



abrDN Liquidity Fund (Lux) - Sterling Fund

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: 2023-12-15

Oikeushenkilötunnus 549300HBG59GBCBNNR42

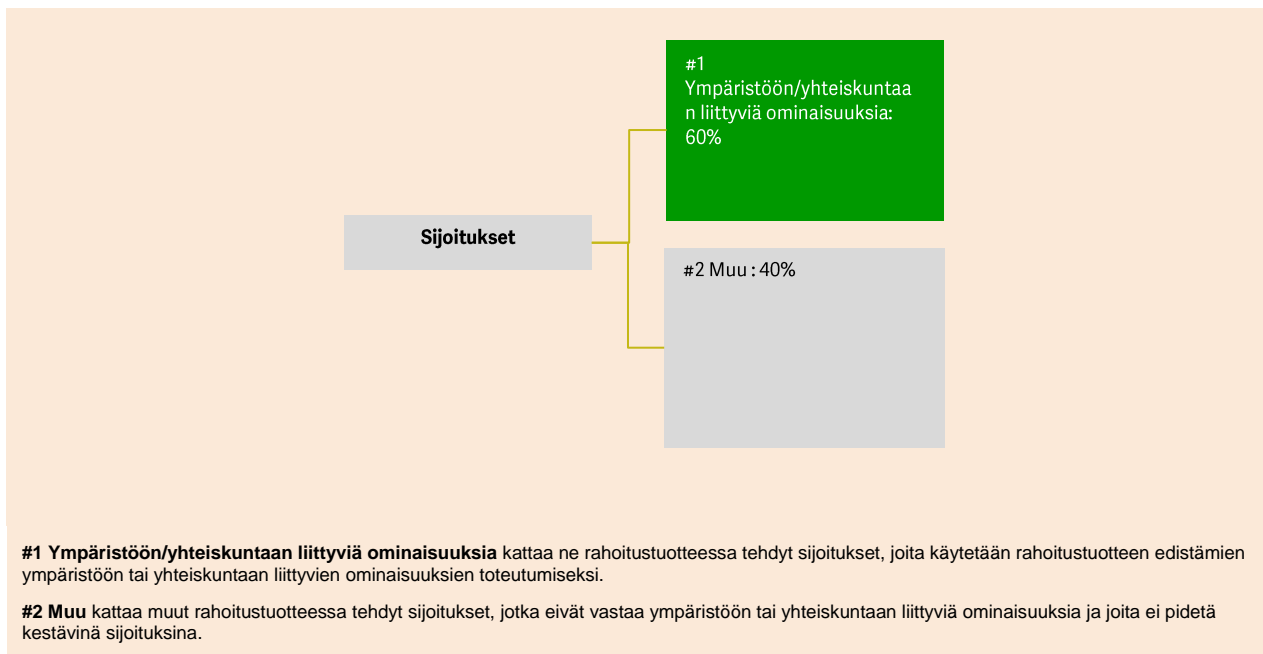
Tiivistelmä	<p>Rahastoon sovelletaan Euroopan unionin kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (EU) 2019/2088 (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) 8 artiklaa, ja näin ollen se edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sillä ei ole kestävää sijoitustavoitetta.</p> <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 menettely, joka kuvataan yksityiskohtaisesti alla olevassa kysymys- ja vastausosiossa. Tämä rahasto ei sitoudu sijoittamaan vähimmäisosuutta kestäviin sijoituksiin.</p> <p>Rahasto ei ole asettanut osuutta, joka on vähintään sijoitettava luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin, mukaan lukien luokitusjärjestelmän mukainen fossiilinen kaasu tai ydinvoimaan liittyvä toiminta.</p> <p>Rahaston tavoitteena on säilyttää pääoma ja tarjota likviditeettiä samalla kun se pyrkii tuottamaan tuottoa, joka vastaa vallitsevia lyhytaikaisia rahamarkkinakorkoja, joiden osalta SONIA on on valittu vertailukohteeksi.</p> <p>Rahasto sijoittaa korkealaatuisiin puntamääräisiin rahamarkkinainstrumentteihin tuottaakseen tasaista tuottoa vallitsevien lyhytaikaisten rahamarkkinakorkojen mukaisesti. Sijoitukset rahaston varoihin noudattavat abrDN:n Liquidity Sterling Fund Investment Approach -strategiaa ("Sijoitusstrategia"), joka on julkaistu osoitteessa www.abrDN.com kohdassa Fund Centre.</p> <p>Rahaston hoidossa salkun koostamisessa tai riskirajoitusten asettamisen perusteena ei käytetä vertailuarvoa.</p> <p>Rahaston perustana on abrDN:n vakiintunut yleiseen ympäristöön räätälöidyn arvopaperien valinnan aktiivinen rahastonhoitomenetelmä, jossa fundamentaaliset ja ESG-näkökohdat yhdistetään yksilölliseen nimeen, sektoriin ja analyttisiin salkun muodostamista koskeviin päätöksiin. Yhtiön kestävää toimintatapaa koskevaa arviointia tukevat yhtiön luokitusmallit ja syväälle integroitu ESG-kehys, joka perustuu kiinteätuottoisten asiakirjatutkimukseen ja keskeisiin ESG-resursseihin.</p> <p>Rahaston tavoite:</p> <ul style="list-style-type: none">Rahasto sulkee pois liikkeeseenlaskijat, joilla ei ole tunnistettu olevan ESG-liiketoimintakäytäntöjä. Tämä saavutetaan poissulkemisilla, joissa yksilöidään kiistanalaiset liiketoiminnot ja ESG-hidastelijat eli liikkeeseenlaskijat, joilla on heikko luokitus sillä perusteella, miten ne hallitsevat ESG-riskejä liiketoiminnassaan.Vuoropuhelu yritysten kanssa ennusteiden tekemiseksi ESG-riskien hallinnasta ja mahdollisuuksista sekä vaikuttamiseksi aktiivisesti näiden tekijöiden hallintaan parhaan käytännön mukaisesti.Tavoitteena on saavuttaa vähintään AA:n MSCI ESG -luokitus. <p>Rahaston tavoitteena on:</p> <ul