

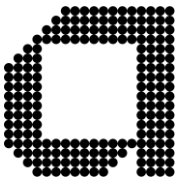
## abrdn III ICAV - abrdn Global Real Estate Active Thematics UCITS ETF

Tämä asiakirja tarjoaa yhteenvedon kestävyyteen liittyvistä verkkosivujen tiedoista, jotka liittyvät tähän rahoitustuotteeseen. Se on laadittu yhteydessä Kestävän rahoituksen avoimuusasetuksen (EU) 2019/2088 10 artiklan mukaisesti vaadittuihin tietojen julkistamiseen. Julkaistut tiedot ovat laillisesti vaadittuja auttamaan ymmärtämään tämän rahoitustuotteen ominaisuuksia ja/tai kestävyystavoitteita sekä riskejä.

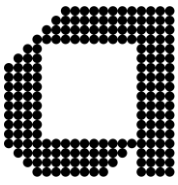
julkaisupäivä: 2024-01-31

Oikeushenkilötunnus 213800BOHC3WRY9A410

<b>Tiivistelmä</b>	<p>Rahastoon sovelletaan Euroopan unionin kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (EU) 2019/2088 (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) 8 artiklaa, ja näin ollen se edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sillä ei ole kestäväää sijoitustavoitetta.</p> <p>SFDR:n kestävien sijoitusten kriteerien mukaisesti (positiivinen panos taloudelliseen toimintaan, sijoituksesta ei aiheudu merkittävää haittaa ja sijoituskohteena olevan yrityksen hyvä hallinto ja johtaminen) abrdn on kehittänyt kestävien sijoitusten tunnistamiseen menettelyn, joka kuvataan yksityiskohtaisesti alla olevassa kysymys- ja vastausosiossa. Rahaston odotetaan sijoittavan vähintään 0 % kestäviin sijoituksiin.</p> <p>Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta sijoituksille luokitusjärjestelmän mukaiseen taloudelliseen toimintaan.</p> <p>Rahaston tavoitteena on tuottaa kasvua pitkällä aikavälillä (5 vuotta tai yli) sijoittamalla noteerattuihin kiinteistö-sijoitusyhtiöihin (REIT) ja kiinteistöalan toimintaa maailmanlaajuisesti harjoittavien yritysten pääomaan (yritysten osakkeet).</p> <p>Fund sijoittaa vähintään 80 % listattuihin kiinteistöholding- ja kehitysyhtiöihin sekä REIT-rahastoihin, jotka on listattu vertailuindeksin muodostavissa globaaleissa pörssiissä. Rahasto voi sijoittaa enintään 20 prosenttia maailmanlaajuisiin pörssinoteerattuihin yhtiöihin, jotka eivät ole vertailuindeksin osatekijöitä mutta jotka toimivat sektoreilla, joita abrdn:n Real Estate Global House View tutkii (jäljempänä kuvaton mukaisesti). Rahasto sulkee vähintään 20 % vertailuindeksistä sijoitusuniversumin ulkopuolelle. Tätä kokonaisprosessia koskevat lisätiedot sisältyvät sijoitusstrategiaan "abrdn Global Real Estate Active Thematics UCITS ETF". Rahasto voi sijoittaa enintään 10 prosenttia muihin rahastoihin (mukaan lukien abrdn:n hallinnoimat rahastot), rahamarkkinavälineisiin ja käteisvaroihin likviditeetin hallinnassa.