



10 artiklan mukainen avoimuusilmoitus seuraavan rahaston osalta:

Brown Advisory US Smaller Companies Fund ("rahasto")

LEI-koodi: []

Brown Advisory Funds plc:n ("yhtiö") alarahasto

Laatinut Brown Advisory (Ireland) Limited ("rahastonhoitaja")

Brown Advisory LLC ("sijoitusten hoitaja")

8. toukokuuta 2023

Sanoilla ja ilmauksilla, jotka määritetään yhtiön tarjousesitteen täydennysosassa ("**täydennysosa**"), joka liittyy rahastoon, on sama merkitys kuin käytettäessä tässä 10 artiklan mukaisessa avoimuusilmoituksessa, ellei asiayhteys muuta edellytä.

(a) Tiivistelmä

Rahaston sijoitustavoitteena on saavuttaa pääoman arvonnousua sijoittamalla yhdysvaltalaisen pienten yritysten oman pääoman ehtoisiin arvopapereihin. Rahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa sijoittamalla ensisijaisesti pieniin yrityksiin, joilla on keskimääräistä paremmat tulonäkymät ja jotka on listattu tai joilla käydään kauppaa Yhdysvaltain markkinoilla ja pörseissä. Pienet yritykset ovat yrityksiä, joiden markkina-arvo on enintään 6 miljardia dollaria sillä hetkellä, kun rahasto ostaa liikkeeseenlaskijan arvopapereita ("markkina-arvoalue"). Rahasto voi sijoittaa myös U.S. Rule 144A -arvopapereihin, ADR-talletustodistuksiin (American Depositary Receipts) ja GDR-talletustodistuksiin (Global Depositary Receipts), Yhdysvaltain velkasitoumuksiin, kiinteä- ja/tai vaihtuvakorkoisiin Yhdysvaltain valtion liikkeeseen laskemiin arvopapereihin ja täydentäviin likvideihin varoihin tarjousesitteen määritettyjen rajoitusten puitteissa. Rahaston sijoitustavoitteen saavuttamiselle ei voida antaa mitään takeita.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.

Sijoitusten hoitaja odottaa rahaston allokoivan 80 prosenttia nettoarvostaan ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisiin sijoituksiin. Rahasto ei ole sitoutunut sijoittamaan tiettyä vähimmäisosuutta kestäviin sijoituksiin.

Rahastonhoitaja (yhdessä sijoitusten hoitajan kanssa) on määrittänyt rahaston salkulle tietyn prosentin: rahastolla on nollan prosentin altistus sijoituksille taloudellisiin toimintoihin, jotka katsotaan ympäristön kannalta kestäviksi taloudelliseksi toiminnoksi kestävyysluokitusjärjestelmäasetuksen nojalla (luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset).

Rahasto pyrkii edistämään ESG-ominaisuuksia sijoitusten valintaprosessillaan, jossa ESG-tutkimus integroidaan perustutkimusprosessiin. ESG- ja perusteanalyysit otetaan kokonaisuutena huomioon sijoituspäätöksiä tehtäessä. ESG-analyysi keskittyy yrityksen olennaisiin ESG-riskeihin. ESG-ominaisuuksien edistämiseksi huomioituihin ominaisuuksiin kuuluvat seuraavat:

- **Ympäristö:** rahasto suosii yrityksiä, jotka hallinnoivat luonnonvaroja vastuullisesti ja joilla on riittävät hallintorakenteet ja asiantuntemus ympäristöriskien lieventämistä varten.
- **Yhteiskunta:** Rahasto suosii yrityksiä, jotka osoittavat johtajuutta inhimillisen pääoman hallinnassa ja/tai jotka strategisesti valvovat toimitusketjuja ja työvoimaa kiistanalaisuuksien rajoittamiseksi ja perussuorituskyvyn edistämiseksi. Tässä analyysissä otetaan huomioon muun muassa yksi tai useampi seuraavista indikaattoreista: toimitusketjua koskevien käytäntöjen ja auditointimenetelmien arviointi; hallituksen, johdon ja työntekijöiden monimuotoisuus sekä maailmanlaajuisten standardien (*esim.* YK:n Global Compact -periaatteet) noudattaminen. Tässä sijoitusten valintaprosessissa sijoituskohteista saatetaan sulkea pois yritykset, joissa on huonot työolot ja/tai korkea henkilöstön vaihtuvuus.



