

Sniðmát reglubundinnar upplýsingagjafar fyrir samninga um fjármálaafurðina sem um getur í 1., 2. og 2a. málsgreinum 8. greinar reglugerðar (ESB) 219/288 og fyrstu málsgrein 6. greinar reglugerðar (ESB) 22/852

Heiti vöru: **US Dollar Credit Sustainable Bond Fund**

Auðkenni lögaðila 549300OXT5TU2ZS8K192

Umhverfistengd og/eða samfélagsleg einkenni

Hefur þessi fjármálaafurð sjálfbær fjárfestingarmarkmið?

JÆ

Það gerði **sjálfbærar fjárfestingar með umhverfissmarkmið: %**

í atvinnustarfsemi sem telst sjálfbær í umhverfislegu tilliti samkvæmt flokkunarkerfi ESB

í atvinnustarfsemi sem telst sjálfbær í umhverfislegu tilliti samkvæmt flokkunarkerfi ESB

Það gerði **sjálfbærar fjárfestingar með samfélagsmarkmið: %**

X Nei

Hún **stuðlaði að umhverfislegum/samfélagslegum (E/S) einkennum** og þó að hún hefði ekki sjálfbæra fjárfestingu að markmiði hafði hún hlutfall 30,99% af sjálfbærum fjárfestingum

með umhverfismarkmið í atvinnustarfsemi sem telst vera umhverfislega sjálfbær samkvæmt flokkunarkerfi ESB

með umhverfismarkmið í atvinnustarfsemi sem telst ekki vera umhverfislega sjálfbær samkvæmt flokkunarkerfi ESB

með samfélagslegt markmið

Það **stuðlar að E/S einkennum, en framkvæmdi ekki neinar sjálfbærar fjárfestingar**

Með sjálfbærri fjárfestingu er átt við fjárfestingu í atvinnustarfsemi sem stuðlar að umhverfislegum eða samfélagslegum markmiðum, að því tilskildu að fjárfestingin valdi ekki verulegum skaða á neinum umhverfislegum eða samfélagslegum markmiðum og að fyrirtækin sem fjárfest er í aðhyllist góða stjórnarhætti.

Flokkunarkerfi ESB er flokkunarkerfi sem mælt er fyrir um í reglugerð (ESB) 2020/852, sem kemur á lista yfir **umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi**. Sú reglugerð inniheldur ekki skrá yfir samfélagslega sjálfbæra atvinnustarfsemi. Sjálfbærar fjárfestingar með umhverfismarkmið gætu verið í samræmi við flokkunina eða ekki.



Að hve miklu leyti var umhverfistengdu og/eða samfélagslegu einkennum, sem þessi fjármálaafurð stuðlar að, mætt?

Til að efla umhverfisleg og félagsleg einkenni beitti sjóðurinn ESG-matsviðmiðum, ESG-skimunarviðmiðum og stuðlaði að góðum stjórnarháttum, þ.m.t. félagslegum þáttum.

Við notuðum eigin rannsóknarramma okkar til að greina undirstöður hvers fyrirtækis til að tryggja rétt samhengi fyrir fjárfestingar okkar. Þetta tók til varanleika viðskiptalíkansins, aðdráttarfls starfsgreinarinnar, fjármagnsstyrks og sjálfbærni efnahagslegs samkeppnisforskots.

Sjóðurinn var styrktur með rótgróinni og virkri stjórnunarnálgun okkar sem snýr að öryggi sem sniðið er að umhverfinu í heild sinni og sameinaði grundvallarálitamál og ESG-álitamál er varða ákvarðanir um heiti

okkar, greinar og niðurleitna uppbyggingu.

Mat á sjálfbærni fyrirtækis var stutt með einkaleyfistengdum matslíkönum fyrirtækisins og rótgrónum ESG-ramma með nýtingu á fyrirleggjandi föstum tekjum og miðlægum ESG-tilföngum.

Sjóðurinn:

- Miða að a.m.k. 15% minni vettvangi til fjárfestinga en viðmiðið með því að útiloka fyrirtæki sem teljast ekki viðhafa sjálfbært verklag í sínum viðskiptum. Þessu varnað fram með ákveðnum útilökunum þar sem skilgreind var umdeild viðskiptastarfsemi og ESG-taglhnýtingar, þ.e. fyrirtæki sem fá lágt mat fyrir stjórnun sína á ESG-áhættuþáttum innan reksturs.
- Skuldbinding gagnvart fyrirtækjum um að afla framsýns skilnings á stjórnun á ESG-áhættuþáttum, tækifærum og höfðu virk áhrif á stjórnun þessara þátta í samræmi við bestu verklagsstaðla.
- Markmið um að ná jafnlágu eða betra ESG-stigaskori borið saman við viðmiðið.
- Miðaði að því að koltvísýringssstig sé lægra en viðmiðið.
-