</p> <p>Tällä rahastolla on rahoitusalan vertailuarvo, jota käytetään sijoitussalkun rakentamiseen, mutta se ei sisällä kestäviä kriteerejä eikä sitä ole valittu näiden ominaisuuksien saavuttamiseksi. Vertailuindeksiä käytetään rahaston arvonkehityksen vertaamiseen ja rahaston sitovien sitoumusten vertailukohtana.</p> <p>Rahasto sijoittaa laadukkaisiin yrityksiin, jotka on yksilöity abrdn:n tiukan listattu kiinteistöyhtiöitä koskevan tutkimusprosessin kautta. Siinä on huomioitu liiketoiminnan kestävyys laajimmassa merkityksessä ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvien näkökohtien huomioiminen yrityksen toiminnassa.</p> <p>Kestävän sijoittamisen strategiamme ja osana yleistä osaketutkimusprosessiamme suorittamamme ESG-analyysin kolme peruseriaatetta ovat seuraavat:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ESG-tekijät ovat taloudellisesti olennaisia ja vaikuttavat yritysten arvonkehitykseen</li><li>• ESG-riskien ja -mahdollisuuksien ymmärtäminen muiden taloudellisten mittareiden rinnalla mahdollistaa parempien sijoituspäätösten tekemisen.</li><li>• Asiantunteva ja rakentava vaikuttaminen auttaa kehittämään parempia yrityksiä, mikä lisää asiakkaidemme sijoitusten arvoa.</li></ul> <p>Rahasto käyttää omaa ESG House Score -indeksiämme, jonka keskitetty ESG-sijoitustiimimme on kehittänyt yhteistyössä kvantitatiivisen sijoitustiimin kanssa, tunnistamaan yhtiöt, joilla on mahdollisesti korkeat tai huonosti hallitut ESG-riskit. 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.</p> <p>Tämä prosessi mahdollistaa sekä sijoituskäytännöt että yrityksen ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arvioinnin, jotta voidaan ymmärtää paremmin riski- ja tuottopotentiaalia, mikä johtaa positiivisesti kallistuneeseen salkkuun kestävän kehityksen ja ESG-näkökulmasta. Rahasto käyttää abrdn:n omaa ESG House Score -pisteytystä, joka on lähinnä määrällinen arviointi, suurimmille ESG-riskille alttiiden yhtiöiden tunnistamista varten ja kyseisten yhtiöiden valitsemisen estämiseksi.</p> <p>Lisäksi hyödynnämme myös aktiivista varainhoito- ja sitoutumistoimintaamme.</p> <p>Rahastolla on seuraavat sitovat sitoumukset:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Rahasto pyrkii sulkemaan pois vertailuindeksin yhtiöt, jotka kuuluvat alueellisesti (APAC, Iso-Britannia/Eurooppa ja Pohjois- ja Etelä-Amerikka) alimman 20 %:n joukkoon ESG House Scoren</li></ul>
--------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



