus, 2) hiili, 3) öljyn ja kaasun etsintä, tuotanto ja niihin liittyvä toiminta, 4) tupakka, 5) vedonlyönti ja 6) alkoholi.

ii. DNSH binääritesti

Ei merkittävää haittaa -testi on binäärinen testi, jonka tulos indikoi, onko yhtiö SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdassa säädettyjen ei merkittävää haittaa -periaatetta koskevien kriteerien mukainen vai ei.

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.

Se, että yhtiö läpäisee testin, indikoi abrdr: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. Abrdr: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 abrdr:n sisäisiin tietoihin.

iii. DNSH olennaisuuslippu

Abrdr huomii DNSH-asetusta täydentävässä delegoidussa asetuksessa määritellyt muut PAI SFDR -indikaattorit käyttämällä useita lisäseuloja ja varoitusmerkkejä, jotta parannusta vaativat osa-alueet ja mahdolliset tulevat huolenaiheet voidaan tunnistaa. Näiden indikaattoreiden ei katsota aiheuttavan merkittävää haittaa, joten yhtiö, jolla on aktiivisia ei merkittävää haittaa -periaatteen kannalta olennaisten seikkojen varoitusmerkkejä, voidaan yhä huomioida kestäväenä sijoituksena. abrdr:n tavoitteena on parantaa vaikuttamistoimintoja, jotta voidaan keskittyä näihin aloihin ja pyrkiä saamaan parempia tuloksia ongelmien ratkaisemisella.

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

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

Ennen sijoitusta otetaan huomioon seuraavat PAI-indikaattorit:

- abrdr 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)
- abrdr ottaa huomioon seuraavat PAI-indikaattorit ESG-integraatioprosessimme, sijoituksia edeltävien due diligence -käytäntöjen ja -menettelyjen kautta:
- Salkun hiili-intensiteetin ja kasvihuonekaasupäästöjen huomioon ottaminen ilmastotyökulumme ja riskianalyysimme avulla
- Biodiversiteetti-, jäte-, vesi- ja monimuotoisuusindikaattorit oman House Score -indikaattorimme avulla.
- Hallintoindikaattorit oman hallintopisteityksemme ja riskikehyksemme kautta, mukaan lukien terveiden hallintorakenteiden, työsuhteiden, henkilöstön palkitsemisen ja verosäännösten noudattamisen huomioon ottaminen.

Sijoitusten jälkeen otetaan huomioon seuraavat PAI-indikaattorit:

- abrdr 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 ilmastotyökulumme ja riskianalyysimme avulla
- Hallintoindikaattorit omien hallinnointipisteityksiemme 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 kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Rahasto käyttää normeihin perustuvia seulontoja ja kiistanalaisuussuodattimia voidakseen sulkea sijoituskohteistaan pois yhtiöt, jotka saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille ja yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa YK:n suuntaviivoissa kuvattuja kansainvälisiä normeja.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- Kyllä, Tämä rahasto huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI) kestävyystekijöihin.

Pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorit (PAI-indikaattorit) ovat mittareita, joilla mitataan kielteisiä vaikutuksia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviin kysymyksiin. abrdn huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset rahaston sijoitusprosessissa, johon sisältyy mahdollisesti sen harkitseminen, tehdäänkö sijoitus, tai niitä voidaan hyödyntää sitouttamisvälineenä esimerkiksi silloin, jos sovellettavia käytäntöjä ei ole ja jos siitä koituisi hyötyä, tai jos hiilipäästöt katsotaan korkeiksi, abrdn voi suunnitella pitkäaikaisen tavoitteen ja vähentämissuunnitelman luomista. abrdn arvioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia muun muassa kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksessa ("SFDR") tarkoitettujen PAI-indikaattorien avulla; kaikkia PAI-indikaattoreita ei kuitenkaan välttämättä huomioda tietojen saatavuuden, laadun ja sijoitukseen liittyvän merkityksellisyyden mukaan. Jos rahastot huomioivat pääasialliset haitalliset vaikutukset, niihin liittyvät tiedot asetetaan saataville vuosikertomuksissa.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto pyrkii tuottamaan pitkän aikavälin kasvua sijoittamalla yhtiöihin, joiden tavoitteena on tarkoituksellisesti luoda mitattavissa olevia myönteisiä ympäristövaikutuksia ja yhteiskunnallisia vaikutuksia. abrdn:n strategiassa sovelletaan YK:n kestävän kehityksen toimintaohjelmaa, jonka nykyiseen kehikseen kuuluu kestävän kehityksen tavoitteita. Tämä kehys voi toisinaan muuttua. Sijoitusstrategiassa arvioidaan yhtiöiden kykyä tuottaa tarkoituksellisia myönteisiä tuloksia ympäristön ja yhteiskunnan kannalta sellaisten yhtiöiden tunnistamiseksi, jotka tarjoavat teknologiansa, tuotteidensa tai palvelujensa ja liiketoimintamalliansa kautta ratkaisuja, jotka ovat erilaisista vaikutuksista muodostuvien pilarien mukaisia. Niitä ovat esimerkiksi kestävä energia, kiertotalous, terveys ja sosiaaliturva, vesi ja sanitaatio, koulutus ja työllisyys, ruoka ja maatalous, kestävät kiinteistökohteet ja infrastruktuuri ja taloudellinen osallisuus, jotka kuvastavat kestävän kehityksen tavoitteita. Yhdessä maailmanlaajuisten ja alueellisten osaketiimimme sekä ESG-asiantuntijoiden (ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät kysymykset) asiantuntevan analyysin kanssa salkunhoitajamme sijoittavat yrityksiin, joiden taloudellisesta ja positiivisesta vaikutuspotentiaalista e ovat vahvasti vakuuttuneita.

