



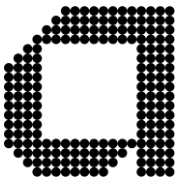
abrdn SICAV II - Multi-Asset Climate Opportunities Fund

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 213800FB19YE179R9797

Tiivistelmä	<p>Rahastoon sovelletaan kestävään rahoitukseen liittyvien tietojen antamista koskevan asetuksen (EU) 2019/2088 (jäljempänä SFDR-asetus) 9. artiklaa, ja sen tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen.</p> <p>abrdn on kehittänyt kestäviä sijoituksia koskevien SFDR-kriteerien (taloudelliseen toiminnan positiivinen edistäminen, sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa ja sijoituskohteena olevan yrityksen hyvä hallintotapa) mukaisesti lähestymistavan kestävien sijoitusten tunnistamiseksi. Sen menetelmä täsmennetään jäljempänä olevassa kysymys- ja vastausosiossa. Rahaston odotetaan sijoittavan vähintään 75 % kestävä kehityksen mukaisiin sijoituksiin.</p> <p>Rahasto ei ole asettanut vähimmäisosuutta sijoituksille luokitusjärjestelmän mukaiseen taloudelliseen toimintaan.</p> <p>Rahaston sijoitustavoitteena on tuottaa kasvua pitkällä aikavälillä (5 vuotta tai yli) sijoittamalla monipuolisesti sellaisten yhtiöiden osakkeisiin ja yritysjoukkovelkakirjalainoihin (yrityslainat), joiden ydinliiketoiminta mahdollistaa siirtymän kestäväan vähähiiliseen talouteen. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi sisällyttämisen keskeisenä perusteena ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaan kestäviksi toiminnoiksi tunnistetut toiminnot. Rahaston tavoitteena on edistää Pariisin sopimuksen mukaisia pitkän aikavälin tavoitteita sijoittamalla vain yhtiöihin, jotka saavat merkittäviä tuloja tuotteista ja palveluista, jotka mahdollistavat globaalin siirtymän kestäväan hiilivapaaseen talouteen. Rahastoa hoidetaan aktiivisesti ja sen omistuksia ei valita käyttämällä vertailuarvoa, eikä sen tavoitteena ole ylittää mitään vertailuarvoa. Rahaston tulosta (ennen maksuja) voidaan verrata pitkällä aikavälillä (5 vuotta tai yli) Morningstar Moderate Allocation Global Sector Average -tuottoon vastaavan odotetun tuottoprofiilin johdosta. Rahaston arvonkehitys voi monivarallisuuslajisesta ilmastonmuutoksen torjuntaan liittyvien mahdollisuuksien sijoitusstrategiasta johtuen poiketa merkittävästi Morningstar Moderate Allocation Global Sector -arvonkehityksestä lyhyellä aikavälillä.</p> <p>Rahasto sijoittaa 90 % varoistaan velkakirjoihin ja osakkeisiin. Rahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti osakkeisiin 40–65 prosenttia (myös kehittyville markkinoille), mikä sisältää listatut uusiutuvien energialähteiden sijoitusrahastot. Muihin sijoituksiin kuuluvat yritysjoukkovelkakirjalainat, joiden maturiteetti voi olla millainen tahansa ja jotka on voitu laskea liikkeelle missä tahansa päin maailmaa, ja muut UCITS- ja/tai UCI-rahastot (mukaan lukien abrdn:n hoitamattomat), rahoitusmarkkinainstrumentit ja käteinen. - Kaikki sijoitukset joukkovelkakirjalainoihin ja osakkeisiin noudattavat abrdn:n monivarallisuuslajista ilmastonmuutoksen torjuntaan liittyvien mahdollisuuksien sijoitusstrategiaa, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com kohdassa Rahastokeskus. Rahasto voi sijoittaa enintään 15 prosenttia nettovaroistaan Manner-Kiinan arvopapereihin suoraan Shanghain ja Hongkongin sekä Shenzhenin ja Hongkongin välisen Stock Connect -ohjelman kautta tai muulla käytettävissä olevalla tavalla. Rahasto noudattaa monilajista sijoitusstrategiaa, jossa yhdistyvät erilaisiin ilmastoratkaisuihin keskittyvien osakkeiden, luottojen ja infrastruktuurivarojen allokoinnit pitkän aikavälin kasvun tuottamiseksi samalla, kun tavoitteena on riskitaso, joka on osakkeiden vertailuarvoja alhaisempi.