	<p>mukaan. Jos rahasto sijoittaa yhtiöön, joka ei ole vertailuindeksissä, yhtiön ESG House Score -pistemäärän on oltava yhtä suuri tai suurempi kuin vertailuindeksin vaatimuksena oleva arvo.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• edistää myös hyvää hallintotapaa, mukaan lukien yhteiskunnalliseen vastuuseen liittyvät tekijät</li></ul> <p>Binäärisiä poissulkemisia sovelletaan lisäksi sellaisten sijoitusten erityisalojen poissulkemiseksi, jotka liittyvät YK:n Global Compact -sopimukseen, aseiden ja tupakan valmistajiin sekä kivihiihen, öljyn ja kaasun ja sähkön tuottajiin. Näitä seulontakriteerejä sovelletaan sitovasti ja jatkuvasti.</p> <p>Kunakin omaisuuserän due diligence -tarkastus on esitetty yksityiskohtaisesti rahaston sijoitusstrategiaa koskevassa asiakirjassa, joka on julkaistu osoitteessa <a href="http://www.abrdn.com">www.abrdn.com</a>, under <b>Fund Centre</b>.</p> <p>Rahaston ESG-seulonta ja sitovat sitoumukset määrittävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, jotka ovat osa salkun kokonaisrakennetta. Abrdn ottaa lisäksi huomioon pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorit (PAI-indikaattorit) rahaston sijoitusprosessissa, jota kuvataan tarkemmin jäljempänä olevassa kysymys- ja vastausosiossa.</p> <p>Rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seuraavat rahastonhoitajat ja riippumattomat abrdn:n ESG-hallintotiimit.</p> <p>Abrdn on valinnut useita sisäisiä ja ulkopuolisia tietolähteitä, joita käytetään kunakin ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteuttamiseksi. Osana perehdytys- tai arviointiprosessia käytössämme on useita laadun testaamiseen liittyviä valvontatoimia, jotka ovat muun muassa kattavuus, validiteettitarkistukset ja johdonmukaisuus.</p> <p>Tietoa varainhoito- ja vaikutuskäytännöistä on abrdn:n varainhoitoraportissa, joka on julkaistu osoitteessa <a href="http://www.abrdn.com">www.abrdn.com</a> under <b>Governance and Active Ownership</b> -osion kohdassa <b>Sustainable Investing</b>.</p>
<b>Ei kestävästä sijoitustavoitetta</b>	<p>Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta kestävä sijoitus ei ole sen tavoite.</p>
<b>Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet</b>	<p>Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi rahasto soveltaa ESG-arviointikriteerejä ja ESG-seulontakriteerejä sekä edistää hyvää hallintotapaa, mukaan lukien yhteiskunnallisen vastuun tekijät.</p> <p>Rahasto sijoittaa yrityksiin, jotka on tunnistettu abrdn:n listattujen kiinteistöyhtiöiden arviointiprosessin kautta. Siinä on huomioitu liiketoiminnan vastuullisuus laajimmassa merkityksessä ja ESG-näkökohtien huomioiminen yrityksen toiminnassa.</p> <p>Prosessi käyttää sekä sijoitustietoja että yhtiön ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointia, jotta riski- ja tuottopotentiaalia voidaan ymmärtää paremmin, ja salkkua voidaan painottaa myönteisesti vastuullisuuden ja ESG-asioiden näkökulmasta.</p> <p>Kestävä sijoittamisen strategiamme ja osana yleistä osaketutkimusprosessiamme suorittamamme ESG-analyysin kolme perusperiaatetta ovat seuraavat:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ESG-tekijät ovat taloudellisesti merkittäviä ja vaikuttavat yrityksen tulokseen</li><li>• ESG-riskien ja -mahdollisuuksien ymmärtäminen muiden taloudellisten mittareiden rinnalla mahdollistaa parempien sijoituspäätösten tekemisen.</li><li>• Asiantunteva ja rakentava vaikuttaminen auttaa kehittämään parempia yrityksiä, mikä lisää asiakkaidemme sijoitusten arvoa.</li></ul> <p>Lisäksi omaa ESG House Score -pisteystystämme, jonka on kehittänyt keskitetty ESG-sijoitustiimimme yhteistyössä kvantitatiivisten sijoitusten tiimin kanssa, käytetään tunnistamaan yhtiöt, joilla on potentiaalisesti suuria tai huonosti hallinnoituja ESG-riskkejä. 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.</p> <p>Lisäksi hyödynnämme aktiivista varainhoito- ja vaikuttamistoimintaamme.</p> <p>Tällä rahastolla on taloudellinen vertailuindeksi, jota käytetään salkun rakentamiseen, mutta se ei sisällä kestävyyskriteerejä eikä sitä ole valittu näiden ominaisuuksien toteutumista varten. Tätä rahoituksen vertailuarvoa käytetään rahaston tuloksellisuuden vertailukohtana ja rahaston sitovien sitoumusten vertailuna.</p>
<b>Sijoitusstrategia</b>	<p>Rahasto sijoittaa korkealaatuisiin yrityksiin, jotka on yksilöity abrdn:n tiukan listattuja kiinteistöyhtiöitä koskevan tutkimusprosessin kautta. Siinä on huomioitu liiketoiminnan vastuullisuus laajimmassa merkityksessä ja ESG-näkökohtien huomioiminen yrityksen toiminnassa. Prosessissa käytetään sekä sijoitustietoja että yhtiön ESG-riskien arviointia, jotta riski- ja tuottopotentiaalia voidaan ymmärtää paremmin, ja salkkua voidaan painottaa myönteisesti vastuullisuus ja ESG-asioiden näkökulmasta.</p> <p>Kestävä sijoittamisen strategiamme ja osana yleistä osaketutkimusprosessiamme suorittamamme ESG-analyysin kolme perusperiaatetta ovat seuraavat:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ESG-tekijät ovat taloudellisesti olennaisia ja vaikuttavat yritysten arvonkehitykseen</li></ul>