Vaikutusehdotukseemme kuuluvat:

- Sijoittaminen yrityksiin, jotka tuottavat houkuttelevaa taloudellista tuottoa ja antavat samalla positiivisen panoksen ympäristöön ja yhteiskuntaan
- Arviointikehys on linjassa YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden kanssa, joilla pyritään vastaamaan maailman suurimpiin haasteisiin
- Keskittyminen tarkoituksellisiin, mitattavissa oleviin vaikutuksiin, jotka kohdistuvat tiettyjen alueiden erityiskysymyksiin

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Yritysten sitoutuminen osoittamaan tarkoituksellisuutta ja edistämään mielekkäitä vaikutusten julkistamisia

Rahaston strategiaa hallinnoidessamme pyrimme:

- Tuottamaan sekä houkuttelevia taloudellisia tuottoja että myönteisiä sosiaalisia ja ympäristöllisiä tuloksia
- Hyötymään aktiivisesta vaikuttamisestamme yrityksiin, joissa kannustamme myönteisiin muutoksiin yritysten käyttäytymisessä
- Sijoittamaan yrityksiin, jotka kehittävät tarkoituksellisesti tuotteita ja palveluita, jotka edistävät mitattavissa olevia, positiivisia sosiaalisia ja ympäristöllisiä tuloksia
- Hyödyntämään suurten, omistautuneiden osaketiimien ja ESG-asiantuntijoiden tukea ja näkemyksiä

YK:n kestävä kehityksen Agenda 2030 tarjoaa hallituksille suunnitelman, jonka avulla ne voivat 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. Sen vuoksi sovitimme vaikutusmissiomme yhteen kestävä kehityksen tavoitteissa määriteltyjen keskeisten sosiaalisten ja ympäristökysymysten kanssa.

Salkunhoitajamme yhdistävät osakesijoitustiimimme asiantuntevan analyysin ja ESG-asiantuntijoidemme näkemykset. Näin pystymme arvioimaan, kuinka hyvin yritys vastaa abrdn:n kahdeksan pilarin vaikutuskehystä.

Rahasto sijoittaa myös yrityksiin, jotka mahdollistavat kunkin pilarin mukaisen edistyksen, mutta ovat liian kaukana toimitusketjussa, jotta vaikutus voitaisiin suoraan osoittaa niille. Rahasto sijoittaa enintään 10 % varoistaan näihin yrityksiin.

abrdn soveltaa lisäksi tiettyjä yhtiörajoituksia, jotka liittyvät muun muassa YK:n Global Compact -sopimukseen sekä tupakan ja kiistanalaisten aseiden valmistajiin liittyviin kriteereihin.

● **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävä kehitystavoitteen saavuttamiseksi?**

Rahaston sitovissa sitoumuksissa käytetään YK:n SDG-tavoitteita ja -indikaattoreita keskeisten tunnuslukujen perustana, jolloin yrityksen kyky vaikuttaa myönteiseen muutokseen kytkeytyy näihin yleisiin globaaleihin haasteisiin.

Vähintään 30 prosenttia yrityksen investoinneista (esim. tutkimus- ja kehitystoiminta, investoinnit) on suunnattava vaikutuspilarin mukaisten tuotteiden tai palvelujen kehittämiseen tarkoituksellisuuden osoittamiseksi.

Myönteisen vaikutuksen arvioimiseksi tarkastelemme yrityksen potentiaalia aikaansaada tarkoituksellisesti 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 muutosteoriamaallissamme. 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. Tulokset ja vaikutukset ovat näiden tulosten seurauksia, joita arvioimme ja joista tiedotamme asiakkaillemme vuotuisessa vaikutusraportissamme.