</p> <p>Rahaston ESG-lähestymistavassa on kolme osatekijää.</p> <ol style="list-style-type: none">1. Positiivinen seulonta: rahasto sijoittaa ainoastaan yrityksiin, joiden tuloista yli 40 prosenttia on peräisin tuotteista ja palveluista, joiden on todettu edistävän EU:n luokitusjärjestelmän kautta ympäristötavoitetta.2. Negatiivinen seulonta: positiivisesti seulotun universumin sisällä sijoittamalla vain yrityksiin, jotka täyttävät erilaiset normi- ja toimialakohtaiset poissulkemisseulat;3. Varainhoito: äänioikeutetut osakkeet keskustelevat yritysten kanssa ESG-kysymyksistä. <p>Rahaston tavoitteena on edistää Pariisin sopimuksen pitkän aikavälin tavoitteita sijoittamalla yrityksiin, jotka saavat merkittäviä tuloja tuotteista ja palveluista, jotka mahdollistavat maailmanlaajuisen siirtymisen kestäväan hiilettömään talouteen.</p> <p>Rahasto sijoittaa yrityksiin, jotka saavat suuren osan tuloistaan toiminnoista, joiden arvioimme olevan linjassa EU:n kestävä toiminnan luokitusjärjestelmän periaatteiden kanssa ja tukevan Pariisin sopimusta.</p> <p>Rahastolla on kaksi sitovaa sitoumusta:</p> <ul style="list-style-type: none">• Rahasto sijoittaa vain yhtiöihin, jotka saavat merkittäviä tuloja (yli 40 %) tuotteista ja palveluista, jotka mahdollistavat globaalin siirtymän kestäväan hiilivapaaseen talouteen (EU:n luokitusjärjestelmän ympäristötavoitteiden mukaan). Rahastoon otetaan mukaan yrityksiä, joilla on tuotteita ja palveluja seuraavilla aloilla:• Puhdas energiantuotanto
--------------------	---



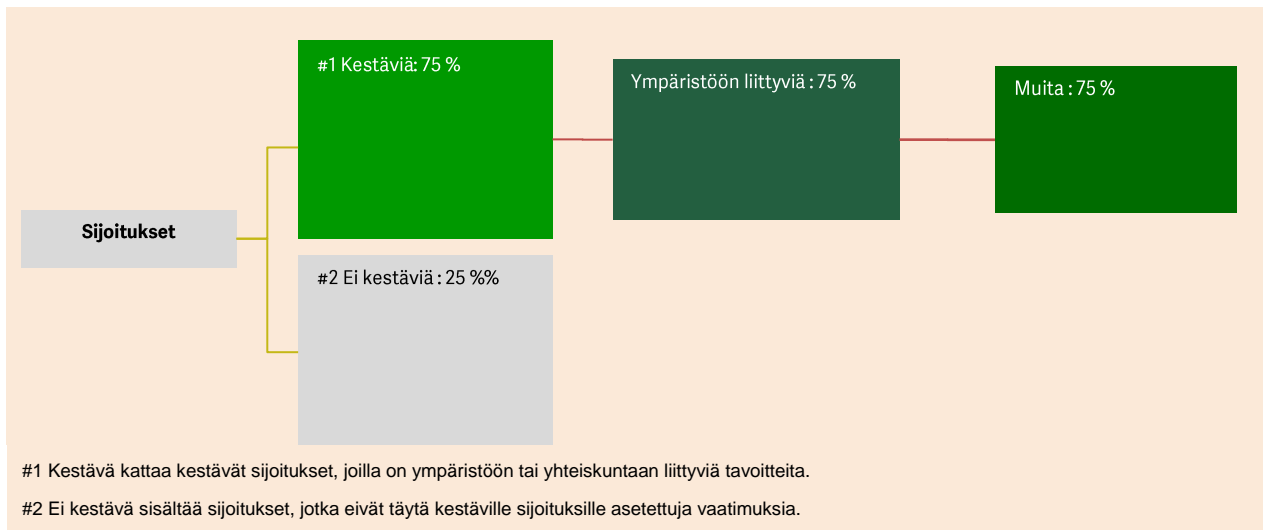
	<ul style="list-style-type: none">• Vähähiilinen liikenne• Älykäs työskentely• Energiahyötysuhde• Energiatehokkuus• Viljely ja maankäyttö.• Laaja-alainen ympäristökestävyys• Se sulkee pois yritykset, jotka rikkovat erilaisia eettisiä, normeihin perustuvia seuloja, jotka liittyvät ihmisoikeuksien, työelämän oikeuksien ja Global Compact -aloitteen rikkomiseen; ja toimialakohtaisia seuloja, jotka liittyvät sijoitukset fossiilisiin polttoaineisiin, ydinvoimaan, tupakkaan, aseisiin ja muihin aiheisiin, jotka on lueteltu rahaston julkaisemassa sijoituslähestymistapaa koskevassa dokumentoinnissa. Näitä seulentakriteerejä sovelletaan sitovasti ja jatkuvasti. Tietoa varainhoito- ja vaikutuskäytännöistä on abrdrnin varainhoitoraportissa, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdrn.com Governance and Active Ownership -osion kohdassa "Kestävä sijoittaminen". <p>Kunkin hallussa olevan omaisuuserän due diligence -tarkastus on esitetty yksityiskohtaisesti rahaston sijoitusstrategiaa koskevassa asiakirjassa, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdrn.com kohdassa Rahastokeskus.</p> <p>Rahaston ESG-seulonassa ja sitovissa sitoumuksissa määritetään, että omistusten vastuullisuustavoitteet täyttyvät, ja ne ovat osa salkun kokonaisrakennetta. Lisäksi abrdrn ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutusindikaattorit (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) rahaston sijoitusprosessissa, joka kuvataan yksityiskohtaisesti jäljempänä olevissa kysymyksissä ja vastauksissa.</p> <p>Rahaston kestävyystavoitteiden toteutus tapahtuu rahastonhoitajien toimesta, systemaattisen valvonnan kautta ja riippumattomasti abrdrnin ESG-hallintotiimien kautta.</p> <p>abrdrn on valinnut ja seuraa useita sisäisiä ja ulkopuolisia lähteitä kestävien tavoitteiden saavuttamiseksi. Osana perehdytys- tai arviointiprosessia käytössämme on useita laadun testaamiseen liittyviä valvontatoimia, jotka ovat muun muassa kattavuus, validiteettitarkistukset ja johdonmukaisuus.</p>