- ESG-riskien ja -mahdollisuuksien ymmärtäminen muiden taloudellisten mittareiden rinnalla mahdollistaa parempien sijoituspäätösten tekemisen.
- Asiantunteva ja rakentava vaikuttaminen auttaa kehittämään parempia yrityksiä, mikä lisää asiakkaidemme sijoitusten arvoa.

Keskeisen ESG-sijoitustiimimme ja kvantitatiivisten sijoitusten tiimin yhteistyössä kehittämää omaa ESG House Score -pisteystystä käytetään tunnistamaan yhtiöt, joilla on potentiaalisesti suuria tai huonosti hallittuja ESG-riskkejä. 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 pisteetyksestä: operatiivisesta pisteetyksestä ja hallintopisteetyksestä. Tämä mahdollistaa nopean näkemyksen yrityksen suhteellisesta asemasta ESG-kysymysten hallinnassa perustasolla.

- Hallintopisteetyksessä arvioidaan yrityksen hallintorakennetta sekä yritysjohdon ja toimivan johdon laatua ja käyttäytymistä.
- Operatiivisessa pisteetyksessä arvioidaan yrityksen johtoryhmän kykyä panna täytäntöön tehokkaita ympäristö- ja yhteiskuntariskien vähentämis- ja lieventämisstrategioita toiminnassaan.

Lisäksi hyödynnämme myös aktiivista varainhoito- ja sitoutumistoimintaamme.

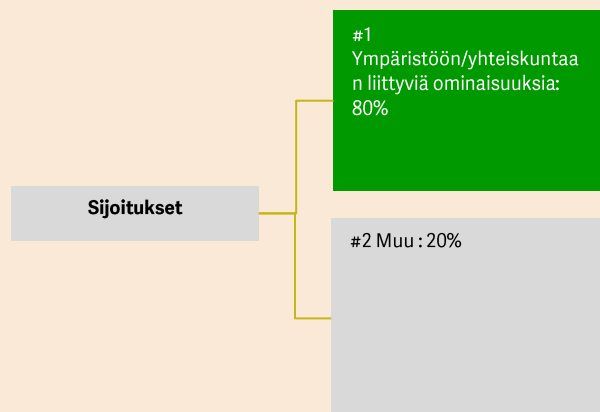
Rahasto käyttää abrdr:n omaa ESG House Score -pisteystystä, joka on ensisijaisesti kvantitatiivinen arviointi, tunnistukseen ja sulkeakseen pois yritykset, joihin suurimmat ESG-riskit kohdistuvat. Lisäksi abrdr soveltaa joukkoa yritysten poissulkemisia, jotka liittyvät YK:n Global Compact -aloitteeseen, aseisiin, tupakkaan, lämpöhiileen, öljyyn ja kaasuun sekä sähköntuotantoon.

Tätä rahastoa varten kohdeyhtiön on noudatettava hyviä hallintokäytäntöjä erityisesti moitteettomien hallintorakenteiden, työntekijäsuhteiden, henkilöstön palkitsemisen ja verosäännösten noudattamisen osalta. Tämä voidaan osoittaa seuraamalla tiettyjä PAI-indikaattoreita, kuten korruptiota, verosäännösten noudattamista ja monimuotoisuutta. Abrdr seuloa pois sijoitukset, jotka saavat heikot pisteet hyvän hallintotavan osalta sen omissa ESG-pisteetyksissä. Hyvää hallintotapaa koskevassa pisteetyksessä arvioidaan yrityksen hallinto- ja johtorakennetta (henkilöstön palkka- ja palkkiopoliittikka 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 monikansallisia yrityksiä koskevia suuntaviivoja ja YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita. Näiden kansainvälisten normien rikkominen merkitään tapahtumalähtöiseksi kiistaksi ja ne otetaan huomioon sijoitusprosessissa.

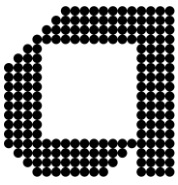
#### Sijoitusten osuus

Vähintään 80 prosenttia rahaston varoista on suunnattu E/S-ominaisuuksiin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä suojatoimia noudatetaan soveltamalla näihin kohde-etuutena oleviin omaisuuseriin soveltuvien osin tiettyjä PAI-indikaattoreita. Rahasto sijoittaa enintään 20 % varoistaan luokkaan "muut", joka sisältää käteisen, rahamarkkinainstrumentit ja johdannaiset.