Sjóðurinn leitaðist við að:

- Ná samfelldri áhættustýrðri betri afkomu með því að nota virka stjórnun okkar á vali á hlutabréfum sem er klæðskerasniðið eftir umhverfinu í heild sinni.
- Ná fram ávinningi vegna virkra tengsla okkar við fyrirtæki, þar sem við hvetjum til jákvæðra breytinga í atferli fyrirtækja..
- Byggja upp eignasafn sem fjárfestir í fyrirtækjum með öflugt umhverfislegt, samfélagslegt og stjórnsýslulegt verklag.
- Nýta stuðning og innsýn okkar stóra og sérstaka teymis fyrir fastar tekjur og rótgróin úrræði ESG-sérfræðinga.

Við beitum einnig ESG-áhættueinkunn sem er lítil, miðlungs eða mikil (lág er betra) fyrir hvern útgefanda. Þetta er mismunandi eftir lánshæfi og sýnir hversu mikil áhrif við teljum að ESG-áhætta hafi á lánshæfisgæði útgefanda, bæði nú og í framtíðinni. Helstu áherslur voru mikilvægi samþátta umhverfislegrar og samfélagslegrar áhættu í starfsgeiranum (t.d. jarðnám, vatnsnotkun, netöryggi) og hvernig tiltekin fyrirtæki bregðast við slíkri áhættu, ásamt gæðum og sjálfbærni stjórnunarháttanna þeirra. Þetta mat á mikilvægi var notað ásamt áliti á tímarammanum þegar ESG-áhætta gæti haft áhrif. Greiningaraðilar okkar notuðu ESG-áhættumatsramma til að styðja matið. Þetta er einkaverkfæri hannað til að auðvelda að beina athyglinni að þekkingu og sérfræðikunnáttu þeirra sem greina lánshæfi, á kerfisbundinn hátt til að staðfesta heildar ESG áhættumat (lág/miðlungs/hátt) sem ætlað er skuldaútgefanda.

Að auki var ESG House Score okkar, þróað var af miðlæga ESG fjárfestingateyminu okkar í samstarfi við megindlega fjárfestingateymið notað til að greina fyrirtæki með mögulega mikla eða illa stýrða ESG-áhættu. Stigið var reiknað með því að sameina ýmis konar gagnalög innan rammans okkar þar sem mismunandi ESG-þættir eru vegnir eftir því hversu mikilvægir þeir eru fyrir hverja grein. Þetta gerði okkur kleift að sjá hvernig fyrirtæki standa sig í alþjóðlegum samanburði.

Til viðbótar þessu notuðum við einnig virka ráðsmennsku okkar og þátttöku.

Sjóðurinn hafði fjárhagslegt viðmið sem var notað við uppbyggingu eignasafns en hafði enga sjálfbærni að markmiði og viðmiðið var ekki sett í neinum slíkum tilgangi. Fjárhagslega viðmiðið var notað sem

Sjálfbærnisarmæla hvernig þeim umhverfislegu eða samfélagslegu einkennum sem fjármálaafurðin stuðlar að er náð.

● **Hvernig stóðu sjálfbærnisarnir sig?**

ESG matsviðmið

Við beitungu ESG-áhættueinkunn sem er lítil, miðlungs eða mikil (lág er betra) fyrir hvern útgefanda. Þetta er mismunandi eftir láns hæfi og sýnir hversu mikil áhrif við teljum að ESG-áhætta hafi á láns hæfisgæði útgefanda, bæði nú og í framtíðinni.

Eign var til staðar í einum útgefanda með mikla áhættu. Hún er ekki til staðar í dag.

*Hafið í huga að ESG-áhættumatið gildir aðeins fyrir fyrirtæki og fjármálastofnanir og því mun eignasafn í skuldabréfum, þ.m.t. en ekki takmarkað við, ríkisskuldabréf, skuldabréf sveitarfélaga og reiðufé, ekki fá einkunn. Þetta verður merkt sem Án einkunnar.



UFS skimunarviðmið

Við staðfestum að á skýrslutímabilinu er tvíhliða útilokunum beitt til að útiloka ákveðin svið fjárfestinga sem tengjast hnattrænu samkomulagi SP um siðferði og ábyrgð í viðskiptum, umdeildum vopnum, tóbaksframleiðslu og kolavinnslu með hita. Þessi skimunarskilyrði gilda með bindandi hætti og það eru engar eignir í sjóðnum sem standast ekki umsamin skilyrði.

