



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Tuotenimi:

abrdrn SICAV I - Emerging Markets Income Equity Fund

Oikeushenkilötunnus

213800VCEJLGPWHK19

Environmental and/or social characteristics

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään:

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään ___%

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 10 %: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**

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.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi rahasto soveltaa ESG-arviointikriteerejä, ESG-seulontakriteerejä ja edistää hyvää hallintotapaa, mukaan lukien sosiaaliset tekijät.

Käytämme omaa tutkimuskehystämme kunkin yrityksen perusteiden analysointiin varmistaaksemme sijoitustemme asianmukaisen kontekstin. Tähän sisältyy liiketoimintamallin kestävyys, toimialan houkuttelevuus, rahoitusaseman vahvuus ja taloudellisen vallihaudan kestävyys.

Huomioimme myös johtoryhmän laadun ja analysoimme ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan (ESG) liittyviä mahdollisuuksia ja riskejä, jotka vaikuttavat liiketoimintaan, ja arvioimme, miten hyvin niitä hallitaan. Annamme kullekin yritykselle omat pisteet laatuominaisuuksien ilmaisemista varten, joista yksi on ESG-laatu luokitus. Näin

salkunhoitajat pystyvät sulkemaan pois yritykset, joilla on olennaisia ESG-riskejä, ja vinouttamaan salkkua positiivisesti ESG-mahdollisuuksien suuntaan sekä rakentamaan hyvin hajautettuja, riskikorjattuja salkkuja.

Lisäksi keskeisen ESG-sijoitustiimimme ja kvantitatiivisten sijoitusten tiimin yhteistyössä kehittämää omaa ESG House Score -pisteytystä käytetään tunnistamaan yhtiöt, joilla on potentiaalisesti korkeita tai huonosti hallittuja ESG-riskejä. Pisteytyksessä käytetään eri tietosyötteitä yhtiön omassa kehityksessä, jossa eri ESG-tekijöitä painotetaan sen mukaan, kuinka tärkeitä ne ovat kullekin sektorille. Näin voimme nähdä, miten yritykset sijoittuvat maailmanlaajuisessa kontekstissa.

Lisäksi hyödynnämme aktiivista varainhoito- ja vaikuttamistoimintaamme.

Tällä rahastolla on taloudellinen vertailuindeksi, jota käytetään salkun rakentamiseen, mutta se ei sisällä kestävyyskriteerejä eikä sitä ole valittu kestävyysperustein. Vertailuindeksiä käytetään rahaston arvonkehityksen vertaamiseen ja rahaston sitovien sitoumusten vertailukohtana.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?**

Rahasto käyttää seuraavia toimenpiteitä:

- ESG-arviointikriteerit,
- ESG-seulontakriteerit,
- hiili-intensiteettitavoite on vertailuindeksiä alhaisempi,
- tavoitteena on vähintään vertailuindeksiä parempi ESG-luokitus ja
- edistää hyvää hallintotapaa, mukaan lukien sosiaaliset tekijät.

Lisäksi hyödynnämme myös aktiivisia ohjaus- ja vaikuttamistoimintojamme.

Rahasto pyrkii myös sulkemaan pois vähintään 5 prosenttia yhtiöistä, joiden ESG House Score on vertailuindeksin alhaisin.

● **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Kestävän sijoittamisen tavoite on edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ongelman ratkaisemista, olla aiheuttamatta merkittävää haittaa ja olla hyvin hallittu. Kukin kestävä sijoitus voi edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä asioita. Itse asiassa monet yritykset vaikuttavat myönteisesti molempiin. Abrdn hyödyntää ympäristöratkaisuissaan luokitusjärjestelmän kuutta ympäristötavoitetta: 1) ilmastonmuutoksen hillintä, 2) ilmastonmuutokseen sopeutuminen, 3) vesivarojen ja merten tarjoamien luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojelu, 4) siirtyminen kiertotalouteen, 5) saastumisen ehkäiseminen ja valvonta ja 6) biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojelu ja ennallistaminen. Lisäksi abrdn käyttää 17 kestävä kehityksen tavoitetta ja niiden alatavoitteita täydentämään EU:n luokitusjärjestelmän aiheita ja tarjoamaan puitteet yhteiskunnallisten tavoitteiden huomioon ottamiselle

