

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezik ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

Igen

Nem

A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések
minimális aránya: %

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések
minimális aránya: %

Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdít elő,
és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 0%-a olyan fenntartható befektetésekbe történik

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdít elő,
de nem eszközöl fenntartható befektetéseket

Fenntartható befektetés:
olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

Az uniós taxonómia az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek jegyzékét.
Az említett rendelet nem határozza meg a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.



Milyen környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdít elő a pénzügyi termék?

Az alap a környezeti és társadalmi jellemzőket támogatja azáltal, hogy a kibocsátókba történő befektetésre törekszik. Amelyek:

- kerülnek a súlyos, tartós vagy helyrehozhatatlan károkat; és
- megfelelően kezelik a környezetre és a társadalomra gyakorolt káros hatásokat; és
- támogatják az érdekelt felek tisztességes életszínvonalát.

Az alap célja a környezeti és társadalmi jellemzők holisztikus előmozdítása. Ennek során nem vesszük figyelembe az összes jellemzőt minden befektetés esetében, hanem az egyes befektetések esetében a tevékenységek jellege, működési területei, valamint termékei és szolgáltatásai alapján a legfontosabb jellemzőkre összpontosítunk. Saját kutatási keretrendszerünket felhasználva azonban az alábbi jellemzők előmozdítására törekszünk ezen alapon belül, azonban a jellemzők szélesebb körét is előmozdíthatjuk befektetési alaponként:

Környezet – a megfelelő energiagazdálkodás és az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentése, a helyes víz-, hulladék- és nyersanyag-gazdálkodás előmozdítása, valamint a biológiai sokféleség/ökológiai hatások kezelése.

Szociális – a helyes munkaügyi gyakorlat és kapcsolatok előmozdítása, a munkavállalók egészségének és biztonságának maximalizálása, a munkaerő sokszínűségének támogatása, valamint a közösségekkel való egészséges kapcsolatok.

Az alap kezelése során nem használunk referenciaértéket a portfólió kialakításához vagy a kockázati korlátozások meghatározásának alapjául.

● Milyen fenntarthatósági mutatókat alkalmaznak annak mérésére, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket?

Megközelítésünk pozitívan azonosítja a fenti K/T jellemzőket támogató kibocsátókat, és arra törekszik, hogy a portfólió legalább 60%-a az azonosított K/T jellemzőkkel összhangban legyen. Ezt az alábbi fenntarthatósági mutatók nyomon követésével tesszük, amelyek lehetővé teszik számunkra, hogy mérjük az alap által támogatott E&S jellemzők elérését:

Fenntarthatósági mutató – szűrési kritériumok

A befektetés előtt az abrdn számos normát és tevékenység alapú szűrést alkalmaz annak biztosítására, hogy elkerülhető legyen a súlyos, tartós vagy helyrehozhatatlan kár. Bináris kizárásokat alkalmaznak az egyes aggályos befektetési területek kizárására. Kizárási szempontjainkat a fő káros hatás mutatók (PAI) alapján határozzuk meg, de nem kizárólagosan. A kritériumok között szerepelnek az ENSZ Globális Megállapodással (PAI 10), a vitatott fegyverekkel (PAI 14), a dohánygyártással és a termikus szénnel kapcsolatos befektetések, további részletek a www.abrdn.com weboldalon az „Alapközpont” menüpont alatt olvashatók.

Fenntarthatósági mutató – A rossz ESG üzleti gyakorlatok elkerülése

Hitelemzőink minden egyes kibocsátóra alacsony, közepes, magas (az alacsony a jobb) ESG kockázati besorolást alkalmaznak. Ez hitelprofil-specifikus, és azt jelzi, hogy véleményünk szerint az ESG kockázatok milyen hatással lehetnek a kibocsátó hitelminőségére most és a jövőben. A fő fókuszterület a működési ágazatban rejlő környezeti és társadalmi kockázatok lényegessége, valamint az, hogy az egyes vállalatok hogyan kezelik ezeket a kockázatokat, a vállalatirányítás minőségével és fenntarthatóságával együtt. Ezt a lényegességértékelést kombinálják annak megítélésével, hogy az ESG-kockázatok milyen időtávon gyakorolhatnak hatást. Elemzőink az ESG-kockázati értékelési keretrendszert használják ezen értékelések elvégzéséhez.