style="list-style-type: none">Tuottaa johdonmukaista tuottoa vallitsevien lyhytaikaisten rahamarkkinakorkojen mukaisesti käyttämällä aktiivista hallinnointitapaa, jossa osakkeiden valinta on räätälöity yleisen ympäristön mukaan.Hyötyä aktiivisesta vuorovaikutuksesta yritysten kanssa kannustaessamme myönteisiin muutoksiin yritysten käyttäytymisessä.Koota salkku, joka sijoittaa yrityksiin, joilla on vahvat ESG-käytännöt.Hyödyntää suuren, omistautuneen korkotuottotiimimme ja siihen kuuluvien ESG-asiantuntijaresurssien tukea ja näkemyksiä. <p>Luottoanalyttikkomme käyttävät myös ESG-riskiluokitusta, jossa liikkeeseenlaskija saa luokituksen matala, keskinkertainen tai korkea (matala on paras). Tämä on luottoprofilikohtainen ja kuvaa sitä, kuinka suuri vaikutus ESG-riskeillä on mielestämme todennäköisesti liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuteen nyt ja tulevaisuudessa. Keskeisiä painopistealueita ovat toimialalle (esim. louhinta, vedenkäyttö, kyberturvallisuus) ominaiset ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien riskien olennaisuus ja se, miten yksittäiset yritykset hallitsevat näitä riskejä, sekä niiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmän laatu ja kestävyys. Olennaisuusarviointiin yhdistetään arvio siitä, missä ajassa nämä ESG-riskit voivat vaikuttaa. Analyttikkomme käyttää ESG-riskiluokituskehystä näiden arvioiden tekemisen tukena. Kyseessä on oma työkalu, joka on suunniteltu auttamaan luottoanalyttikoita tietämyksen ja asiantuntemuksen keskittämiseksi systemaattisella tavalla, jotta voidaan perustella velkakirjojen liikkeeseenlaskijoille annettua ESG-riskiluokitusta (matala/keskinkertainen/korkea).</p>
--------------------	---



	<p>Lisäksi hyödynnämme aktiivista varainhoito- ja vaikutustoimintaamme. Strategian sitovia elementtejä ovat:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Sitoumus pitää vähintään 60 % rahaston varoista sunnattuna E&S-ominaisuuksiin.2. Sitoumus saavuttaa vähintään AA:n MSCI ESG -luokitus.3. Sitoumus sulkea pois YK:n Global Compact -aloitteeseen, kiistanalaisiin aseisiin, tupakanvalmistukseen ja lämpöhiileen liittyviä sijoituskohteita soveltamalla binäärisiä poissulkemisia.4. Sitoumus sulkea pois rahamarkkinoiden sijoitusuniversumin liikkeeseenlaskijat, jotka ovat MSCI-luokituksen huonoimman 10 prosentin joukossa.5. Sitoumus sulkea pois korkean ESG-riskiluokituksen omaavat liikkeeseenlaskijat käyttämällä omaa kiinteätuottoisten sijoitusten ESG-riskiluokitusyökaluamme. <p>Näitä elementtejä sovelletaan sitovasti ja jatkuvasti.</p> <p>Jokaista salkussa olevaa omaisuuserää koskevat yksityiskohtaiset due diligence -tiedot esitetään rahaston sijoitusstrategiaa koskevassa asiakirjassa, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com kohdassa Fund Centre.