Taloudellisella toiminnalla on oltava myönteinen taloudellinen vaikutus, jotta se voidaan luokitella kestäväksi investoinniksi, ja tähän sisältyy ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien tulojen, investointikustannusten, käyttömenojen tai kestävien toimintojen huomioon ottaminen. abrdn pyrkii määrittämään tai arvioimaan, kuinka suuri osuus sijoituskohteena olevan yrityksen taloudellisesta toiminnasta/panoksesta on kestävä tavoitetta kohti, ja juuri tämä elementti painotetaan ja lasketaan mukaan alarahaston kestävien sijoitusten yhteenlaskettuun kokonaisuuteen.

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 määrällisen menetelmän päälle laadullisen menetelmän laskeakseen kestävyystavoitteeseen pyrkivän taloudellisen vaikutuksen kokonaisuuden kunkin rahastoon sisältyvän sijoituksen osalta.

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, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

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

abrdrn on luonut kolmivaiheisen prosessin varmistukseksi ei merkittävää haittaa -periaatteen huomioimisen:

i. **Sektorirajoitukset**

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

ii. **Ei merkittävää haittaa -testi**

Ei merkittävää haittaa -testi on binaaritestit, jonka tulos indikoi, onko yhtiö SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdassa tarkoitettujen ei merkittävää haittaa -perusteiden mukainen.

Testin läpäiseminen indikoi abrdrn:n menetelmässä sitä, ettei yhtiöllä ole kytköksiä kiistanalaisten aseiden valmistajiin, sen liikevaihdosta alle prosentti muodostuu lämpöhiilestä ja alle viisi prosenttia tupakkaan liittyvistä toiminnoista, se ei ole tupakan tuottaja eikä sillä ole punaisia/vakavia ESG-kiistoja. Jos yhtiö ei läpäise testiä, sitä ei voida pitää kestäväenä sijoituksena. Abrdrn:n menetelmä vastaa SFDR-asetuksessa tarkoitettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI), jotka sisältyvät SFDR-asetuksen täydentämisestä annetun delegoidun säädöksen taulukoihin 1, 2 ja 3, ja se perustuu ulkopuolisiin tietolähteisiin ja abrdrn:n sisäisiin tietoihin.

iii. **Ei merkittävää haittaa -periaatteen kannalta olennaisen seikan varoitusmerkki**
abrdrn huomii SFDR-asetusta täydentävässä delegoidussa säädöksessä määritellyt muut SFDR PAI-indikaattorit käyttämällä lisäseulontoja ja varoitusmerkkejä, jotta parannusta vaativat osa-alueet ja mahdolliset tulevat huolenaiheet voidaan tunnistaa. Näiden indikaattoreiden ei katsota aiheuttavan merkittävää haittaa, joten yhtiö, jolla on aktiivisia ei merkittävää haittaa -periaatteen kannalta olennaisten seikkojen varoitusmerkkejä, voidaan yhä huomioida kestäväenä sijoituksena. abrdrn: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 huomii SFDR-asetuksen täydentämisestä annetussa delegoidussa asetuksessa edellytetyn mukaisesti pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit.

Ennen sijoitusta abrdrn soveltaa useita pääasiallisiin haittavaikutuksiin liittyviä normeja ja toimintaperusteisia seulontoja, mukaan lukien esimerkiksi seuraavat: YK:n Global Compact -aloite, kiistanalaiset aseet ja kivihiilen louhinta.

YK:n GC: 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, sekä normeja rikkovien maiden valtio-omisteiset yhtiöt.