ESG House Score okkar, þróað var af miðlæga fjárfestingateyminu okkar í samstarfi við meginlega fjárfestingateymið, er notað til að greina fyrirtæki með mögulega mikla eða illa stýrða ESG-áhættu. Stigið er reiknað með því að sameina ýmis konar gagnaiðög innan rammans okkar þar sem mismunandi ESG-þættir eru vegnir eftir því hversu mikilvægir þeir eru fyrir hverja grein.

Við staðfestum að á skýrslutímabilinu útilokaði sjóðurinn fyrirtæki með hæstu ESG-áhættuna, eins og hún er skilgreind í ESG House Score. Þetta er framkvæmt með því að útiloka 10% útgefanda með lægstu ESG-stigagjöfina sem eru í viðmiðinu.

Koltvísyringsstig

Við staðfestum að á skýrslutímabilinu gekk eignasafnið betur en viðmiðið, í samræmi við heildarskuldbindingu okkar um 10% lægri kolefnisstyrk en tiltekið er í viðmiðinu

Weighted Average Carbon Intensity (WACI) in tonnes of CO₂e / million USD revenue

	Scope 1 & 2	Scope 1	Scope 2	Scope 3 Upstream	Scope 3 Downstream
Portfolio	148.56	120.10	28.46	82.83	546.51
Benchmark	241.72	216.60	25.12	99.54	551.75
Relative carbon intensity %	61.46	55.45	113.29	83.21	99.05

ESG Sjóðseinkunn

Með því að nota eigin stigagjöf staðfestum við að á skýrslutímabilinu náði sjóðurinn jafnri eða betri ESG-einkunn í samanburði við viðmiðið.

STuðlað að góðum stjórnunarháttum, þar á meðal samfélagslegum þáttum.

Við staðfestum að á skýrslutímabilinu lagði sjóðurinn áherslu á þátttöku og greiningu á stjórnarháttum og að með því að nota MSCI ESG einkunn forðuðumst við þau fyrirtæki sem voru með verstu stjórnarhættina aðra en þá sem tilgreindir eru hér að ofan.

- **...og samanborið við fyrri tímabil?**

Óþekkt

- **Hver voru markmið þeirra sjálfbæru fjárfestinga sem fjármálaafurðin gerði að hluta til og hvernig stuðlaði sjálfbær fjárfesting að slíkum markmiðum?**

(1) Sjálfbærar fjárfestingar sjóðsins stuðla að umhverfislegum eða félagslegum markmiðum, eða hvoru tveggja. Ef markmiðið tekur til umhverfisins stuðlar fjárfestingin að a.m.k. einu af eftirfarandi markmiðum: mildun loftslagsbreytinga, aðlögun að loftslagsbreytingum, sjálfbær nýting og vernd vatns- og sjávarauðlinda, umskipti yfir í hringrásarhagkerfi, mengunarvarnir og stýring og verndun og endurheimt líffræðilegrar fjölbreytni og vistkerfa. Ef markmiðið tengist félagslegum málefnum mun fjárfestingin stuðla að félagslegum markmiðum í samræmi við eitt af markmiðunum um sjálfbæra þróun. [Markmið sjálfbærra fjárfestinga geta verið breytileg frá einum tíma til annars eftir tiltekinni starfsemi eða fjárfestingu. Ekki er stefnt að sérstökum umhverfislegum eða félagslegum markmiðum að utanskildum þeim sem talin eru upp hér að framan.]

(2) Aðferðafræði sjálfbærra fjárfestinga

Markmið sjálfbærra fjárfestinga er að leggja sitt af mörkum við að leysa umhverfisleg eða samfélagsleg vandamál, ásamt því að valda ekki verulegum skaða og beita góðum stjórnarháttum. Hver sjálfbær fjárfesting getur lagt ákveðið af mörkum til umhverfis- og samfélagsmála. Í raun leggja mörg fyrirtæki jákvæða hluti af mörkum til hvort tveggja. ABRDN notar sex umhverfismarkmið í flokkun sinni til upplýsinga fyrir umhverfisframlag sitt, þar á meðal: (1) mildun loftslagsbreytinga, (2) aðlögun að loftslagsbreytingum, (3) sjálfbær nýting og vernd vatns- og sjávarauðlinda, (4) umskipti yfir í hringrásarhagkerfi, (5) mengunarvarnir og stýring og (6) verndun og endurheimt líffræðilegrar fjölbreytni og vistkerfa. Ennfremur notar ABRDN við 17 markmið um sjálfbæra þróun og undirmarkmið þeirra til að bæta við viðfangsefni ESB-flokkunar og veita ramma til íhugunar á samfélagslegum markmiðum