Ei merkittävää haittaa kestäväille sijoitustavoitteelle	<p>Yritystulojen mukauttaminen kestäviin luokitusjärjestelmiin on ensisijainen rahaston omistusten tunnistamisen mittari. Lisäksi huomioidaan hiili-intensiteetti.</p> <p>Salkun rakenteessa ja monivarallisuuslajisten ilmastonmuutoksen torjuntaan liittyvien mahdollisuuksien sijoitusstrategiassa, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdrn.com kohdassa "Rahastokeskus", supistetaan sijoitusuniversumia vähintään 20 prosenttia.</p> <p>SFDR-asetuksen täydentämisestä annetussa delegoidussa asetuksessa edellytetyn mukaisesti sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään kestävästä sijoitustavoitteesta.</p> <p>abrdrn on luonut nelivaiheisen prosessin, jolla varmistetaan ei merkittävää haittaa -periaatteen huomioiminen. Kolme ensimmäistä vaihetta liittyvät SFDR-asetukset ei merkittävää haittaa -vaatimuksiin, ja viimeinen vaihe liittyy erityisesti EU:n luokitusjärjestelmän vaatimuksiin:</p> <p>i. Sektorirajoitukset Olemme määrittäneet joukon sektoreita, jotka ei automaattisesti hyväksytä kestävien sijoitusten piiriin, koska niiden katsotaan aiheuttavan merkittävää haittaa. Niihin kuuluvat esimerkiksi seuraavat teollisuudenalat: 1) Puolustus, 2) hiili, 3) öljyn ja kaasun etsintä, tuotanto ja niihin liittyvä toiminta, 4) tupakka, 5) uhkapelit ja 6) alkoholi.</p> <p>ii. DNSH binääritesti Ei merkittävää haittaa -testi on binäärinen testi, jonka tulos indikoi, onko yhtiö SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdassa säädettyjen ei merkittävää haittaa -periaatetta koskevien kriteerien mukainen vai ei. Se, että yhtiö läpäisee testin, indikoi abrdrn:n menetelmässä sitä, ettei yhtiöllä ole kytköksiä kiistanalaisten aseiden valmistajiin ja että yhtiö saa alle yhden prosentin tuloistaan lämpöhiilen tuottajilta, alle viisi prosenttia tuloistaan tupakkaan liittyvistä toiminnoista, yhtiö ei ole tupakan tuottaja eikä sillä ole punaisia/vakavia ESG-kiistoja. Jos yhtiö ei läpäise testiä, sitä ei voida pitää kestäväenä sijoituksena. Abrdrn:n menetelmä vastaa SFDR-asetuksessa tarkoitettuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI), jotka sisältyvät SFDR-asetuksen täydentämisestä annetussa delegoidussa asetuksessa oleviin taulukoihin 1, 2 ja 3, ja perustuu ulkopuolisiin tietolähteisiin ja abrdrn:n sisäisiin tietoihin.</p> <p>iii. DNSH olennaisuuslippu Abrdrn huomioi DNSH-asetusta täydentävässä delegoidussa asetuksessa määritellyt muut PAI SFDR -indikaattorit käyttämällä useita lisäseuloja ja varoitusmerkkejä, jotta parannusta vaativat osa-alueet ja mahdolliset tulevat huolenaiheet voidaan tunnistaa. Näiden indikaattoreiden ei katsota aiheuttavan merkittävää haittaa, joten yritystä, jolla on aktiivinen DNSH:n olennaisuusmerkintä, voidaan silti pitää kestäväenä sijoituksena. Pyrimme tehostamaan sitouttamistoimiamme keskittyäksemme näihin alueisiin ja pyrimme saamaan aikaan parempia tuloksia ratkaisemalla ongelman.</p> <p>iv. EU:n luokitusjärjestelmän toimintokohtaiset ei merkittävää haittaa -kriteerit Salkun EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseksi arvioitua osuuteen abrdrn pyrkii soveltamaan asiaankuuluvia ei merkittävää haittaa -periaatteeseen perustuvia kriteerejä yhdessä normi- ja kiistanalaisuusseulontojen kanssa.</p>



	<p>Rahasto käyttää normeihin perustuvia seuloja 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.</p>
Rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite	<p>Rahaston sijoitustavoitteena on tuottaa kasvua pitkällä aikavälillä (5 vuotta tai yli) sijoittamalla monipuolisesti sellaisten yhtiöiden osakkeisiin ja yritysjoukkovelkakirjalainoihin (yrityslainat), joiden ydinliiketoiminta mahdollistaa siirtymän kestävään vähähiiliseen talouteen. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi rahastoon sisällytetään ensisijaisesti EU:n luokitusjärjestelmässä kestäviksi toimintoiksi määriteltyjä toimintoja.</p> <p>Rahaston tavoitteena on edistää Pariisin sopimuksen pitkän aikavälin tavoitteita sijoittamalla ainoastaan sellaisiin yrityksiin, jotka saavat huomattavia tuloja tuotteista ja palveluista, jotka mahdollistavat maailmanlaajuisen siirtymisen kestävään hiilidioksidipäästöttömään talouteen.</p> <p>Nettonollapäästöihin siirtyminen edellyttää, että näihin toimiin on saatavilla runsaasti kohtuuhintaista pääomaa. Rahasto on tarkoitettu sijoittajille, jotka pyrkivät tukemaan siirtymistä nettonollapäästöihin tarjoamalla pääomaa yrityksille, joiden tuotteet ja palvelut mahdollistavat siirtymisen kestävään hiilittömään maailmantalouteen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti. Tämä lähestymistapa eroaa muista, jotka saattavat pyrkiä pelkästään vähentämään sijoituksia hiili-intensiivisiin yrityksiin. /> Rahasto sijoittaa yrityksiin, jotka saavat suuren osan tuloistaan toiminnoista, joiden arvioimme edistävän merkittävästi EU:n kestävä toiminnan luokitusjärjestelmän kuutta tavoitetta ja tukevan Pariisin sopimusta.</p> <p>Rahasto on multi-asset-rahasto, eikä sillä ole vertailuindeksiä.</p>
Sijoitusstrategia	<p>Rahasto noudattaa monilajista sijoitusstrategiaa, jossa yhdistyvät erilaisiin ilmatoratkaisuihin keskittyvien osakkeiden, luottojen ja infrastruktuurivarojen allokoinnit pitkän aikavälin kasvun tuottamiseksi samalla, kun tavoitteena on riskitaso, joka on osakkeiden vertailuarvoja alhaisempi. Rahaston ESG-lähestymistavassa on kolme osatekijää.</p> <ol style="list-style-type: none">1. Positiivinen seulo: rahasto sijoittaa ainoastaan yrityksiin, joiden tuloista yli 40 prosenttia on peräisin tuotteista ja palveluista, joiden on todettu edistävän EU:n luokitusjärjestelmän kuutta ympäristötavoitetta.2. Negatiivinen seulo: positiivisesti seulotun universumin sisällä sijoittamalla vain yrityksiin, jotka täyttävät erilaiset normi- ja toimialakohtaiset poissulkemisseulat;3. Varainhoito: äänioikeutetut osakkeet keskustelelevat yritysten kanssa ESG-kysymyksistä. <p>Rahaston tavoitteena on edistää Pariisin sopimuksen pitkän aikavälin tavoitteita sijoittamalla yrityksiin, jotka saavat merkittäviä tuloja tuotteista ja palveluista, jotka mahdollistavat maailmanlaajuisen siirtymisen kestävään hiilittömään talouteen.</p> <p>Rahasto sijoittaa yrityksiin, jotka saavat suuren osan tuloistaan toiminnoista, joiden arvioimme olevan linjassa EU:n kestävä toiminnan luokitusjärjestelmän periaatteiden kanssa ja tukevan Pariisin sopimusta.</p> <p>Sijoittamalla tällaisiin yrityksiin saadaan pääomaa, jolla rahoitetaan siirtymistä vähähiiliseen talouteen, ja samalla sijoittajat voivat hyötyä nopeasta rakenteellisesta kasvusta, jota näiltä aloilta odotetaan, kun maailmantalous siirtyy kestävämmälle perustalle. Ohjenuoranamme ovat EU:n kestävä kehityksen luokitusjärjestelmän määritelmät. Rahastoon otetaan mukaan yrityksiä, joilla on tuotteita ja palveluja seuraavilla aloilla:</p> <ul style="list-style-type: none">• Puhdas energiantuotanto: uusiutuvan energian tuotanto (tuuli-, aurinko-, vesi- ja maalämpö), energian varastointi, älykkäät verkot.• Vähähiilinen liikenne: polttoainetehokkuus, polttoaineen vaihtaminen (esim. vetypoltto), sähköajoneuvot ja hybridit, sähköajoneuvojen latausinfrastruktuuri, vähähiilinen joukkoliikenne ja rahtiliikenne (rautatiet, linja-autot, metro), vähähiilistä liikennettä tukevat laitteet ja osat.