Kiistanalaiset aseet: Rahaston ulkopuolelle jäävät yritykset, joiden liiketoiminta liittyy kiistanalaisiin aseisiin (rypäleammukset, jalkaväkimiinat, ydinaseet, kemialliset ja biologiset aseet, valkoinen fosfori, havaitsemattomat palaset, sytytyslaitteet, köyhdytettyä uraania sisältävät ammuksiset tai sokaisevat laserit).

Lämpöhiilen louhinta: Rahasto sulkee pois fossiilisten polttoaineiden sektorille altistuneet yritykset sen perusteella, kuinka suuri prosenttiosuus niiden tuloista saadaan lämpöhiilen louhinnasta.

abrdn soveltaa rahastokohtaisia yritysrajoituksia. Lisätietoja näistä ja yleisestä prosessista on sijoitusstrategiassa, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com kohdassa "**Fund Centre**".

Investoinnin jälkeen huomioidaan seuraavat PAI-indikaattorit:

- Abrdn seuraa kaikkia pakollisia ja muita pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoreita oman pisteytyksemme ja kolmannen osapuolen tietosyötteiden avulla. PAI-indikaattorit, jotka eivät läpäise tiettyä binääritestiä tai joiden katsotaan olevan tyypillistä korkeammat, merkitään tarkasteltaviksi, ja ne voidaan valita yritykseen vaikutusta varten.
- Salkun hiili-intensiteetin ja kasvihuonekaasupäästöjen huomioon ottaminen ilmastotyökalujemme ja riskianalyysimme avulla
- Hallintoindikaattorit omien hallinnointipisteytyksiemme ja riskikehyksemme avulla, mukaan lukien terveiden hallintorakenteiden, työsuhteiden, henkilöstön palkkauksen ja verosäännösten noudattamisen huomioon ottaminen
- Sijoitusuniversumista tarkastetaan jatkuvasti, ettei siinä ole yhtiöitä, jotka saattavat rikkoa OECD:n monikansallisille yrityksille antamissa ohjeissa ja YK:n liike-elämän ja ihmisoikeuksien ohjaavissa periaatteissa kuvattuja kansainvälisiä normeja, eikä valtio-omisteisia yksiköitä sellaisissa valtioissa, jotka rikkovat normeja.

- → Miten 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.

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?

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

Pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorit ovat mittareita, joilla mitataan kielteisiä vaikutuksia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviin kysymyksiin. Abrdn huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset rahaston sijoitusprosessissa esimerkiksi punnitsemalla investointia tai käyttämällä niitä vaikuttamisvälineenä esimerkiksi silloin, kun kirjattua käytäntöä ei ole ja siitä olisi hyötyä; tai jos hiilipäästöt katsotaan korkeiksi, abrdn voi ehdottaa pitkän aikavälin tavoitetta ja vähentämissuunnitelmaa. Abrdn arvioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia muun muassa SFDR-asetuksen delegoidun säädöksen sisältämien PAI-indikaattorien avulla; kunkin PAI-indikaattorin punninta riippuu kuitenkin tietojen saatavuudesta, laadusta ja relevanssista investoinneille. Jos rahastot huomioivat pääasialliset haitalliset vaikutukset, niihin liittyvät tiedot kerrotaan vuosikertomuksissa.

Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto valitsee yhtiöitä, joilla painotus on kassavirran synnyttämisessä ja kyvyssä kohdentaa rahavirtoja tehokkaasti alhaalta ylöspäin suuntautuvassa tutkimusprosessissa, jossa otetaan myös huomioon sekä ympäristöön, yhteiskuntaan että hallintotapaan liittyvät riskit ja mahdollisuudet.

ESG-analyysi on keskeinen osa yleistä tutkimusprosessiamme, ja sillä on kolme keskeistä periaatetta:

- Tietoon perustuva ja rakentava vaikuttaminen tuottaa parempia yhtiöitä, mikä lisää asiakkaidemme sijoitusten arvoa.
- ESG-tekijät ovat taloudellisesti olennaisia ja vaikuttavat yritysten arvonkehitykseen
- ESG-riskien ja -mahdollisuuksien ymmärtäminen muiden taloudellisten mittareiden rinnalla mahdollistaa parempien sijoituspäätösten tekemisen.