Ez egy saját fejlesztésű eszköz, amelyet arra terveztek, hogy a hitelemzők tudását és szakértelmét szisztematikusan módon összpontosítsa, és így megalapozza az adósságkibocsátókra vonatkozó általános ESG kockázati besorolást (alacsony/közepes/magas).

A US Dollar Alap befektetési megközelítése kizárja a magas ESG kockázati besorolású vállalatokat.

Fenntarthatósági mutató – Környezet, társadalom és kormányzás MSCI teljesítménye

Az MSCI által kifejlesztett és biztosított pontozás azonosítja a potenciálisan magas vagy rosszul kezelt ESG kockázatokkal rendelkező kibocsátókat. Az MSCI ESG minősítései a CCC-től AAA-ig terjednek (az AAA a legjobb minősítés).

Az MSCI-pontszám konkrét témákra és kategóriákra bontható, és a minősítés környezeti, társadalmi és irányítási szinten is megadható. Ez granuláris szintet tesz lehetővé.

Az irányítási pontszám a vállalatirányítási struktúrát, valamint a vállalatvezetés és az ügyvezetés minőségét és magatartását értékeli.

A környezeti és társadalmi pontszámok azt értékelik, hogy a kibocsátó vezetői csapata képes-e hatékony kockázatcsökkentési stratégiákat végrehajtani a működésében. A pontszám számos különböző környezeti, társadalmi és irányítási kérdést értékel (további részletek a www.abrdn.com honlapon az „Alapközpont” menüpont alatt található), azonban a következő környezeti jellemzőket pozitívan támogatják a minősítések: éghajlatváltozás (energiagazdálkodás és az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentése), szennyezés és hulladék (víz- és hulladékgazdálkodás javítása) természeti tőke (nyersanyagbeszerzés, biodiverzitás/ökológiai hatások csökkentése) és társadalmi jellemzők, beleértve a humán tőkét (munkaügyi gyakorlat és kapcsolatok javítása, a munkavállalók egészségének és biztonságának maximalizálása) és a termékfelelősség. Az MSCI ESG Ratings és a minősítési szinteken belül az MSCI Industry Adjusted Scores alapján rangsoroljuk a vállalatokat és az államokat a US Dollar pénzügyi kontextusban.

A US Dollar Alap kizárja a pénzügyi befektetési univerzumban szereplő, MSCI-pontszámmal rendelkező kibocsátók alsó 10%-át. Az alsó 10%-hoz tartozó MSCI-pontszám lesz az a küszöbérték, amelynél magasabbnak kell lennie a portfóliótulajdonosnak ahhoz, hogy befektetésre alkalmasnak minősüljenek.

Fenntarthatósági mutató – MSCI Portfolio ESG Rating[1]

Az MSCI által kifejlesztett és biztosított pontozás azonosítja a potenciálisan magas vagy rosszul kezelt ESG kockázatokkal rendelkező vállalatokat. Az MSCI ESG minősítése CCC-től AAA-ig terjed (az AAA a legjobb minősítés). A portfólióépítési döntések jellemzőjeként a portfóliókezelők arra törekednek, hogy az MSCI minősítés súlyozott átlaga AA legyen.

Az átlagot egy naptári hónapra vonatkozóan számítják ki, biztosítva, hogy a fentiekben meghatározott kulcsfontosságú környezeti és társadalmi jellemzők érvényesüljenek.

● Melyek a pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járul hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?

Az Alap nem határozta meg a fenntartható befektetések minimális arányát.

● **A pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések hogyan kerülnek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?**

Az Alap nem határozta meg a fenntartható befektetések minimális arányát.

Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?