Tarkoituksellisuus on vähimmäiskriteerimme rahastoon sisällyttämislle; toteutus ja vaikutusten kvantifiointi osoittavat kypsempää lähestymistapaa. Sijoitamme yrityksiin vaikutusten kaikissa kypsyysvaiheissa, jotta voimme tukea innovatiivisia ratkaisuja konseptista toteutukseen.

Olemme määritelleet kahdeksan vaikutuspilaria, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen, kestävämmän tuotannon ja kulutuksen sekä sosiaalisen eriarvoisuuden laajoihin haasteisiin ja jotka ovat linjassa YK:n yleisohjelman kanssa, jonka tavoitteena on rauhanomaisemman ja vauraamman yhteiskunnan ja ympäristön luominen. Rahasto arvioi, miten yritys noudattaa abrdn kahdeksan pilarin vaikutuskehystä.

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

Kahdeksan pilarin lisäksi sijoitamme enintään 10 % varoistamme vaikutusjohtajiin. Nämä ovat yrityksiä, jotka mahdollistavat muiden pilariemme toiminnan ja tarjoavat tuotteita ja palveluja, jotka ovat osa laajempaa arvo-/toimitusketjua.

abrdn soveltaa lisäksi tiettyjä yhtiörajoituksia, jotka liittyvät muun muassa YK:n Global Compact -sopimukseen sekä tupakan ja kiistanalaisten aseiden valmistajiin liittyviin kriteereihin. Nämä seurantakriteerit ovat voimassa sitovasti ja jatkuvasti.

-

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?**

Tämän rahaston osalta sijoituskohteena olevan yrityksen on noudatettava hyvää hallintotapaa erityisesti moitteettomien hallintorakenteiden, työntekijöiden välisten suhteiden, henkilöstön palkkauksen ja verosäännösten noudattamisen osalta. Tämä voidaan osoittaa seuraamalla tiettyjä PAI-indikaattoreita, esimerkiksi korruption, verosäännösten noudattamisen ja moninaisuuden osalta. abrdn seuloa pois sijoitukset, jotka saavat hyvän hallintotavan osalta alhaisen pistemäärän, käyttämällä lisäksi abrdn 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.



Mikä on kestävien sijoitusten varojen allokointi ja vähimmäisosuus?

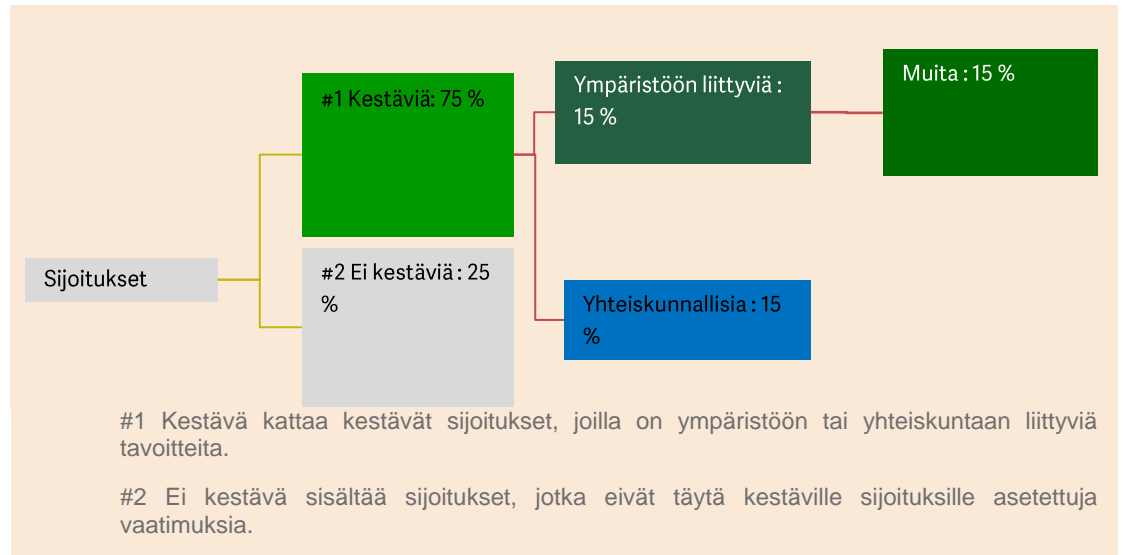
Rahasto sijoittaa vähintään 75 prosenttia kestäviin sijoituksiin. Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvillä kestäville sijoituksilla on kahdenlaisia tavoitteita, joten emme erottele niitä prosenttiosuussittain pelkästään ympäristönsuojelutavoitteita ja yhteiskunnallisia tavoitteita edistäviksi.