• Älykäs työskentely: teknologiat, joilla vältetään liikennepäästöjä, esim. videoneuvottelu- ja etätyöteknologiat.• Energiatieteellisyys: teollisuusprosesseissa, teknologiat, jotka mahdollistavat teollisuuden hiilidioksidipäästöjen vähentämisstrategiat (kemikaalit, teräs), ja hiilidioksidin talteenotto.• Vihreät rakennukset: energiatehokkuuden parantaminen, vähähiiliset rakennukset, vähähiilinen lämpö (vety), energiatehokkaat rakennusmateriaalit, energiatehokas lämmitys, jäähdytys ja valaistus.• Viljely ja maankäyttö: metsänuudistaminen, metsittäminen, kestävät metsät, vähähiilinen maatalous.• Laaja-alainen ympäristön kestävyys: ilmastonmuutokseen sopeutuminen, ympäristön pilaantumisen torjunta, ympäristön kunnostaminen, biologisen monimuotoisuuden suojeleminen, kierrätys ja kestävä vesihuolto. <p>Rahastonhoitajat tarkastelevat näitä osa-alueita säännöllisesti varmistaakseen, että rahasto saa rahoitusta toimista, jotka ovat tärkeimpiä edistettäessä maailmanlaajuisia siirtymistä vähähiiliseen kestävään talouteen.</p> <p>Tämän rahaston osalta sijoituskohteena olevan yrityksen on noudatettava hyvää hallintotapaa erityisesti moitteettomien hallintorakenteiden, työntekijöiden välisten suhteiden, henkilöstön palkkauksen ja verosäännösten noudattamisen osalta. Tämä voidaan osoittaa seuraamalla tiettyjä PAI-indikaattoreita, esimerkiksi korruption, verosäännösten noudattamisen ja moninaisuuden osalta. abrdn seulo pois sijoitukset, jotka saavat hyvän hallintotavan osalta alhaisen pistemäärän, käyttämällä lisäksi abrdn:n omia ESG-pisteytyksiä koko sijoitusprosessin ajan. Hyvää hallintotapaa koskevassa pisteytyksessä</p>



	<p>arvioidaan yrityksen hallinto- ja johtorakennetta (palkka- ja palkkiopolitiikka mukaan luettuna) ja sen johdon ja hallinnon toimintaa. Alhainen pistemäärä annetaan yleensä silloin, kun on huolenaiheita, jotka liittyvät taloudellisesti merkittäviin kiistoihin, huonoon verosäännösten noudattamiseen tai hallintotapaan tai työntekijöiden tai vähemmistöosakkeenomistajien huonoon kohteluun.</p> <p>Sijoituksessa on lisäksi noudatettava OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevia suuntaviivoja ja YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita. Näiden kansainvälisten normien rikkomisiin ja vastaisuuksiin puututaan tapahtuman ohjaaman kiistan yhteydessä ja huomioidaan sijoitusprosessissa.</p>
Sijoitusten osuus	<p>Rahasto sitoutuu sijoittamaan vähintään 75% kestäviin sijoituksiin, joilla on ympäristötavoite.</p> <p>Rahasto sijoittaa enintään 25 % varoistaan luokkaan "Ei kestävä", joka sisältää käteisen, rahamarkkinainstrumentit ja johdannaiset.</p>



Kestävän sijoitustavoitteen seuranta	<p>Ensisijainen vastuu Sijoitustiimimme on ensisijaisesti vastuussa sijoitusstrategian toteutuksesta. Kestävän sijoittamisen hallintokomiteamme tukevat sijoitusosastoja puiteiden täytäntöönpanossa sekä sääntely-ympäristön ymmärtämisessä.</p> <p>Toissijainen vastuu Sijoitusriskit 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>Compliance 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 selkeitä, oikeudenmukaisia ja harhaanjohtamattomia.</p> <p>abrdn 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). ESG Regulatory & Standards Taskforcen kautta, Compliance-toiminto ilmoittaa kaikista kestävyyttä koskevan sääntelyn kehitykseen ja uusiin vaatimuksiin liittyvistä seikoista ESG Regulatory & Standards Taskforce -tiimin kautta asiaankuuluville ensisijaisille sidosryhmille sen varmistamiseksi, että kyseiset seikat otetaan asianmukaisesti huomioon ja sisällytetään abrdn:n sijoitusstrategiaan ja otetaan asianmukaisesti huomioon annettavissa tiedoissa. Taskforce-tiimissä ovat edustettuina kaikkien lainkäyttöalueiden Compliance-tiimit, joilla abrdn harjoittaa toimintaa.