Az Alap nem határozta meg a fenntartható befektetések minimális arányát.

Hogyan igazodnak a fenntartható befektetések az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez?

Az Alap nem határozta meg a fenntartható befektetések minimális arányát.

Az EU Taxonómia a „ne okozzon jelentős kárt” elvet határozza meg, amely szerint a taxonómiához igazodó beruházások nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és amelyet konkrét uniós kritériumok kísérnek.

A „ne okozzon jelentős kárt” elv csak azokra a pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. A pénzügyi termék fennmaradó részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A többi fenntartható befektetés szintén nem sérthet jelentős mértékben semmilyen környezeti vagy társadalmi célkitűzést.

Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.



Figyelembe veszi a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

A fő káros hatások figyelembevétele

Igen, az alap vállalja, hogy befektetési folyamata során figyelembe veszi a következő PAI-eket, ami azt jelenti, hogy a kereskedés előtt és után nyomon követik a befektetéseket, és az alap minden befektetését értékeli e tényezők alapján, hogy megállapítsák, hogy az alkalmas-e az alap számára.

PAI 1: ÜHG-kibocsátás (1. és 2. hatókör)

PAI 10: Az ENSZ Globális Megállapodás elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértése.

PAI 14: Vitatott fegyvereknek való kitétség (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi fegyverek és biológiai fegyverek).

A káros hatások nyomon követése

A beruházás előtt az alap számos normát és tevékenység alapú szűrést alkalmaz a fenti PAI-kal kapcsolatban, többek között, de nem kizárólagosan a következőket:

Az alap normákon alapuló szűrőket és ellentmondásszűrőket alkalmaz, hogy kizárja azokat a vállalatokat, amelyek megsérthetik az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásait és az ENSZ üzleti és emberi jogokra vonatkozó irányműveit elveiben leírt nemzetközi normákat, valamint a normákat megsértő országok állami tulajdonú szervezeteit.

Vitatott fegyverek: Az Alap kizárja azokat a vállalatokat, amelyek üzleti tevékenysége ellentmondásos fegyverekkel (kazettás lőszer, gyalogsági aknák, nukleáris fegyverek, vegyi és biológiai fegyverek, fehérfoszfor, nem detektálható repeszek, gyújtószerkezetek, szegényített uránnal töltött lőszer vagy vakító lézerek) kapcsolatos.

Termikus szénkitermelés: Az Alap kizárja a fosszilis tüzelőanyag-ágazatnak kitett vállalatokat a termikus szénkitermelésből származó bevétel százalékos aránya alapján.

A főbb káros hatások a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.

Az abrđn egy alapspecifikus vállalatspecifikus kizárási csoportot alkalmaz, ezekről és az általános folyamatról részletesebben a befektetési politikában olvashat, amely a www.abrđn.com honlapon az „Alapközpont” menüpont alatt érhető el.

A befektetést követően a fenti PAI-mutatókat a következőképpen követik nyomon:

- A vállalatok szén-dioxid-intenzitását és üvegházhatású gáz kibocsátását az ESG-integrációs kockázatelemzésünkön keresztül vesszük figyelembe.
- Folyamatosan vizsgáljuk a befektetési univerzumot olyan vállalatokra, amelyek megsérthetik az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaiban és az ENSZ üzleti és emberi jogokra vonatkozó irányadó elveiben leírt nemzetközi normákat.

A befektetést követően a következő tevékenységeket is végezzük további PAI-kal kapcsolatban

- Az adatok rendelkezésre állásától, minőségétől és a befektetések szempontjából való relevanciájától függően a további PAI-mutatók figyelembevétele eseti alapon történik.
- Az abrđn a PAI-mutatókat az ESG-integrációs befektetési folyamatunkon keresztül követi nyomon, saját házi pontszámunk és harmadik féltől származó adatok kombinációjának felhasználásával.
- Az irányítási mutatókat a saját irányítási pontszámok és kockázati keretrendszerünk segítségével követjük nyomon, beleértve a megbízható irányítási struktúrák és a javadalmazás figyelembevételét.