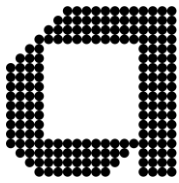


**#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

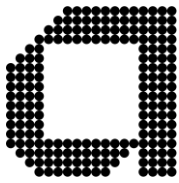
**#2 Muu** kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



<p><b>Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta</b></p>	<p><b>First line</b> Sijoitustiimimme on ensisijaisesti vastuussa sijoitusstrategian toteutuksesta.</p> <p>Kestävän sijoittamisen hallintokomiteamme tukevat sijoitusosastoja puitteiden täytäntöönpanossa sekä sääntely-ympäristön ymmärtämisessä.</p> <p><b>Second line/strong&gt;</b> <b>Sijoitusriskit</b> Abrdn:n sijoitusriskiosasto analysoi riskejä ja niiden yleistä vaikutusta rahaston riskiprofiiliin. Rahastojen RAG-asema sekä toimet, joilla puututaan kohtalaisiin tai korkeisiin riskeihin, raportoidaan säännöllisesti johtokunnalle ja tarvittaessa asiaankuuluville komiteoille. Sijoitusriskiosasto tarkastelee myös vuosittain rahastojen riskiprofiileja määrittääkseen nykyisten rajojen tehokkuuden ja mahdolliset tulevat kehityssuunnat.</p> <p><b>Compliance</b> Abrdn:n Compliance-toiminto tarkastaa rahastojen oikeudelliset ja sääntelyyn liittyvät asiakirjat varmistaakseen, että rahastot noudattavat säännöksiä. Compliance-toiminto tarkastaa myös markkinointiviestinnän, mukaan lukien rahastokohtaisen ja muun kuin rahastokohtaisen materiaalin, varmistaakseen, että markkinointimateriaali ja ESG:hen liittyvät lausunnot ovat helpottajuisia, oikeudenmukaisia ja harhaanjohtamattomia.</p> <p>Compliance-toiminto ilmoittaa kaikista kestävyyttä koskevan sääntelyn kehitykseen ja uusiin vaatimuksiin liittyvistä seikoista ESG Regulatory &amp; Standards Taskforce -tiimin kautta asiaankuuluville ensisijaisille sidosryhmille, jotta voidaan varmistaa, että kyseiset seikat huomioidaan asianmukaisesti ja sisällytetään abrdn:n sijoitusstrategiaan ja huomioidaan asianmukaisesti annettavissa tiedoissa. Tässä työryhmässä ovat edustettuina Compliance-tiimit kaikilta lainkäyttöalueilta, joilla abrdn toimii.</p> <p>Seuranta- ja valvontaryhmä toteuttaa riskiperusteista ohjelmaa, jonka tarkoituksena on antaa ylimmälle johdolle varmuus valvontatoimien tehokkuudesta sääntelyn noudattamisen varmistamiseksi. Tarkastusten tulokset ilmoitetaan yhtiöiden hallituksille ja muille hallintofoorumeille, kuten riski- ja pääomakomitealle, konsernin tilintarkastuskomitealle ja johdon tarkastuskokoukselle. Varmennustoimiin kuuluu sekä riski- tai sääntelyaiheiden teematarkastuksia että kohdennettuja tarkastuksia, jotka koskevat tiettyjä sääntelyn tai asiakkaiden tuloksia.</p> <p><b>Third line</b> Abrdn:n sisäinen tarkastus suorittaa auditointeja, joihin kuuluu myös kestävyysäännön täytäntöönpano osana sisäisen tarkastuksen ohjelmaa.</p>