</p> <p>Erillinen Monitoring & Oversight -tiimi vetää riskiperusteista ohjelmaa, jonka tavoitteena on antaa ylimmälle johdolle varmuus niiden tarkastusten tehokkuudesta, joilla varmistetaan säännösten noudattaminen. Tarkastusten tulokset ilmoitetaan asiaankuuluvien yhteisöjen hallituksille ja muille hallintofoorumeille, esimerkiksi riski- ja pääomakomitean, konsernin tilintarkastuskomitean ja Executive Leadership Team Controlsin kokoukselle. Varmennustoimiin kuuluu sekä riski- tai sääntelyyhteisöjen</p>
---	---



	<p>temaattisia tarkastuksia että kohdennettuja tarkastuksia, jotka koskevat tiettyjä sääntelyn tai asiakkaiden tuloksia.</p> <p>Kolmannen tason tarkastukset abrdrn sisäinen tarkastus tekee sisäisiä tarkastuksia, joihin kuuluu myös kestävän kehityksen sääntöjen täytäntöönpano osana sisäisen tarkastuksen ohjelmaa.</p>
Menetelmät	<p>Rahaston sijoitustavoitteena on tuottaa kasvua pitkällä aikavälillä (5 vuotta tai yli) sijoittamalla monipuolisesti sellaisten yhtiöiden osakkeisiin ja yritysjoukkovelkakirjalainoihin (yrityslainat), joiden ydinliiketoiminta mahdollistaa siirtymän kestäväan vähähiiliseen talouteen. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi rahastoon sisällytetään ensisijaisesti EU:n luokitusjärjestelmässä kestäviksi toiminnoiksi määritellyjä toimintoja.</p> <p>Rahaston tavoitteena on edistää Pariisin sopimuksen pitkän aikavälin tavoitteita sijoittamalla ainoastaan sellaisiin yrityksiin, jotka saavat huomattavia tuloja tuotteista ja palveluista, jotka mahdollistavat maailmanlaajuisen siirtymisen kestäväan hiilidioksidipäästöttömään talouteen.</p> <p>Nettonollapäästöihin siirtyminen edellyttää, että näihin toimiin on saatavilla runsaasti kohtuuhintaista pääomaa. Rahasto on tarkoitettu sijoittajille, jotka pyrkivät tukemaan siirtymistä nettonollapäästöihin tarjoamalla pääomaa yrityksille, joiden tuotteet ja palvelut mahdollistavat siirtymisen kestäväan hiilettömään maailmantalouteen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti. Tämä lähestymistapa eroaa muista, jotka saattavat pyrkiä pelkästään vähentämään sijoituksia hiili-intensiivisiin yrityksiin. /> Rahasto sijoittaa yrityksiin, jotka saavat suuren osan tuloistaan toiminnoista, joiden arvioimme edistävän merkittävästi EU:n kestäväan toiminnan luokitusjärjestelmän kuutta tavoitetta ja tukevan Pariisin sopimusta.</p> <p>Rahasto on multi-asset-rahasto, eikä sillä ole vertailuindeksiä.</p> <p>tämä rahasto ottaa huomioon kestävyystekijöihin kohdistuvat pääasialliset haittavaikutukset.</p> <p>Pääasialliset haittavaikutukset (PAI) ovat mittareita, joilla mitataan ympäristöön ja yhteiskuntaan kohdistuvia kielteisiä vaikutuksia. Otamme PAI:t huomioon rahaston sijoitusprosessissa, jolloin voidaan harkita, tehdäänkö sijoitus, tai niitä voidaan käyttää sitouttamisvälineenä esimerkiksi silloin, kun politiikka puuttuu ja se olisi hyödyllistä, tai kun hiilidioksidipäästöjä pidetään korkeina, voimme sitoutua pyrkimään pitkän aikavälin tavoitteen ja vähennyssuunnitelman laatimiseen. Arvioimme pääasiallisia haittavaikutuksia muun muassa käyttämällä SFDR:n delegoidussa asetuksessa tarkoitettuja PAI-indikaattoreita; tietojen saatavuudesta, laadusta ja sijoitusten kannalta merkityksellisyydestä riippuen kaikkia SFDR:n PAI-indikaattoreita ei kuitenkaan voida ottaa huomioon. Jos rahastot huomioivat pääasialliset haitalliset vaikutukset, niihin liittyvät tiedot asetetaan saataville vuosikertomuksissa.</p>