Käytämme omaa tutkimuskehystämme analysoidaksemme kunkin yrityksen perusteita varmistaaksemme sijoituksiemme asianmukaisen kontekstin. Tähän sisältyy liiketoimintamallin kestävyys, toimialan houkuttelevuus, rahoitusaseman vahvuus ja taloudellisen vallihaudan kestävyys.

Huomioimme myös johtoryhmän laadun ja analysoimme ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan (ESG) liittyviä mahdollisuuksia ja riskejä, jotka vaikuttavat liiketoimintaan, ja arvioimme, miten hyvin niitä hallitaan. Annamme kullekin yritykselle omat pisteet laatuominaisuuksien ilmaisemista varten, joista yksi on ESG-laatuoluokitus. Näin salkunhoitajat pystyvät sulkemaan pois yritykset, joilla on olennaisia ESG-riskejä, ja vinouttamaan salkkua positiivisesti ESG-mahdollisuuksien suuntaan sekä rakentamaan hyvin hajautettuja, riskikorjattuja salkkuja.

Keskeisen ESG-sijoitustiimimme ja kvantitatiivisten sijoitusten tiimin yhteistyössä kehittämää omaa ESG House Score -pisteytystä käytetään tunnistamaan yhtiöt, joilla on potentiaalisesti korkeita tai huonosti hallittuja

ESG-riskejä. Pisteytyksessä käytetään eri tietosyötteitä yhtiön omassa kehityksessä, jossa eri ESG-tekijöitä painotetaan sen mukaan, kuinka tärkeitä ne ovat kullekin sektorille. Näin voimme nähdä, miten yritykset sijoittuvat globaalissa kontekstissa.

Abrdn ESG House Score on suunniteltu siten, että se voidaan jakaa tiettyihin teemoihin ja luokkiin. ESG-pisteytys koostuu kahdesta pisteytyksestä: operatiivisesta pisteytyksestä ja hallinnointipisteytyksestä. Tämä mahdollistaa nopean näkemyksen yrityksen suhteellisesta asemasta ESG-kysymysten hallinnassa perustasolla.

- Hallintopisteytyksessä arvioidaan yrityksen hallintorakennetta sekä yritysjohdon ja toimivan johdon laatua ja käyttäytymistä.



Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Operatiivisessa pisteytyksessä arvioidaan yrityksen johtoryhmän kykyä panna täytäntöön tehokkaita ympäristö- ja yhteiskuntariskien vähentämistä ja lieventämisstrategioita toiminnassaan.

Lisäksi hyödynnämme myös aktiivista varainhoito- ja sitoutumistoimintaamme.

Täydentääkseen edelleen alhaalta ylöspäin suuntautuvaa tutkimusta salkunhoitajat käyttävät myös abrdrn:n omaa ESG House Scorea, joka on ensisijaisesti kvantitatiivinen arviointi, tunnistaakseen ja poissulkeakseen yritykset, joihin kohdistuu suurimmat ESG-riskit.

● **Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?**

Rahaston käyttämät sitovat elementit ovat:

- hiili-intensiteettitavoite, joka on vertailuindeksiä alhaisempi, ja
- tavoite, jonka mukaan ESG-luokitus on parempi tai yhtä hyvä kuin vertailuindeksin.

Binäärisiä poissulkemisia sovelletaan tiettyjen YK:n Global Compact -aloitteeseen sekä kiistanalaisten aseiden ja tupakan valmistajiin sekä kivihillen tuottajiin liittyvien sijoitusalueiden poissulkemiseen. Näitä seurantakriteerejä sovelletaan sitovasti ja jatkuvasti.

● **Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?**

Rahasto sulkee pois vähintään yhtiöt, joiden pistemäärä on vertailuindeksissä alimman 5 prosentin joukossa vastuullisen sijoittamisen ESG-pisteytyksen mukaan.