- **Hyvä hallintotapa:** Rahasto suosii laadukkaita ja vakiintuneita johtoryhmiä, joilla on viralliset hallintorakenteet. Tässä analyysissä otetaan huomioon muun muassa yksi tai useampi seuraavista indikaattoreista: hallituksen kokoonpano ja rakenne asiantuntemuksen ja monimuotoisuuden osalta, osakkeenomistajien oikeuksia koskevat määräykset sekä palkitsemispaketit. Pitkän aikavälin tuoton mahdollistamiseksi rahasto tuo valtakirjaäänestysten ja muiden mekanismien kautta esiin asianmukaisten kannustimien (esim. palkkioiden) tärkeyden. Tässä sijoitusten valintaprosessissa sijoituskohteista saatetaan sulkea pois yritykset, joiden hallintorakenteet ovat sijoitusten hoitajan näkemyksen mukaan epäasianmukaiset. Tähän sisältyvät esimerkiksi puutteet pitkäaikaisten osakkeenomistajien etujen huomioimisessa.

Rahaston sijoitusprosessin tuloksena on yleensä alhainen altistuminen tai ei lainkaan altistumista yrityksille, joiden sijoitusten hoitaja katsoo jääneen jälkeen tiettyjen ympäristöön, yhteiskuntaan tai hyvään hallintotapaan liittyvien ominaisuuksien suhteen. Jos yrityksen katsotaan tällä hetkellä jääneen jälkeen tiettyjen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien suhteen, sijoitusten hoitaja pyrkii tunnistamaan positiivista ESG-kehitystä. Mikäli yritys altistuu merkittävästi liiketoiminnoille tai käytännöille, joiden katsotaan jääneen jälkeen ympäristöön, yhteiskuntaan tai hyvään hallintotapaan liittyvissä asioissa, sijoitusten hoitaja pyrkii olemaan yhteydessä yritykseen ja selvittämään, mitä suunnitelmia yrityksellä on altistumisen vähentämiseksi. Jos sijoitusten hoitaja toteaa, että yrityksellä ei ole suunnitelmia altistumisen vähentämiseksi sijoitushorisontin aikana, positiosta irtaudutaan tavalla, jonka sijoitusten hoitaja uskoo olevan rahaston parhaiden etujen mukainen. Tehdessään sijoituspäätöksiä näiden periaatteiden mukaisesti sijoitusten hoitaja voi käyttää kyseisten altistumisten arvioimiseen kolmannen osapuolen ESG-dataa. Sijoitusten hoitaja saa sijoittaa arvopaperiin, jos se katsoo, että arvopaperin ESG-riskiprofiili on hyväksyttävä kolmannen osapuolen päinvastaisista tiedoista tai suosituksista huolimatta.

Lisäksi, vaikka rahastolla ei ole erityistä kestäväää sijoitustavoitetta, rahasto on ottanut käyttöön seuraavat sitovat rajoitukset eikä sijoita yrityksiin, jotka

- valmistavat kokonaisia kiistanalaisia asejärjestelmiä, mukaan lukien rypäleammukset, maamiinat, biologiset aseet ja/tai kemialliset aseet
- rikkovat Yhdistyneiden kansakuntien Global Compact -periaatteita
- saavat yli 5 prosenttia konsolidoidusta liikevaihdostaan tupakan tuotannosta.

Rahasto pyrkii sulkemaan pois arvopaperit, joiden sijoitusten hoitaja katsoo olevan ristiriidassa edellä kuvattujen sitovien rajoitusten kanssa. Tästä johtuen rahaston sijoitusuniversumi on rajallisempi kuin rahastoilla, jotka eivät sovelle tällaisia ominaisuuksia. Rahasto voi kuitenkin altistua tietyille yrityksille, joita jotkut sijoittajat pitävät ESG-periaatteiden vastaisina, koska niiden liiketoiminta liittyy esimerkiksi puolustukseen ja tavanomaisiin aseisiin. Poissuljettujen sijoitusten ja tällaisten poissuljettujen sijoitusten sijaan valittujen sijoitusten tuotosta riippuen sitovien rajoitusten soveltaminen saattaa johtaa parempaan tai huonompaan tuottoon samankaltaisen rahaston tuottoon verrattuna. Rahaston sitovat rajoitukset saattavat vastata hyvin joidenkin rahaston sijoittajien vaatimuksia, mutta eivät toisten, ja ne saattavat olla enemmän tai vähemmän rajoittavia kuin tietyssä rahastossa, jota sijoittaja saattaisi muuten suosia.

Rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamista varten ei ole nimetty vertailuarvoa.

(b) Ei kestäväää sijoitustavoitetta

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.

Haittojen arvioinnissa sijoitusten hoitaja voi ottaa huomioon saatavilla olevat ”*pääasiallisten haitallisten*



vaikutusten indikaattorit" ("PAI") (määritelty SFDR-asetuksen liitteessä 1).

Koska rahaston sijoituksissa ei huomioida kestävyysluokitusjärjestelmäasetuksen mukaisia EU:n kriteerejä ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista, "ei merkittävää haittaa" -periaate ei koske rahaston sijoituksia.

Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, rahasto ei edistä kestävyysluokitusjärjestelmäasetuksen sisältämiä ympäristötavoitteita. Näin ollen rahastonhoitaja (yhdessä sijoitusten hoitajan kanssa) on määrittänyt rahaston salkulle tietyn prosentin: rahastolla on nollan prosentin altistus sijoituksille taloudellisiin toimintoihin, jotka katsotaan ympäristön kannalta kestäviksi taloudellisiksi toiminnoiksi kestävyysluokitusjärjestelmäasetuksen nojalla (luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset).

(c) Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahaston ominaisuudet

Rahasto pyrkii edistämään ESG-ominaisuuksia sijoitusten valintaprosessin kautta. ESG-ominaisuuksien edistämiseksi huomioituihin ominaisuuksiin kuuluvat seuraavat:

- **Ympäristö:** rahasto suosii yrityksiä, jotka hallinnoivat luonnonvaroja vastuullisesti ja joilla on riittävät hallintorakenteet ja asiantuntemus ympäristöriskien lieventämistä varten.
- **Yhteiskunta:** Rahasto suosii yrityksiä, jotka osoittavat johtajuutta inhimillisen pääoman hallinnassa ja/tai jotka strategisesti valvovat toimitusketjuja ja työvoimaa kiistanalaisuuksien rajoittamiseksi ja perussuorituskyvyn edistämiseksi. Tässä analyysissä otetaan huomioon muun muassa yksi tai useampi seuraavista indikaattoreista: toimitusketjua koskevien käytäntöjen ja auditointimenetelmien arviointi; hallituksen, johdon ja työntekijöiden monimuotoisuus sekä maailmanlaajuisten standardien (esim. YK:n Global Compact -periaatteet) noudattaminen. Tässä sijoitusten valintaprosessissa sijoituskohteista saatetaan sulkea pois yritykset, joissa on huonot työolot ja/tai korkea henkilöstön vaihtuvuus.
- **Hyvä hallintotapa:** Rahasto suosii laadukkaita ja vakiintuneita johtoryhmiä, joilla on viralliset hallintorakenteet. Tässä analyysissä otetaan huomioon muun muassa yksi tai useampi seuraavista indikaattoreista: hallituksen kokoonpano ja rakenne asiantuntemuksen ja monimuotoisuuden osalta, osakkeenomistajien oikeuksia koskevat määräykset sekä palkitsemispaketit. Pitkän aikavälin tuoton mahdollistamiseksi rahasto tuo valtakirjaäänestysten ja muiden mekanismien kautta esiin asianmukaisten kannustimien (esim. palkkioiden) tärkeyden. Tässä sijoitusten valintaprosessissa sijoituskohteista saatetaan sulkea pois yritykset, joiden hallintorakenteet ovat sijoitusten hoitajan näkemyksen mukaan epäasianmukaiset. Tähän sisältyvät esimerkiksi puutteet pitkäaikaisten osakkeenomistajien etujen huomioimisessa.