Tietolähteet ja tietojen käsittely	<p>Tietolähteet</p> <p>Olemme valinneet useita tietolähteitä, jotka palvelevat aiottua tarkoitusta saavuttaa kestävä sijoitustavoitteet. abrdrn käyttää yhdistelmää seuraavista lähestymistavoista:</p> <ol style="list-style-type: none">1. yhdistelmä julkisesti saatavilla olevista tietolähteistä sellaisten yritysten tunnistamiseksi, jotka eivät mahdollisesti täytä seurantamme, DNSH- tai PAI-arviointimme vaatimuksia. Lisäksi käytämme ulkoisia tietoja vihreiden ja/tai sosiaalisten joukkovelkakirjalainojen tunnistamiseen sekä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien tulojen laskemiseen julkistettujen tietojen tai arvioiden avulla; ja2. käyttämällä omaa näkemystämme yhdistämme kvantitatiivisen menetelmän useisiin sisäisiin tietolähteisiin, joita ovat muun muassa sisäiset ESG-pisteytyskehyydet, keskitetyt omat ESG-pisteytykset, alakohtaiset arviot taloudellisesta panoksesta tai julkistetut tiedot omien vaikutustoimiemme tai primääritutkimusiemme kautta. <p>EU:n teknisissä sääntelystandardeissa kehoitetaan rahoitusmarkkinaosapuolia hankkimaan kestävyystietoja eri tavoin, kuten tutkimuslaitoksilta, sisäisistä analyyseistä, tilaustutkimuksista, julkisesti saatavilla olevista tiedoista ja suorasta yhteydenpidosta yrityksiin. Abrdrn ja kolmannen osapuolen tiedonantajamme käyttävät seuraavia lähteitä kerätäksään yritysten raportoimia tietoja:</p> <ul style="list-style-type: none">• Yhtiöiden suorat ilmoitukset: kestävyysraportit, vuosikertomukset, viranomaisilmoitukset, yritysten verkkosivut ja suora yhteydenpito yritysten edustajiin.• Yhtiön epäsuora tiedonanto: valtion virastojen julkaisemat tiedot, teollisuus- ja toimialajärjestöt sekä rahoitustietojen tarjoajat.• Suora yhteydenpito yrityksiin edellä kohdassa Yritysviestintä kuvatulla tavalla. Jos yritys ei ole julkistanut tietoja, voimme käyttää arvioituja tunnuslukuja. Nämä tietokokonaisuudet perustuvat omiin menetelmiin ja perustuvat yrityksiltä, markkinoiden ja toimialan vertaisilta, tiedotusvälineiltä, kansalaisjärjestöiltä, monikansallisilta ja muilta uskottavilta instituutioilta saatuihin tietoihin. <p>Kolmannen osapuolen palveluntarjoajamme käyttävät monenlaisia tietoja, jotka on saatu eri työkaluista ja lähteistä, mukaan lukien:</p> <ul style="list-style-type: none">• Yhtiöiden verkkosivustot• Yhtiöiden vuosikertomukset ja lakisäätöiset ilmoitukset• Hallitusten rahoituslaitokset ja tiedotteet• Rahoitustietojen tarjoajat• Media ja aikakauslehdet• Kansalaisjärjestöjen (NGO) raportit ja verkkosivustot



	<p>Tietojen laadunvarmistusprosessi</p> <p>Kolmansien osapuolten tietolähteet Varmennamme, että kolmansien osapuolten tietolähteemme noudattavat tiukkaa laadunvarmistusprosessia. Tietojen paikkansapitävyys ja yritysprofiilit tarkastetaan vertaisarvioinnilla ennen lopullista sisällyttämistä tietokokonaisuuksiin. Kolmannen osapuolen palveluntarjoajilla on lisäksi eskalointimenetelmä, jonka avulla voidaan käsitellä tapauksia, jotka vaativat lisätulkintaa tai menetelmien päivittämistä.</p> <p>Osana sijoitus- tai arviointiprosessia tehdään useita laaduntarkastuksia, muun muassa kattavuutta, kelpoisuutta ja johdonmukaisuutta koskevia tarkastuksia. Yhtiömme tiedonhallintakehykseen ja tiedonhallinnan toimintamalleihin kuuluu sellaisten työkalupakettien soveltaminen, jotka profiloivat tiedot, keräävät täydelliset tiedot ja soveltavat laatusääntöjä sijoitusprosessiemme kannalta kriittisten tietojen seurantaan. Näitä palveluja täydentää lisäksi se, että eri puolilla liiketoimintaa on tietojen omistajia ja hallinnoijia.