<p><b>Menetelmät</b></p>	<p>Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi rahasto soveltaa ESG-arviointikriteerejä ja ESG-seulontakriteerejä sekä edistää hyvää hallintotapaa, mukaan lukien yhteiskunnallisen vastuun tekijät.</p> <p>Rahasto sijoittaa yrityksiin, jotka on tunnistettu abrdn:n listattujen kiinteistöyhtiöiden arviointiprosessin kautta. Siinä on huomioitu liiketoiminnan vastuullisuus laajimmassa merkityksessä ja ESG-näkökohtien huomioiminen yrityksen toiminnassa.</p> <p>Prosessi käyttää sekä sijoitustietoja että yhtiön ESG-riskien ja -mahdollisuuksien arviointia, jotta riski- ja tuottopotentiaalia voidaan ymmärtää paremmin, ja salkkua voidaan painottaa myönteisesti vastuullisuuden ja ESG-asioiden näkökulmasta.</p> <p>Kestävän sijoittamisen strategiamme ja osana yleistä osaketutkimusprosessiamme suorittamamme ESG-analyysin kolme peruserä ovat seuraavat:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ESG-tekijät ovat taloudellisesti merkittäviä ja vaikuttavat yrityksen tulokseen</li><li>• ESG-riskien ja -mahdollisuuksien ymmärtäminen muiden taloudellisten mittareiden rinnalla mahdollistaa parempien sijoituspäätösten tekemisen.</li><li>• Asiantunteva ja rakentava vaikuttaminen auttaa kehittämään parempia yrityksiä, mikä lisää asiakkaidemme sijoitusten arvoa.</li></ul> <p>Lisäksi omaa ESG House Score -pisteystystämme, jonka on kehittänyt keskitetty ESG-sijoitustiimimme yhteistyössä kvantitatiivisten sijoitusten tiimin kanssa, käytetään tunnistamaan yhtiöt, joilla on potentiaalisesti suuria tai huonosti hallintoituja ESG-riskejä. Pisteytyksessä käytetään eri tietosyötteitä yhtiön omissa kehityksissä, jossa eri ESG-tekijöitä painotetaan sen mukaan, kuinka tärkeitä ne ovat kullekin sektorille. Näin voimme nähdä, miten yritykset sijoittuvat maailmanlaajuisessa kontekstissa.</p> <p>Lisäksi hyödynnämme aktiivista varainhoito- ja vaikuttamistoimintaamme. Tällä rahastolla on taloudellinen vertailuindeksi, jota käytetään salkun rakentamiseen, mutta se ei sisällä kestävyyskriteerejä eikä sitä ole valittu näiden ominaisuuksien toteutumista varten. Vertailuindeksiä käytetään rahaston arvonkehityksen vertaamiseen ja rahaston sitovien sitoumusten vertailukohtana. Tämä rahasto huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI) kestävyystekijöihin.</p> <p>Pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorit ovat mittareita, joilla mitataan kielteisiä vaikutuksia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviin kysymyksiin. Abrdn huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset</p>