Kedvezőtlen hatások enyhítése

- Azokat a PAI-mutatókat, amelyek nem felelnek meg egy meghatározott befektetés előtti szűrésen, kizárják a befektetési univerzumból, és az alap nem tarthatja őket.
- A befektetés után nyomon követett PAI-mutatókat, amelyek nem felelnek meg egy meghatározott bináris tesztnek, vagy a tipikusnál magasabbnak minősülnek, felülvizsgálatra jelölik, és kiválaszthatók a vállalat bevonására. Ezeket a kedvezőtlen mutatókat a szerepvállalás eszközeként lehet használni, például ha nem létezik politika, és ez előnyös lenne, az abrđn együttműködhet a kibocsátóval vagy a vállalattal annak kidolgozása érdekében, vagy ha a szén-dioxid-kibocsátás magasnak minősül, az abrđn együttműködhet egy hosszútávú cél és csökkentési terv kidolgozására való törekvés érdekében.



Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?

Az Alap célja:

- A rövid távú pénzügyi kamatlábakkal összhangban lévő, konzisztens hozamot generáljon az általános környezethez igazodó, aktív részvényválasztási megközelítésünk alkalmazásával.
- Profitáljon a vállalatokkal való aktív kapcsolatunkból, ahol ösztönözzük a vállalati magatartás pozitív változását.
- Olyan portfóliót alakítson ki, amely erős ESG-gyakorlattal rendelkező kibocsátókba fektet be.
- Használja ki a nagy, elkötelezett Fixed Income csapatunk támogatását és meglátásait, valamint a beágyazott ESG-specialista erőforrásainkat.

● **A befektetési stratégia mely kötelező elemei biztosítják, hogy a kiválasztott befektetések a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgálják?**

A stratégia kötelező elemei a következők:

1. Kötelezettségvállalás arra, hogy a befektetések legalább 60%-át az európai/tengeri jellemzőkkel összhangban lévő eszközöknek tartásuk.
2. Kötelezettségvállalás arra, hogy az alap legalább MSCI ESG AA szintű minősítést érjen el.
3. Kötelezettségvállalás a bináris kizárások alkalmazására, hogy kizárják az ENSZ Globális Megállapodással, a vitatott fegyverekkel, a dohánygyártással és a termikus szénrel kapcsolatos különleges befektetési területeket.
4. Kötelezettségvállalás a pénzügyi befektethető univerzumban szereplő, MSCI-pontszámmal rendelkező kibocsátók alsó 10%-ának kizárására.
5. Kötelezettségvállalás arra, hogy kizárunk minden olyan kibocsátót, amely magas ESG kockázati besorolással rendelkezik a saját Fixed Income ESG Risk Rating eszközünk segítségével.

Ezek az elemek kötelezően és folyamatosan alkalmazandók.

● **Milyen minimális rátát határoztak meg a mérlegelésre kerülő befektetések körének a befektetési stratégia alkalmazását megelőző csökkentésére?**

Az Alap kizárja a pénzügyi befektethető univerzumba tartozó, MSCI-pontszámmal rendelkező kibocsátók alsó 10%-át.

A befektetési stratégia
a befektetési döntések alapja, azok meghozatalát olyan tényezők figyelembevételéhez köti, mint a befektetési célkitűzések és a kockázattűrés.

A helyes vállalatirányítási gyakorlatok közé tartoznak a megfelelő irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a személyzet javadalmazása és az adózási fegyelem.