(d) Sijoitusstrategia

Rahaston sijoitustavoitteena on saavuttaa pääoman arvonnousua sijoittamalla ensisijaisesti yhdysvaltalaisille osakemarkkinoille. Rahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa sijoittamalla pieniin yrityksiin, joilla on keskimääräistä paremmat tulospotentialit ja jotka on listattu tai joilla käydään kauppaa Yhdysvaltain markkinoilla ja pörseissä. Rahasto voi sijoittaa myös U.S. Rule 144A - arvopapereihin, ADR-talletustodistuksiin (American Depositary Receipts) ja GDR-talletustodistuksiin (Global Depositary Receipts), Yhdysvaltain velkasitoumuksiin, kiinteä- ja/tai vaihtuvakorkoihin Yhdysvaltain valtion liikkeeseen laskemiin arvopapereihin ja täydentäviin likvideihin varoihin tarjousesitteessä määritettyjen rajoitusten puitteissa. Rahaston sijoitustavoitteen saavuttamiselle ei voida antaa mitään takeita.

Rahasto sijoittaa vähintään 80 % nettovaroistaan yhdysvaltalaisen pienten yritysten oman pääoman ehtoihin arvopapereihin. Pienet yritykset ovat yrityksiä, joiden markkina-arvo on vähintään 6 miljardia dollaria sillä hetkellä, kun rahasto ostaa liikkeeseenlaskijan arvopapereita ("**markkina-arvoalue**").



Sijoitusten hoitaja aloittaa tunnistamalla markkina-arvoalueella olevien pienten kasvuyritysten universumin. Näistä yrityksistä sijoitusten hoitaja valitsee sisäistä tutkimusta ja kolmannen osapuolen tietolähteitä käyttämällä ne yritykset, joilla se uskoo olevan potentiaalia keskimääräistä nopeampaan tuloskasvuun vuositasolla. Tämän jälkeen sijoitusten hoitaja tekee perusteellisen analyysin yritysten perustiedoista tunnistaa yritykset, joilla on seuraavat ominaisuudet:

- Toimintahistoriaan ja kokoon nähden merkittävät liiketoimintamahdollisuudet. Tällaisia mahdollisuuksia voi syntyä suurilla ja pirstoutuneilla markkinoilla tai nopeasti kasvavilla markkinoilla. Lisäksi yrityksen innovointikyky voi auttaa luomaan uusia markkinoita sen tuotteille tai palveluille.
- Yksityisoikeudelliset tuotteet, palvelut tai jakelujärjestelmät, jotka tuovat yritykselle kilpailuetua.
- Yritysjohdo, jolla on "kasvumentaliteettia" ja suunnitelma, jonka sijoitusten hoitaja ymmärtää selkeästi ja jota se pystyy valvomaan ja arvioimaan.
- Houkuttelevasti hinnoitellut arvopaperit yrityksen kasvupotentiaaliin verrattuna.

Rahaston sijoitusstrategia ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi on sijoitusten hoitajan alhaalta ylös -tutkimus, joka koostuu integroidusta perustutkimuksesta ja ESG-tutkimuksesta, kuten täydennysosan kohdassa "ESG-ominaisuuksien edistäminen ja kestävyysriskien sisällyttäminen" tarkemmin kuvataan. Rahasto pyrkii hyödyntämään ESG-tutkimusta sijoitusprosessissa tunnistaa tiettyihin yrityksiin liittyviä kestävyysriskejä, jotka voivat vaikuttaa kyseisten yritysten taloudelliseen tulokseen.

ESG-tutkimus toteutetaan sisäisen ESG-tutkimuksen tai kolmannen osapuolen ESG-tutkimusten tarjoajien kautta. Sisäisen ESG-tutkimuksen tuottavat ESG-tutkimusanalytikot, jotka tekevät yhteistyötä perustekijöiden analyttikoiden kanssa eri omaisuusluokkien ja toimialojen osalta. Rahaston salkunhoitaja valvoo tutkimusprosessia, jossa pyritään tarkastelemaan yksittäisiä arvopapereita tuottojen parantamista varten ja johon sisältyy kestävyysriskien arviointi. Sisäinen tai kolmannen osapuolen ESG-analyysi tehdään jokaiselle rahastossa olevalle yritykselle. Sijoitusten hoitajan harkinnan perusteella rahasto voi tehdä sijoituksen, vaikka kirjallista ESG-arviointia ei ostohetkellä olisikaan, kunhan sijoitusten hoitaja uskoo, että arvopaperi täyttää rahaston kestävyyskriteerit.