</p> <p>Rahaston ESG-seulonta ja sitovat sitoumukset määrittävät, että omistusten ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistetään ja että ne 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 kunkin ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteuttamiseksi. Osana sijoitus- tai arviointiprosessia tehdään useita laaduntarkastuksia, muun muassa kattavuutta, kelpoisuutta ja johdonmukaisuutta koskevia tarkastuksia.</p> <p>Tietoa varainhoito- ja vaikuttamiskäytännöistä on abrdn:n varainhoitoraportissa, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com kohdassa Sustainable Investing, joka löytyy Governance and Active Ownership -osiossa.</p>
Ei kestävä sijoitustavoitetta	<p>Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta kestävä sijoitus ei ole sen tavoite.</p>
Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet	<p>Rahasto pyrkii edistämään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla liikkeeseenlaskijoihin, jotka:</p> <ul style="list-style-type: none">• välttävät vakavia, pysyviä tai korjaamattomia vahinkoja; ja• puuttuvat asianmukaisesti ympäristöön ja yhteiskuntaan kohdistuviin haitallisiin vaikutuksiin; ja• tukevat sidosryhmiensä kohtuullista elintaso. <p>Rahaston tavoitteena on edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kokonaisvaltaisesti. Kaikkien sijoitusten kaikkia ominaisuuksia ei kuitenkaan oteta huomioon, vaan keskitymme kunkin sijoituksen olennaisimpiin ominaisuuksiin sen toiminnan luonteen, liiketoiminta-alueiden sekä tuotteiden ja palveluiden perusteella. Pyrimme omaa tutkimuskehystä käyttämällä, että rahasto edistää alla olevia ominaisuuksia, mutta kattavammin ominaisuuksia voidaan edistää myös sijoituskohtaisesti:</p> <p>Ympäristö – järkevän energianhallinnan edistäminen, kasvihuonekaasujen vähentäminen, veden puhtauden, jätehuollon ja raaka-aineiden hallinnan edistäminen sekä biologisen monimuotoisuuden / ympäristövaikutusten huomiointi.</p> <p>Yhteiskunta – hyvien työkäytäntöjen ja -suhteiden edistäminen, työntekijöiden terveyden ja turvallisuuden varmistaminen, työvoiman monimuotoisuuden tukeminen ja terveet suhteet yhteisöihin.</p> <p>Rahaston hoidossa salkun koostamisessa tai riskirajoitusten asettamisen perusteena ei käytetä vertailuarvoa.</p>
Sijoitusstrategia	<p>Rahaston tavoitteena on:</p> <ul style="list-style-type: none">• Tuottaa johdonmukaista tuottoa vallitsevien lyhytaikaisten rahamarkkinakorkojen mukaisesti käyttämällä aktiivista hallinnointitapaamme, jossa osakkeiden valinta on räätälöity yleisen ympäristön mukaan.• Hyötyä aktiivisesta vaikuttamisestamme yrityksiin kannustaessamme myönteisiin muutoksiin yritysten käyttäytymisessä.• Koota salkku, joka sijoittaa liikkeeseenlaskijoihin, joilla on vahvat ESG-käytännöt.• Hyödyntää suuren, omistautuneen korkotiimimme ja siihen integroitujen ESG-asiiantuntijaresurssien tukea ja näkemyksiä.