● **Milyen politikát alkalmaznak a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatainak értékelésére?**

Ezen alap esetében a befektetést befogadó vállalatnak jó irányítási gyakorlatot kell követnie, különösen a hatékony és eredményes irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a személyzet javadalmazása és az adózási szabályok betartása tekintetében. Ez bizonyos PAI-mutatók, például a korrupció, az adózási szabályok betartása és a sokszínűség nyomon követésével bizonyítható. Ezen túlmenően az airdn saját ESG-pontszámok alkalmazásával a befektetési folyamaton belül kiszűri az alacsony irányítási pontszámmal rendelkező befektetéseket. A vállalatirányítási pontszámok a vállalatirányítási és vezetési struktúrát (beleértve a személyzet javadalmazási politikáját), valamint a vállalat vezetésének és menedzsmentjének minőségét és magatartását értékelik. Alacsony pontszámot általában akkor kapnak, ha pénzügyi szempontból lényeges viták, rossz adóügyi megfelelés vagy irányítási problémák, illetve a munkavállalókkal vagy a kisebbségi részvényesekkel való rossz bánásmód miatt aggályok merülnek fel.

A befektetésnek továbbá összhangban kell lennie az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaival és az ENSZ üzleti és emberi jogokra vonatkozó irányelveivel. E nemzetközi normák megsértését és megszegését egy eseményvezérelt ellentmondás jelzi, és a befektetési folyamat során rögzítik.



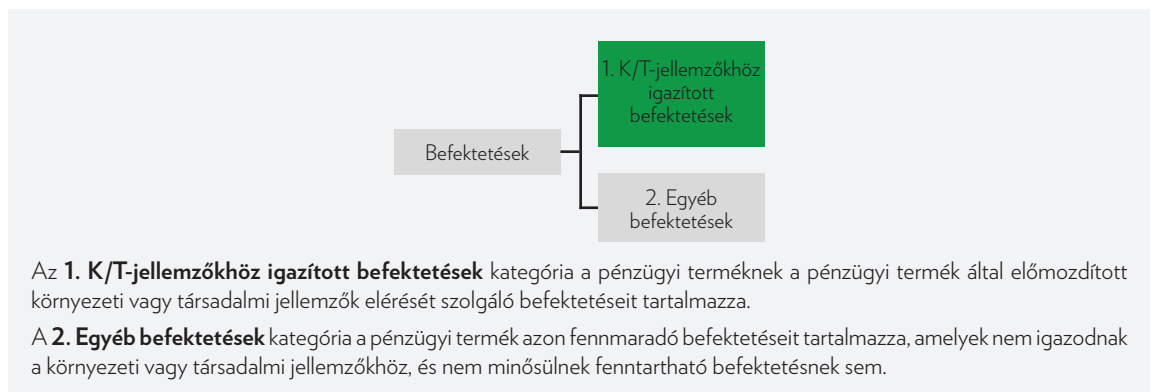
Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?

Az alap eszközeinek legalább 60%-a K/T jellemzőkkel rendelkezik. A környezetvédelmi és társadalmi biztosítékokat az alapjául szolgáló eszközökre adott esetben bizonyos PAI-k alkalmazásával teljesítik. Az alap az eszközök legfeljebb 40%-át az „egyéb” kategóriában helyezi el, amely magában foglalhat állampapírokat és származtatott termékeket.

Az **eszközallokáció** az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevételek részesedését tükröző **árbevétel**,
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való áttérés érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások** (CapEx)
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek** (OpEx).



Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a pénzügyi terméknek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgáló befektetéseit tartalmazza.

A **2. Egyéb befektetések** kategória a pénzügyi termék azon fennmaradó befektetéseit tartalmazza, amelyek nem igazodnak a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek sem.

● **A származtatott termékek alkalmazása hogyan segíti a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését?**

Az Alap nem használ származtatott termékeket környezetvédelmi vagy társadalmi jellemzők elérésére.



A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen minimális mértékben igazodnak az uniós taxonómiához?

Az Alap nem határozta meg a Taxonómiához igazodó gazdasági tevékenységekbe történő befektetések minimális arányát. Az alábbi ábra a teljes befektetés 100%-át mutatja.