</p> <p>Kunkin ulkoisen tietolähteen osalta pidämme kirjaa arvioituista tiedoista (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, ja menetelmissämme käytetyt arviot ovat vähäisiä tai olemattomia. Jos julkistettuja tietoja on kuitenkin vain vähän, esimerkiksi pienemmissä yrityksissä, on mahdollista, että suurin osa kestävä sijoituksen arvosta perustuu arvioihin. Useimmissa tapauksissa menetelmissä käytetään sekä julkistettuja että arvioituja tietoja, ja yleensä ympäristöön liittyvien 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 keskimääräiset arvioidut tiedot ovat 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 johdonmukaista dataa, ja myös sen takia, että joillakin alueilla ei ole voimassa sääntelyyn perustuvia vaatimuksia, jotka koskevat tällaisen datan ilmoittamista. Tämän vuoksi hyödynnämme myös omia sijoitustutkimuksiamme ja näkemyksiämme arvioidemme täydentämiseksi arvioiduilla tiedoilla tai arvioilla. Tämä voi kuitenkin poiketa tiedoista, jotka myöhemmin julkistetaan yritysten raporteissa tai sitoumusten kautta.</p> <p>EU:n luokitusjärjestelmässä keskitytään taustalla olevaan taloudelliseen toimintaan, joka on linjassa ympäristöön liittyvän tavoitteen (tai tulevaisuudessa yhteiskuntaan liittyvän tavoitteen) kanssa. EU-luokitusjärjestelmä nojaa osoitettavissa oleviin yhdenmukaistettuihin tuloihin, pääomamenoihin tai toimintamenoihin luokitusjärjestelmän mukaisuuden osoittamiseksi. Tämän vuoksi abrdn on yhdenmukaistanut SFDR-asetuksen mukaisten kestävien sijoitusten laskentamenetelmän tämän lähestymistavan kanssa, koska katsomme, että se on lähempänä asetuksen todennäköistä kehityssuuntaa tulevaisuudessa.</p>
Asianmukainen huolellisuus	<p>Jokaista salkussa olevaa omaisuserää koskevat yksityiskohtaiset due diligence -tiedot esitetään rahaston sijoitusstrategiaa koskevassa asiakirjassa, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com kohdassa Rahastokeskus.</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 kestävää, pitkäaikaista tuottoa sijoitukselle. Yritysten omistajina johtamisprosessi on luonnollinen osa sijoitusstrategiaamme, sillä pyrimme asiakkaidemme puolesta saamaan hyötyä niiden pitkäaikaisesta menestymisestä.</p> <p>Rahastonhoitajamme ja analyttikkomme tapaavat säännöllisesti sijoitusyhtiöidemme johtoa ja toimivaan johtoon kuulumattomia henkilöitä.</p> <p>ESG vaikuttaminen Yhtiöiden johtoryhmien kanssa tapahtuva vuorovaikutus on avainasemassa, ja se on vakiintunut osa osakesijoitusprosessiamme ja jatkuvaa varainhoito-ohjelmaamme. Sitä kautta saamme kokonaisvaltaisemman näkemyksen yrityksestä, mukaan lukien nykyisistä ja tulevista ESG-riskeistä, joita yrityksen on hallittava, ja mahdollisuuksista, joista se voi hyötyä. Se tarjoaa myös mahdollisuuden keskustella ongelmakohtista, jakaa parhaita käytäntöjä ja edistää myönteistä muutosta.</p> <p>Vaikuttamisen painopisteet määritetään:</p>



	<ul style="list-style-type: none">• ESG House Score -pisteytyksen käyttö yhdessä• sijoitustiimien bottom-up-tutkimustiedot eri omaisuusluokista ja• yritystason varainhoitotoimintojemme temaattisten painopistealueiden kanssa. <p>Katso myös varainhoitoraporttimme, joka on julkaistu osoitteessa www.abrdn.com kohdassa Kestävä sijoittaminen.</p>
Kestävän sijoitustavoitteen saavuttaminen	<p>Edellä olevissa kohdissa kerrotaan yksityiskohtaisesti, miten rahasto toteuttaa kestävä sijoitustoimintansa. Rahastolla on taloudellinen vertailuindeksi, jota käytetään salkun muodostamiseen. Siihen ei kuitenkaan sisällytetä mitään kestävyyskriteereitä, eikä sitä valita kestävien sijoitustavoitteiden toteutumiseksi.</p>