	<p>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.</p>
<b>Tietolähteet ja tietojen käsittely</b>	<p><b>Data Sources</b></p> <p>Olemme valinneet useita tietolähteitä, joiden tarkoituksena on saavuttaa ympäristölliset ja sosiaaliset ominaisuudet. ABRDN käyttää seuraavien lähestymistapojen yhdistelmää:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. julkisesti saatavilla olevien tietolähteiden yhdistelmää sellaisten yritysten tunnistamiseksi, jotka eivät välttämättä täytä seurantavaatimuksemme tai DNSH- tai PAI-arviointejamme. Lisäksi käytämme ulkoisia tietoja vihreiden ja/tai sosiaalisten joukkovelkakirjalainojen tunnistamiseen sekä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien tulojen laskemiseen julkistettujen tietojen tai arvioiden avulla; ja</li><li>2. käyttämällä omaa näkemystämme yhdistämme kvantitatiivisen menetelmän useisiin sisäisiin tietolähteisiin, joita ovat muun muassa sisäiset ESG-pisteytyskehyykset, keskitetyt omat ESG-pisteytykset, alakohtaiset arviot taloudellisesta panoksesta tai julkistetut tiedot omien vaikutustoimiemme tai primääritutkimuksemme kautta.</li></ol> <p>EU:n teknisissä sääntelystandardeissa kehoitetaan rahoitusmarkkinaosapuolia hankkimaan vastuullisuustietoja eri tavoin, kuten tutkimuslaitoksilta, sisäisistä analyyseistä, tilaustutkimuksista, julkisesti saatavilla olevista tiedoista ja olemalla suoraan yhteydessä yrityksiin. Abrdn ja kolmannen osapuolen tiedonantajamme käyttävät seuraavia lähteitä kerätäkseen yritysten raportoimia tietoja:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Yhtiön suora tiedonanto: Kestävän kehityksen raportit, vuosikertomukset, lakisääteiset ilmoitukset, yrityksen verkkosivustot ja suora yhteydenpito yrityksen edustajiin.</li><li>• Yhtiön epäsuorat tiedonannot: valtion virastojen julkaisemat tiedot, teollisuus- ja toimialajärjestöt sekä rahoitustietojen tarjoajat.</li><li>• Suora viestintä yritysten kanssa edellä kohdassa Yritysviestintä kuvatulla tavalla.</li></ul> <p>Jos yritystietoja ei ole saatavilla, voimme päättää hyödyntää arvioituja mittareita. Nämä tietokokonaisuudet perustuvat omiin menetelmiin ja yrityksiltä, markkinoiden ja toimialan vertaistahoilta, tiedotusvälineiltä, kansalaisjärjestöiltä, monikansallisilta ja muilta uskottavilta instituutioilta saatuihin tietoihin. 3. osapuolen palveluntarjoajamme käyttävät laajaa valikoimaa tietoja, jotka on johdettu eri työkaluista ja lähteistä, mukaan lukien:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Yhtiöiden verkkosivustot</li><li>• Yhtiöiden vuosikertomukset ja lakisääteiset ilmoitukset</li><li>• Hallitusten rahoituslaitokset ja tiedotteet</li><li>• Rahoitustietojen tarjoajat</li><li>• Media ja aikakauslehdet</li><li>• Kansalaisjärjestöjen (NGO) raportit ja verkkosivustot</li></ul> <p><b>Tietojen laadunvarmistusprosessi</b></p> <p><b>Kolmansien osapuolten tietolähteet</b></p> <p>Varmennamme, että kolmansien osapuolten tietolähteemme noudattavat tiukkaa laadunvarmistusprosessia. Tietojen tarkkuus ja yritysprofiilit vertaisarvioidaan ennen lopullista sisällyttämistä tietojoukkoihin. Kolmannen osapuolen palveluntarjoajilla on lisäksi eskaloitimenetelmä, jonka avulla voidaan käsitellä tapauksia, jotka vaativat lisätulkintaa tai menetelmien päivittämistä.</p> <p>Osana perehdytys- tai tarkistusprosessiamme meillä on käytössä useita laadun testaamiseen tarkoitettuja valvontatoimia, joihin kuuluvat muun muassa kattavuus, pätevyystarkastukset ja johdonmukaisuus. Yhtiömme tiedonhallintakehykseen ja tiedonhallinnan toimintamalleihin kuuluu sellaisten työkalupakettien soveltaminen, jotka profiloivat tiedot, keräävät täydelliset tiedot ja soveltavat laatusääntöjä sijoitusprosessiamme kannalta kriittisten tietojen seurantaan. Näitä palveluja täydentää lisäksi se, että eri puolilla liiketoimintaa on tietojen omistajia ja tietovastaavia.</p> <p>Pidämme kunkin ulkoisen tietolähteen osalta kirjaa arviotiedoista (eli tiedoista, joita ei ole saatavilla yrityksen raporteissa), ja pyrimme mahdollisuuksien mukaan minimoimaan tämän osuuden julkistetuilla tiedoilla.</p> <p><b>Kvalitatiivinen arviointiprosessi</b></p> <p>Kaikkien niiden tapausten osalta, joissa sovellamme kvalitatiivista päällekkäisanalyysia tai näkemystä, analyysia seuraa tiukka laadunvarmistus- ja valvontaprosessi.</p> <p><b>Datan laatu</b></p> <p>Sekä kolmansien osapuolten että kvalitatiivisten arviointien osalta julkistettujen tietojen prosentiosuus vaihtelee tapauskohtaisesti yrityksen koon ja sen sijainnin mukaan. Esimerkiksi suuri eurooppalainen yritys on tyypillisesti velvollinen julkistamaan tietoja sääntelyn vuoksi, jolloin käytämme arvioita vähän tai ei lainkaan. Jos julkistettavaa tietoa on kuitenkin rajoitetusti esimerkiksi pienempien yritysten sisällä, on mahdollista, että suurin osa kestävästä sijoituksen arvosta saadaan arvioista. Useimmissa tapauksissa menetelmä hyödyntää sekä julkistettuja että arvioituja tietoja, ja yleensä ympäristöön liittyvien</p>