● **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 palkitsemisen ja verosäännösten noudattamisen osalta. Tämä voidaan osoittaa seuraamalla PAI-indikaattoreita esimerkiksi korruption, verosäännösten noudattamisen ja moninaisuuden osalta. Abrdrn seuloa pois sijoitukset, jotka saavat heikot pisteet hallintotavasta sen omissa ESG-pisteytyksissä. Hyvää hallintotapaa koskevassa pisteytyksessä arvioidaan yrityksen hallinto- ja johtorakennetta (henkilöstön 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 vähemmistöosakkaiden huonoon kohteluun.

Sijoituksessa on lisäksi noudatettava OECD:n toimintaohjeita monikansallisille yrityksille ja YK:n ohjaavia periaatteita yritysten ihmisoikeusvastuusta. Näiden kansainvälisten normien rikkomisiin ja vastaisuuksiin puututaan tapahtuman ohjaaman kiistan yhteydessä ja huomioidaan sijoitusprosessissa.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

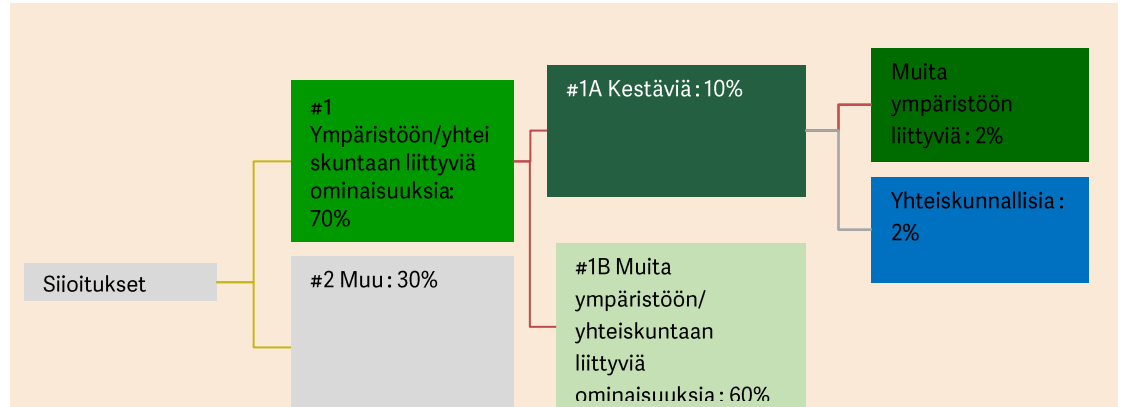
Vähintään 70 prosenttia rahaston varoista on suunnattu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviin ominaisuuksiin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä suojatoimia noudatetaan soveltamalla näihin kohde-etuutena oleviin omaisuuseriin soveltuvien osin tiettyjä PAI-indikaattoreita. Näiden omaisuuserien puitteissa rahasto sijoittaa vähintään 10 prosenttia kestäviin sijoituksiin.

Rahasto sijoittaa enintään 30 prosenttia varoistaan luokkaan "muut", 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.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

● **Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?**

Rahasto ei käytä johdannaisia ympäristöön tai yhteiskunnalliseen vastuuseen liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen.



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

Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta, joka on sijoitettava luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Tässä kaaviossa näkyvät kokonaissijoitukset 100-prosenttisesti.

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

Kyllä

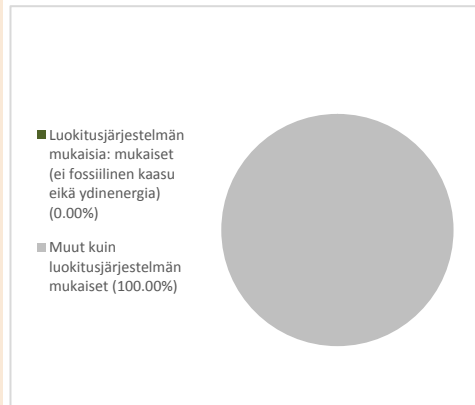
Fossiiliseen

kaasuun Ydinenergiaan

Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset , valtion joukkolainat* mukaan lukien



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovarastut.