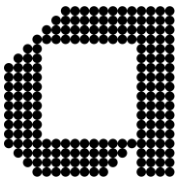
	<p>Tätä rahastoa varten kohdeyhtiön on noudatettava hyviä hallintokäytäntöjä erityisesti moitteettomien hallintorakenteiden, työntekijäsuhteiden, henkilöstön palkitsemisen ja verosäännösten noudattamisen osalta. Tämä voidaan osoittaa seuraamalla PAL-indikaattoreita esimerkiksi korruption, verosäännösten noudattamisen ja moninaisuuden osalta. Abrdn seuloa pois sijoitukset, jotka saavat heikot pisteet hallintotavasta sen omissa ESG-pisteytyksissä. Hyvää hallintotapaa koskevassa pisteytyksessä arvioidaan yrityksen hallinto- ja johtorakennetta (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.</p> <p>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.</p>
Sijoitusten osuus	<p>Vähintään 60 prosenttia rahaston varoista on suunnattu E/S-ominaisuuksiin. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä suojatoimia noudatetaan soveltamalla näihin kohde-etuutena oleviin omaisuuseriin soveltuvin osin tiettyjä PAL-indikaattoreita. Rahasto sijoittaa enintään 40 % varoistaan Muut-luokkaan, joka saattaa sisältää valtion liikkeeseen laskemia arvopapereita ja johdannaisia.</p>



Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta	<p>Ensimmäinen kohta Sijoitustiimimme on ensisijaisesti vastuussa sijoitusstrategian toteutuksesta.</p> <p>Kestävän sijoittamisen hallintokomiteamme tukevat sijoitusosastoja puitteiden täytäntöönpanossa sekä sääntely-ympäristön ymmärtämisessä.</p> <p>Toinen kohta Sijoitusriskit Abrdnin 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>Vaatimustenmukaisuus Abrdnin Compliance-toiminto tarkastaa rahastojen oikeudelliset ja sääntelyyn liittyvät asiakirjat varmistaakseen, että rahastot noudattavat säännöksiä. Compliance-toiminto tarkastaa myös markkinointiviestinnän, mukaan lukien rahastokohtaisen ja ei-rahastokohtaisen materiaalin, varmistaakseen, että markkinointimateriaali ja ESG:hen liittyvät lausunnot ovat selkeitä, oikeudenmukaisia ja harhaanjohtamattomia.</p> <p>Abrdnin EMEA Compliance-toiminnolla on keskeinen rooli ESG:hen liittyvien sijoitusrajoitusten ja sitovien sitoumusten noudattamisen seurannassa sellaisissa rahastoissa, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia (SFDR:n 8 artiklan mukaisesti), ja rahastoissa, joilla on kestäviä investointitavoitteita (SFDR:n 9 artiklan mukaisesti). Compliance-toiminto ilmoittaa kestävyyttä koskevan sääntelyn muutoksista ja uusista vaatimuksista ESG Regulatory & Standards Taskforce -tiimin kautta asiaankuuluville ensisijaisille sidosryhmille varmistaakseen, että ne otetaan huomioon ja sisällytetään abrdnin sijoitusstrategiaan ja huomioidaan tiedotteissa. 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>Kolmas kohta Abrdnin sisäinen tarkastus suorittaa auditointeja, joihin kuuluu myös kestävyysäännön täytäntöönpano osana sisäisen tarkastuksen ohjelmaa.</p>
Menetelmät	<p>Rahasto pyrkii edistämään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoittamalla liikkeeseenlaskijoihin, jotka:</p> <ul style="list-style-type: none">• välttävät vakavia, pysyviä tai korjaamattomia vahinkoja; ja• puuttuvat asianmukaisesti ympäristöön ja yhteiskuntaan kohdistuviin haitallisiin vaikutuksiin; ja• tukevat sidosryhmiensä kohtuullista elintasoja. <p>Rahaston tavoitteena on edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kokonaisvaltaisesti. Kaikkien sijoitusten kaikkia ominaisuuksia ei kuitenkaan oteta huomioon, vaan keskitymme kunkin sijoituksen olennaisimpiin ominaisuuksiin sen toiminnan luonteen, liiketoiminta-alueiden sekä tuotteiden ja palveluiden perusteella. Pyrimme omaa tutkimuskehystä käyttämällä, että rahasto edistää alla olevia ominaisuuksia, mutta kattavammin ominaisuuksia voidaan edistää myös sijoituskohtaisesti:</p> <p>Ympäristö – järkevän energianhallinnan edistäminen, kasvihuonekaasujen vähentäminen, veden puhtauden, jätehuollon ja raaka-aineiden hallinnan edistäminen sekä biologisen monimuotoisuuden / ympäristövaikutusten huomiointi.</p> <p>Yhteiskunta – hyvien työkäytäntöjen ja -suhteiden edistäminen, työntekijöiden terveyden ja turvallisuuden varmistaminen, työvoiman monimuotoisuuden tukeminen ja terveet suhteet yhteisöihin.