	<p>ominaisuuksien osalta käytetään enemmän julkistettuja tietoja ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien osalta enemmän estimoituja tietoja. Käytämme useita tietopalvelujen tarjoajia, ja käytettävissä olevat todelliset ja arvioidut tiedot vaihtelevat palveluntarjoajien mukaan, mutta keskimäärin estimaattien osuus on noin 20 prosenttia.</p>
<b>Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset</b>	<p>Ymmärrämme, että tukeutuminen pelkkään ilmoitettuun kvantitatiiviseen dataan voi olla rajoittavaa sen takia, että yrityksiltä voi olla vaikeaa saada yhdenmukaista dataa ja joillakin alueilla sääntely ei pakota ilmoittamaan dataa. Tämän vuoksi hyödynnämme myös omia sijoitustutkimuksiamme ja näkemyksiämme arvioidemme täydentämiseksi estimaateilla tai arvioilla. Ne saattavat poiketa tiedoista, jotka myöhemmin julkistetaan yritysten raporteissa tai keskusteluissa.</p> <p>EU:n luokitusjärjestelmä keskittyy taloudelliseen toimintaan, joka on linjassa ympäristöön liittyvän tavoitteen (tai tulevaisuudessa yhteiskuntaan liittyvän tavoitteen) kanssa. EU:n luokitusjärjestelmä perustuu todistettavissa oleviin yhdenmukaisiin tuloihin, toimintamenoihin tai käyttöomaisuusinvestointeihin vaatimustenmukaisuuden osoittamiseksi. Tämän seurauksena abrdn on mukauttanut SFDR-kestävien sijoitusten laskentamenetelmämme tähän lähestymistapaan, koska uskomme sen olevan lähempänä sääntelyn todennäköistä tulevaa suuntaa.</p>
<b>Asianmukainen huolellisuus</b>	<p>Jokaista salkussa olevaa omaisuuserää koskevat yksityiskohtaiset due diligence -tiedot esitetään rahaston sijoitusstrategiaa koskevassa asiakirjassa, joka on julkaistu osoitteessa <a href="http://www.abrdn.com">www.abrdn.com</a>, kohdassa <b>Fund Centre</b>.</p>
<b>Vaikuttamispolitiikat</b>	<p><b>Aktiivinen omistajuus</b> Näkemyksemme mukaan hyvä hallintotapa ja johtaminen ovat olennaisen tärkeitä, jotta voidaan turvata tapa, jolla yritystä hoidetaan, ja varmistaa, että se toimii vastuullisesti suhteessa asiakkaisiin, työntekijöihin, osakkeenomistajiin ja laajempaan yhteisöön. Abrdn katsoo myös, että markkinat ja yritykset, jotka noudattavat parhaita käytäntöjä hallinto- ja ohjausjärjestelmässä ja riskienhallinnassa, myös ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien riskien hallinnassa, tarjoavat todennäköisemmin kestävä, pitkäaikaista tuottoa sijoitukselle. Osakkaina johtamisprosessi on luonnollinen osa sijoitusstrategiaamme, sillä pyrimme asiakkaidemme puolesta hyötymään yritysten pitkäjänteisestä menestyksestä. Rahastonhoitajamme ja analytikkomme tapaavat säännöllisesti kohdeyritysten johtoa ja hallitusten jäseniä.</p> <p><b>ESG-vaikuttaminen</b> Vuorovaikutus yhtiöiden johtoryhmien kanssa on avainasemassa, ja se on vakiintunut osa sijoitusprosessiamme ja jatkuvaa varainhoito-ohjelmaamme. Se antaa meille kokonaisvaltaisemman kuvan yrityksestä, mukaan lukien nykyiset ja tulevat ESG-riskit, joita yrityksen on hallittava, ja mahdollisuudet, joista se voi hyötyä. Se tarjoaa meille myös mahdollisuuden keskustella huolenaiheista, jakaa parhaita käytäntöjä ja edistää myönteistä muutosta. Vaikuttamisen painopisteet määritetään:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• käyttämällä ESG House Score -pisteytystä ja</li><li>• sijoitustiimien bottom-up-tutkimustietoa eri omaisuusluokista sekä</li><li>• yritystason varainhoitomme temaattisia painopistealueita.</li></ul> <p>Katso myös varainhoitoraporttimme, joka on julkaistu osoitteessa <a href="http://www.abrdn.com">www.abrdn.com</a> kohdassa <b>Sustainable Investing</b>.</p>
<b>Nimetty vertailuarvo</b>	<p>Rahastolla on taloudellinen vertailuindeksi, jota käytetään salkun muodostamiseen. Siihen ei kuitenkaan sisällytetä mitään kestävyyskriteereitä, eikä sitä valita kyseessä olevien ominaisuuksien saavuttamiseksi.</p>