Vaikka rahastolla ei ole erityistä kestävä sijoitustavoitetta, rahasto on ottanut käyttöön seuraavat sitovat rajoitukset eikä sijoita yrityksiin, jotka

- valmistavat kokonaisia kiistanalaisia asejärjestelmiä, mukaan lukien rypäleammukset, maamiinat, biologiset aseet ja/tai kemialliset aseet
- rikkovat Yhdistyneiden kansakuntien Global Compact -periaatteita
- saavat yli 5 prosenttia konsolidoidusta liikevaihdostaan tupakan tuotannosta.

Rahasto pyrkii sulkemaan pois arvopaperit, joiden sijoitusten hoitaja katsoo olevan ristiriidassa edellä kuvattujen ESG-ominaisuuksien kanssa. Poissuljettujen sijoitusten ja tällaisten poissuljettujen sijoitusten sijaan valittujen sijoitusten tuotosta riippuen ESG-ominaisuuksien soveltaminen saattaa johtaa parempaan tai huonompaan tuottoon samankaltaisen rahaston tuottoon verrattuna. Rahaston ESG-ominaisuudet saattavat vastata hyvin joidenkin rahaston sijoittajien vaatimuksia, mutta eivät toisten, ja ne saattavat olla enemmän tai vähemmän rajoittavia kuin tietyssä rahastossa, jota sijoittaja saattaisi muuten suosia.

(e) Sijoitusten osuus

Sijoitusten hoitaja odottaa rahaston allokoivan 80 prosenttia nettoarvostaan ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisiin sijoituksiin, eikä rahasto ole sitoutunut tekemään mitään kestäviä sijoituksia. Jäljelle jäävään 20 prosenttiin saattaa sisältyä muita sijoituksia, joiden ei ole todettu olevan rahaston ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia. Sijoitusten hoitaja käyttää täydennysosassa määritettyjä rajoituksia ja edellä kuvattuja sitovia osatekijöitä myös



näiden sijoitusten kohdalla. Käteisvarat, joita ei vielä ole allokoitu sijoitukseen tai joita käytetään likviditeetti- tai suojaustarkoituksiin, sisältyvät myös tähän 20 prosenttiin.

(f) Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Sijoitusten hoitaja hyödyntää seurantaa varmistukseksi ennen sijoitusten hankintaa, että sijoitus täyttää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät vähimmäisvaatimukset. Tämä seuranta suoritetaan salkun arvopapereille säännöllisesti sijoittamisen jälkeen, jotta näiden vähimmäisvaatimusten noudattamista voidaan valvoa jatkuvasti.

Sijoitusten hoitajan raportointi- ja Bi-tiimi luo joka vuosineljännes raportin rahaston arvopapereista. Raportti perustuu dataan sijoitusten hoitajan omista tutkimuksista ja arvioinneista. Salkun hoitajat tarkistavat sitten tämän raportin. Näihin raportteihin dokumentoidaan sijoitusten hoitajan arvopapereille antamat omat ESG-luokitukset sekä saatavilla oleva kolmannen osapuolen data.

(g) Menetelmät

Vaikka rahastolla ei ole erityistä kestävä sijoitustavoitetta, rahasto on ottanut käyttöön seuraavat sitovat rajoitukset eikä sijoita yrityksiin, jotka

- valmistavat kokonaisia kiistanalaisia asejärjestelmiä, mukaan lukien rypäleammukset, maamiinat, biologiset aseet ja/tai kemialliset aseet
- rikkovat Yhdistyneiden kansakuntien Global Compact -periaatteita
- saavat yli 5 prosenttia konsolidoidusta liikevaihdostaan tupakan tuotannosta.