</p> <p>Rahaston hoidossa salkun koostamisessa tai riskirajoitusten asettamisen perusteena ei käytetä vertailuarvoa. Tämä rahasto huomioi pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI) kestävyystekijöihin.</p> <p>Pääasiallisten haitallisten vaikutusten tarkastelu Kyllä, rahasto sitoutuu huomioimaan seuraavat pääasialliset haitalliset vaikutukset sijoitusprosessissaan, mikä tarkoittaa, että kauppaa edeltävä ja sen jälkeinen seuranta on käytössä ja että jokainen rahastoon tehtävä sijoitus arvioidaan näiden tekijöiden perusteella, jotta voidaan määrittää sen soveltuvuus rahastolle.</p> <ul style="list-style-type: none">• PAI 1: Kasvihuonekaasupäästöt (scope 1 ja 2)• PAI 10: YK:n Global Compact -aloitteen periaatteiden ja OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeiden rikkominen• PAI 14: Altistuminen kiistanalaisille aseille (jalkaväkimiinat, rypäleammukset, kemialliset aseen ja biologiset aseen) <p>Haitallisten vaikutusten seuranta</p> <p>Ennen sijoitusta abrdrn soveltaa useita pääasiallisiin haitallisiin vaikutuksiin liittyviä normeja ja toimintaperusteisia seuloja, mukaan lukien esimerkiksi seuraavat:</p> <ul style="list-style-type: none">• <i>UNGC</i>: Rahasto käyttää normeihin perustuvia seuloja ja kiistanalaisuussuodattimia voidakseen sulkea sijoituskohteistaan pois yritykset, 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.• <i>Kiistanalaiset aseen</i>: Rahaston ulkopuolelle jäävät yritykset, joiden liiketoiminta liittyy kiistanalaisiin aseisiin (rypäleammukset, jalkaväkimiinat, ydinaseet, kemialliset ja biologiset aseen, valkoinen fosfori, havaitsemattomat palaset, sytytyslaitteet, köyhdytettyä uraania sisältävät ammuksot tai sokaisevat laserit).• <i>Lämpöhiilen louhinta</i>: Rahasto sulkee pois fossiilisten polttoaineiden sektorille altistuneet yhtiöt sen perusteella, kuinka suuri prosenttiosuus niiden tuloista saadaan lämpöhiilen louhinnasta. <p>abrdrn soveltaa rahastokohtaisia yritysrajoituksia. Lisätietoja näistä ja yleisestä prosessista on sijoitusstrategiassa, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdrn.com kohdassa "Rahastokeskus".</p> <p>Sijoituksen jälkeen edellä mainittuja PAI-indikaattoreita seurataan seuraavalla tavalla:</p> <ul style="list-style-type: none">• yrityksen hiili-intensiteetti ja kasvihuonekaasupäästöt huomioidaan ESG-integraation riskianalysissämme.• Sijoitusuniversumia tarkastellaan jatkuvasti, jotta voidaan havaita yhtiöitä, jotka saattavat rikkoa OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yhtiöille määritettyjä sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevissa YK:n suuntaviivoissa kuvattuja kansainvälisiä normeja.



	<p>Sijoituksen jälkeen suoritamme myös seuraavat toimet suhteessa muihin PAI-indikaattoreihin:</p> <ul style="list-style-type: none">Täydentäviä PAI-indikaattoreita harkitaan tapauskohtaisesti riippuen tietojen saatavuudesta, laadusta ja merkityksellisyydestä sijoitusten kannalta.abrdrn valvoo pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoreita ESG-integraatiosijoitusprosessimme kautta käyttämällä oman pisteytyksemme ja kolmannen osapuolen tietosyötteiden yhdistelmää.Hallintomittareita valvotaan omien hallinnointipisteidemme ja riskikehystemme kautta, mukaan lukien terveiden johtamisrakenteiden ja palkitsemisen huomioiminen. <p>Haitallisten vaikutusten lieventäminen</p> <ul style="list-style-type: none">PAI-indikaattorit, jotka eivät läpäise määriteltyä sijoitusta edeltävää seulontaa, suljetaan sijoitusuniversumista, eikä rahasto voi sijoittaa niihin.PAI-indikaattorit, joita valvotaan sijoituksen jälkeen ja jotka eivät läpäise tiettyä binääritestiä tai jotka arvioidaan epätyypilliseksi, merkitään tarkastettavaksi ja voidaan valita yhtiön kanssa käytävään vuoropuheluun. Näitä haitallisia vaikutuksia voidaan käyttää sitouttamisvälineenä esimerkiksi silloin, kun politiikka puuttuu ja se olisi hyödyllinen, abrdrn voi tehdä yhteistyötä liikkeeseenlaskijan tai yrityksen kanssa sellaisen kehittämiseksi, tai kun hiilidioksidipäästöjä pidetään korkeina, abrdrn voi sitoutua pyrkimään pitkän aikavälin tavoitteen ja vähennyssuunnitelman laatimiseen.