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.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



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

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Ei sovellettavissa.



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

Rahasto valikoi investointikohteet painottaen kassavirran tuottoa ja kykyä allokoida rahaa tehokkaasti bottom-up-pääomatutkimusprosessissa. Siinä huomioidaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvät riskit ja mahdollisuudet. Osakesijoitusprosessissa jokaiselle sijoituskohteena olevalle yritykselle annetaan laadullisen arvioinnin perusteella oma kokonaisvaltainen laatuluokitus. Keskeinen osa tätä on ESG-laatuluokitus, jonka avulla salkunhoitajat pystyvät tunnistamaan kestävä kehityksen edelläkävijät ja edistyneet ja rakentamaan hyvin hajautettuja, riskikorjattuja salkkuja.

Salkunhoitajat täydentävät alhaalta ylöspäin etenevää tutkimusta ESG House Score -pisteytyksellä, joka on pääosin kvalitatiivinen arviointi, tunnistaakseen ja sulkeakseen pois yritykset, joilla on suurimmat ESG-riskit. Lopuksi suljetaan pois binäärisesti ei-toivotut sijoitusalueet.

Tämän prosessin tuloksena rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 70 prosenttia arvopapereihin, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, ja vähintään 10 prosenttia kestäviin sijoituksiin, jotka sisältävät sekä ympäristöön että yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia. Ympäristötavoitteeltaan kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 2 prosenttia.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto valikoi investointikohteet painottaen kassavirran tuottoa ja kykyä allokoida rahaa tehokkaasti bottom-up-pääomatutkimusprosessissa. Siinä huomioidaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvät riskit ja mahdollisuudet. Osakesijoitusprosessissa jokaiselle sijoituskohteena olevalle yritykselle annetaan laadullisen arvioinnin perusteella oma kokonaisvaltainen laatuluokitus. Keskeinen osa tätä on ESG-laatuluokitus, jonka avulla salkunhoitajat pystyvät tunnistamaan kestävä kehityksen edelläkävijät ja edistyneet ja rakentamaan hyvin hajautettuja, riskikorjattuja salkkuja.

Salkunhoitajat täydentävät alhaalta ylöspäin etenevää tutkimusta ESG House Score -pisteytyksellä, joka on pääosin kvalitatiivinen arviointi, tunnistaakseen ja sulkeakseen pois yritykset, joilla on suurimmat ESG-riskit. Lopuksi suljetaan pois binäärisesti ei-toivotut sijoitusalueet.

Tämän prosessin tuloksena rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 70 prosenttia arvopapereihin, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, ja vähintään 10 prosenttia kestäviin sijoituksiin, jotka sisältävät sekä ympäristöön että yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita, jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia. Yhteiskuntatavoitteeltaan kestävien sijoitusten vähimmäisosuus on 2 prosenttia.



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

Luokituksen ”Muu” sijoitukset sisältävät käteisen, rahamarkkinainstrumentit ja johdannaiset. Näiden varojen tarkoituksena on likviditeetin, tuottotavoitteen tai riskien hallinta, eivätkä ne välttämättä edistä rahaston ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä näkökohtia.

PAI-indikaattoreita sovellettaessa noudatetaan tiettyjä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä suojatoimia. Niitä sovelletaan tarvittaessa sijoituskohteena oleviin arvopapereihin.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Ei

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

- **Miten varmistetaan, että vertailuarvo vastaa kutakin rahoitustuotteen edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvää ominaisuutta?**

Ei sovellettavissa

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

Ei sovellettavissa

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

Ei sovellettavissa

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

Ei sovellettavissa



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Rahastokohtainen dokumentaatio, mukaan lukien kestävyteen liittyvät tiedot, on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com kohdassa **Fund Centre**.

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

Rahastokohtainen dokumentaatio, mukaan lukien kestävyteen liittyvät tiedot, on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com kohdassa **Fund Centre**.