Sijoitusten hoitaja sulkee rahaston ulkopuolelle yrityksiä perustuen tietoihin luotettavista ja riippumattomista tutkimuksista koskien rahastoon kuuluvia liikkeeseenlaskijoita. Tässä tutkimuksessa käytetään lukuisia lähteitä. Se saattaa sisältää tietoa, joka on peräisin virallisista lähteistä, organisaatioilta tai yrityksiltä itseltään.

Sijoitusten hoitaja voi käyttää rahaston kohdalla riippumattomien tutkimuspalveluntarjoajien ESG-tutkimusta.

(h) Tietolähteet ja tietojen käsittely

Sijoitusten hoitaja hyödyntää lukuisia tietolähteitä ESG-näkökohtien huolellisessa tarkastuksessa. Näihin tietolähteisiin kuuluvat julkisesti saatavilla olevat tiedot, kolmannen osapuolen datan toimittajat, vaikuttamistoimien yhteydessä kerätyt tiedot (soveltuessa) sekä sijoitusten hoitajan tutkimustiimin analyysi. Kolmannen osapuolen data on yksi rahaston ESG-analyysin tietolähteistä, mutta se ei ole ESG-arvioinnin tärkein tekijä. ESG-tutkimustiimi on vastuussa ESG-arvioinneissa käytettyjen tietojen valvonnasta.

(i) Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

ESG-kriteerien perusteella sijoittaminen on luonnostaan kvalitatiivista ja subjektiivista, eikä mitään takeita ole siitä, että sijoitusten hoitajan palveluntarjoajilta saadut tiedot tai sijoitusten hoitajan tekemät päätökset vastaavat kenenkään yksittäisen sijoittajan uskomuksia tai arvoja. Data ja kvalitatiiviset tiedot ovat luonnostaan alttiita tulkinnalle, uudelleenmäärittelylle, viiveille ja puutteille, joihin sijoitusten hoitaja ei voi vaikuttaa.

(j) Asianmukainen huolellisuus

Sijoitusten hoitajan ESG-tutkimustiimi valvoo rahaston yrityksiä jatkuvasti. Lisäksi rahaston tietyt ESG-ominaisuudet tarkistetaan vuosineljänneksittäin. Sijoitusten hoitajan oman ESG-analyysin ja kvalitatiivisen ESG-analyysin lisäksi sijoitusten hoitajalla on käytössään ESG-dataa myös kolmannen osapuolen palveluntarjoajilta.

(k) Vaikuttamispolitiikat

Sijoitusten hoitaja pyrkii käymään jatkuvaa keskustelua yritysten kanssa saadakseen tietoja



sijoitustutkimusta ja päätöksentekoa varten. Mikäli tällaiset keskustelut ovat mahdollisia ja sijoituspäätöksen kannalta olennaisia, ne kuuluvat vakiona sijoitusten hoitajan ESG-tutkimusprosessiin ja toteutetaan osana sijoitusten hoitajan alustavaa arvopapereiden tarkastusta ja sen jälkeen säännöllisesti osana sijoitusten hoitajan salkkujen, kuten tämän rahaston, olemassa olevien arvopapereiden seurantaprosessia.

Sijoitusten hoitajan sijoitustiimi tekee ajoittain yhteistyötä tiettyjen yritysten/liikkeeseenlaskijoiden ja toimialaryhmien kanssa ESG-käytäntöjen parantamisen edistämiseksi ja/tai olemassa olevien ESG-hankkeiden jatkamiseksi osana sijoitusten hoitajan jatkuvaa intressiä salkun sijoituksia kohtaan. Vastaavasti yritykset pyytävät sijoitusten hoitajalta ajoittain palautetta ja epävirallisia neuvoja yrityksen ESG-toimien kehittämisestä, parantamisesta ja/tai viestinnästä. Sijoitusten hoitaja ei toimi virallisena neuvonantajana tai konsulttina näissä asioissa, vaan pikemminkin kaukupohjana. Lisäksi sijoitusten hoitaja tekee yhteistyötä sijoittajaryhmien ja voittoa tavoittelemattomien järjestöjen kanssa auttaakseen sijoitustensa kannalta olennaisten ja tärkeiden ESG-asioiden edistämistä.

(I) Nimetty vertailuarvo

Rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamista varten ei ole nimetty vertailuarvoa.

* * *