● **A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektet be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?**

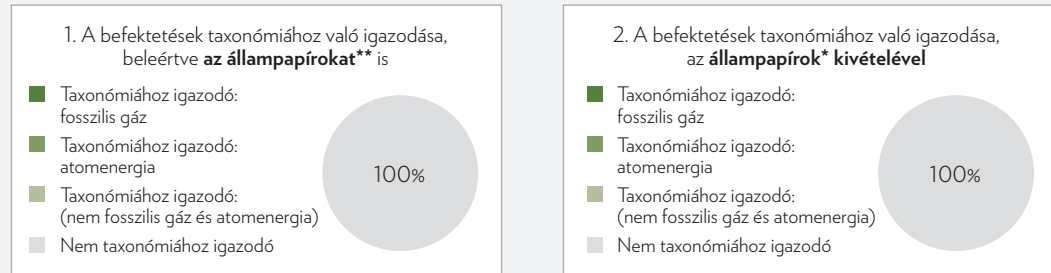
- Igen: Fosszilis gázba Atomenergiába
 Nem

* A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérséklése), és nem sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit – lásd bal oldali margón található magyarázó megjegyzést. Az uniós taxonómiának megfelelő, fosszilis gázzal és atomenergiával kapcsolatos gazdasági tevékenységekre vonatkozó teljes kritériumrendszert az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet határozza meg.

A **támogató tevékenységek** közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását.

Az **átállási tevékenységek** olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegház-hatású gázkibocsátási szinttel rendelkeznek.

Az alábbi két diagram zöld színnel mutatja be az uniós taxonómiához igazodó befektetések minimális százalékos részarányát. Mivel az állampapírok** taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseire viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást.



** E diagramok alkalmazásában az „állampapírok” minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

Az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések minimális részaránya

Nem releváns.



Az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális részaránya

Nem releváns.



A társadalmi szempontból fenntartható befektetések minimális részaránya

Nem releváns.



Milyen befektetések tartoznak a „2. Egyéb befektetések” kategóriába, mi ezeknek a céljuk és érvényesülnek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

Az „Egyéb” alatt szereplő befektetések állampapírok és származékos termékek. Ezen eszközök célja a likviditás kielégítése, a hozamcél elérése vagy a kockázatkezelés, és nem járulnak hozzá az Alap környezeti vagy társadalmi szempontjaihoz. Vannak bizonyos környezeti és társadalmi biztosítékok, amelyeknek a PAI-k alkalmazásával eleget tesznek. Adott esetben ezeket a mögöttes értékpapírokra alkalmazzák.



Kijelöltek-e egy konkrét indexet referenciamutatóként annak megállapítására, hogy ez a pénzügyi termék igazodik-e az általa előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz?

Nem.

Hogyan valósítják meg, hogy a referenciamutató folyamatosan igazodjon a pénzügyi termék által előmozdított minden egyes környezeti és társadalmi jellemzőhöz?

Nem releváns.

Hogyan biztosítják, hogy a befektetési stratégia folyamatosan össze legyen hangolva az index módszertanával?

Nem releváns.

Miben tér el a kijelölt referenciamutató az általános piaci indexektől?

Nem releváns.

Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?

Nem releváns.

A **referenciamutatók** annak mérésére szolgáló indexek, hogy a pénzügyi termék képes-e elérni az általa előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.



Hol található további termékspecifikus információ az interneten?

Társaságunk jelen közleménye a Aberdeen Liquidity Fund (Lux) US Dollar Pénzpiaci Eszközalap (USD) eszközalapra és az abrdn Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund mögöttes befektetési alapra vonatkozóan a környezeti és társadalmi jellemzők, illetve a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdítását szolgáló befektetések leírását tartalmazza. Az eszközalap kizárólag a mögöttes befektetési alap eszközalap által vásárolt befektetési jegyét tartalmazza.

További termékspecifikus információk az alábbi weboldalakon találhatóak:

alfa.hu/rolunk/fenntarthatosag.html

alfa.hu/eletbiztositas/befektetesek/alapok/aberdeen_liquidity_fund_usdollar.html

<https://www.abrdn.com/en/switzerland/institutional/fund-details/aberdeen-standard-liquidity-fund-lux-us-dollar-fund/a-2-acc-usd/lu0049014870>