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 ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien 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

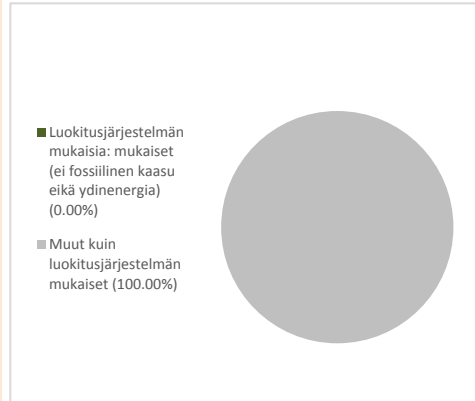
kaasuun Ydinenergiaan

Ei

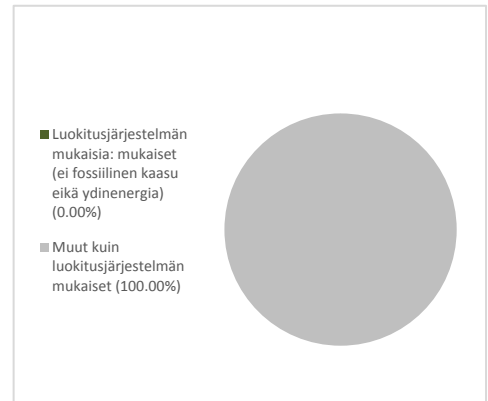
¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa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

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

● **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?



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

Rahasto tekee sijoituksia abrdn globaalien vaikutusten 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. Olemme määritelleet kahdeksan "vaikutuspilariä", jotka liittyvät ilmastonmuutoksen, kestävämmän 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. Pyrimme sijoittamaan yrityksiin, joiden tuotteet ja palvelut vastaavat jotakin näistä pilareista, ja mittaamaan, miten tuotteet auttavat maita saavuttamaan YK:n kestävä kehityksen agendan.

abrdn uskoo, että mukautuminen kestävä kehityksen tavoitteisiin luo yrityksille konkreettisia mahdollisuuksia edistää myönteisesti yhteiskuntaa ja ympäristöä ja samalla parantaa liiketoiminnan pitkän aikavälin taloudellista arvoa, mikä johtaa siihen, että rahasto sitoutuu vähintään 75-prosenttisesti kestäviin sijoituksiin, jotka kattavat sekä ympäristötavoitteet että sosiaaliset tavoitteet, jotka eivät ole

nimenomaisesti luokitusjärjestelmän mukaisia. Ympäristötavoitteeltaan kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 15 prosenttia.



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

Rahasto tekee sijoituksia abrdn globaalien vaikutusten 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. Olemme määritelleet kahdeksan "vaikutuspilaria", jotka liittyvät ilmastonmuutoksen, kestävämmän 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. Pyrimme sijoittamaan yrityksiin, joiden tuotteet ja palvelut vastaavat jotakin näistä pilareista, ja mittaamaan, miten tuotteet auttavat maita saavuttamaan YK:n kestävä kehityksen agendan.

abrdn uskoo, että mukautuminen kestävä kehityksen tavoitteisiin luo yrityksille konkreettisia mahdollisuuksia edistää myönteisesti yhteiskuntaa ja ympäristöä ja samalla parantaa liiketoiminnan pitkän aikavälin taloudellista arvoa, mikä johtaa siihen, että rahasto sitoutuu vähintään 75-prosenttisesti kestäviin sijoituksiin, jotka kattavat sekä ympäristötavoitteet että sosiaaliset tavoitteet, jotka eivät ole nimenomaisesti luokitusjärjestelmän mukaisia. Yhteiskuntatavoitteeltaan kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 15 prosenttia.



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

Rahasto voi sijoittaa arvopapereihin, joita ei pidetä kestävinä, mukaan lukien käteinen, rahamarkkinainstrumentit ja johdannaiset, mutta vain suojaus- ja likviditeetin hallintatarkoituksiin.

Tiettyjä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä suoja-toimia noudatetaan soveltamalla näihin PAI:ita. Niitä sovelletaan tarvittaessa sijoituskohteena oleviin arvopapereihin. Monet sijoitusta edeltävät PAI-indikaattorit otetaan huomioon, mutta alla on lueteltu sijoituksen jälkeiset PAI-indikaattorit, jotka otetaan edelleen huomioon:

- abrdn seuraa kaikkia pakollisia ja muita PAI-indikaattoreita ESG-integraatiosijoitusprosessissamme käyttäen yhdistelmää, jossa yhdistyvät talon omat pisteet ja kolmannen osapuolen tietosyötteet. PAI-indikaattorit, jotka eivät läpäise tiettyä binääritestiä tai joiden katsotaan olevan tyypillistä korkeammat, merkitään tarkasteltaviksi, ja ne voidaan valita yritykseen vaikutusta varten.
- Salkun hiili-intensiteetin ja kasvihuonekaasupäästöjen huomioon ottaminen ilmastotyökalujemme ja riskianalyysimme avulla
- Hallintoindikaattorit omien hallinnointipistetyksiemme 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?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

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