<p>Tietolähteet ja tietojen käsittely</p>	<p>Data Sources</p> <p>Olemme valinneet useita tietolähteitä, joiden tarkoituksena on saavuttaa ympäristölliset ja sosiaaliset ominaisuudet. ABRDRN käyttää seuraavien lähestymistapojen yhdistelmää:</p> <ol style="list-style-type: none">julkisesti saatavilla olevien tietolähteiden yhdistelmää sellaisten yritysten tunnistamiseksi, jotka eivät välttämättä täytä seulontavaatimuksiamme 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; jakäyttämällä omaa näkemystämme yhdistämme kvantitatiivisen menetelmän useisiin sisäisiin tietolähteisiin, joita ovat muun muassa sisäiset ESG-pisteytyskehykset, keskitetyt omat ESG-pisteytykset, alakohtaiset arviot taloudellisesta panoksesta tai julkistetut tiedot omien vaikutustoimiemme tai primääritutkimuksiemme kautta. <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. Abrdrn ja kolmannen osapuolen tiedonantajamme käyttävät seuraavia lähteitä kerätäkseen yritysten raportoimia tietoja:</p> <ul style="list-style-type: none">Yhtiön suora tiedonanto: Kestävän kehityksen raportit, vuosikertomukset, lakisääteiset ilmoitukset, yrityksen verkkosivustot ja suora yhteydenpito yrityksen edustajiin.Yhtiön epäsuorat tiedonannot: valtion virastojen julkaisemat tiedot, teollisuus- ja toimialajärjestöt sekä rahoitustietojen tarjoajat.Suora viestintä yritysten kanssa edellä kohdassa Yritysviestintä kuvatulla tavalla. <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">Yhtiöiden verkkosivustotYhtiöiden vuosikertomukset ja lakisääteiset ilmoituksetHallitusten rahoituslaitokset ja tiedotteetRahoitustietojen tarjoajatMedia ja aikakauslehdetKansalaisjärjestöjen (NGO) raportit ja verkkosivustot <p>Tietojen laadunvarmistusprosessi</p> <p>Kolmansien osapuolten tietolähteet</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>Kvalitatiivinen arviointiprosessi Kaikkien niiden tapausten osalta, joissa sovellamme kvalitatiivista päällekkäisanalyysia tai näkemystä, analyysia seuraa tiukka laadunvarmistus- ja valvontaprosessi.</p> <p>Datan laatu Sekä kolmansien osapuolten että kvalitatiivisten arviointien osalta julkistettujen tietojen prosenttiosuus 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 kestävä sijoituksen arvosta saadaan arvioista. Useimmissa tapauksissa menetelmä hyödyntää sekä julkistettuja että arvioituja tietoja, ja yleensä ympäristöön liittyvien ominaisuuksien osalta käytetään enemmän julkistettuja tietoja ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien osalta enemmän arvioituja tietoja. Käytämme useita tietopalvelujen tarjoajia, ja käytettävissä olevat todelliset ja arvioidut tiedot vaihtelevat palveluntarjoajien mukaan, mutta keskimäärin estimaattien osuus on noin 20 prosenttia.</p>
Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset	<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>
Asianmukainen huolellisuus	<p>Jokaista salkussa olevaa omaisuuserää koskevat yksityiskohtaiset due diligence -tiedot esitetään rahaston sijoitusstrategiaa koskevassa asiakirjassa, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com, kohdassa Fund Centre.</p>
Vaikuttamispolitiikat	<p>Aktiivinen omistajuus 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.</p> <p>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>ESG-vaikuttaminen 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">• käyttämällä ESG House Score -pisteytystä ja• sijoitustiimien bottom-up-tutkimustietoa eri omaisuusluokista sekä• yritystason varainhoitomme temaattisia painopistealueita. <p>Katso myös varainhoitoraporttimme, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com kohdassa Sustainable Investing.</p>
Nimetty vertailuarvo	<p>Rahastolla on taloudellinen vertailuindeksi, jota käytetään salkun muodostamiseen. Siihen ei kuitenkaan sisällytetä mitään kestävyyskriteereitä, eikä sitä valita kyseessä olevien ominaisuuksien saavuttamiseksi.</p>