Fjárhagsleg virkni verður að hafa jákvætt fjárhagslegt framlag til að gilda sem sjálfbær fjárfesting, þetta felur í sér að taka tillit til umhverfis- eða félagslega samstilltum hagnaði, rekstrargjöldum, fjárfestingarútgjöldum eða sjálfbærri starfsemi. ABRDN leitast við að greina eða meta hlut fyrirtækisins sem fjárfest er í varðandi umhverfislega virkni/framlög til sjálfbærra markmiða og það er þessi þáttur sem er veginn og metinn inn í heildarhlutfalli sjálfbærra fjárfestinga hjá undirsjóðnum.

ABRDN notar blöndu af eftirfarandi aðferðum: i. megindleg aðferðafræði sem byggir á samsetningu opinberra og tiltækra gagnaveita; og ii. með því að nota eigin innsýn og niðurstöður skuldbindinga sinna samnýtir ABRDN megindlega aðferðafræði sína og eigindlegt

mat til að reikna heildarprósentu efnahagslegs framlags í átt að sjálfbæru markmiði fyrir hverja eign í sjóði.

Helstu skaðlegu áhrif eru mikilvægustu neikvæðu áhrifin af fjárfestingarákvörðunum á sjálfbærniþætti sem tengjast umhverfislegum, samfélagslegum og starfsmannatengdum þáttum, virðingu fyrir mannréttindum, baráttu gegn spillingu og aðgerðum gegn mútugreiðslum.

● **Hvernig ollu sjálfbærar fjárfestingar, sem fjármálaafurðin gerði að hluta til, ekki verulegum skaða á neinum umhverfislegum eða samfélagslegum sjálfbærum fjárfestingarmarkmiðum?**

Samkvæmt kröfum framseldrar reglugerðar SFDR veldur fjárfestingin ekki verulegum skaða („veldur ekki verulegu tjóni“/„DNSH“) á neinu af markmiðum um sjálfbærar fjárfestingar. Abrdn hefur búið til 3ja skrefa ferli til að tryggja að tekið sé tillit til DNSH:

i. Útilokun greina

abrdn hefur skilgreint nokkrar greinar sem eru sjálfkrafa ekki gjaldgengar sem sjálfbærar fjárfestingar þar sem þær teljast valda verulegum skaða. Þar á meðal eru, en takmarkast ekki við: (1) Varnarmál, (2) kol, (3) leit að olíu og gasi, framleiðsla og tengd starfsemi, (4) tóbak, (5) fjárhættuspil og (6) áfengi.

ii. DNSH tvíhliða próf

DNSH prófið er tvíhliða próf sem hægt er að standast eða falla á sem gefur til kynna hvort fyrirtæki standist viðmiðanir fyrir SFDR grein 2 (17) „veldur ekki verulegum skaða“ eða ekki. Standist fyrirtæki prófið samkvæmt aðferðafræði abrdrn hefur það enga tengingu við umdeild vopn, minna en 1% af tekjum sínum af kolavinnslu með hita, minna en 5% af tekjum sínum af starfsemi sem tengist tóbaki, er ekki tóbaksframleiðandi og hefur ekkert rautt/alvarlegt ESG-ágreiningsefni. Falli fyrirtækið á þessu prófi getur það ekki talist sjálfbær fjárfesting. Nálgun abrdrn er í samræmi við SFDR PAI sem sjá má í töflum 1, 2 og 3 í framseldum reglugerðum SFDR og byggir á ytri gagnaveitum og skilningi abrdrn.

iii. DNSH mikilvægismerking

Með nokkrum skimunum og merkingum til viðbótar getur abrdrn skoðað frekari SFDR PAI vísa samkvæmt skilgreiningum í framseldri reglugerð SFDR til að auðkenna þau svið þar sem rúm er til úrbóta eða tilefni er til áhyggja í framtíðinni. Þessir vísar teljast ekki valda verulegum skemmdum og því getur fyrirtæki með DNSH-mikilvægismerkingu samt sem áður talist sjálfbær fjárfesting. Abrdrn miðar að því að auka skuldbindingar um að leggja áherslu á þessi svið og leitast við að skila betri útkomu með úrlausn þessara mála.

— **Hvernig var tekið tillit til vísbendinga um skaðleg áhrif á sjálfbærniþætti?**

Helstu álitæfni um neikvæð áhrif

Sjóðurinn lítur til eftirfarandi upplýsingar um helstu neikvæðu áhrif í fjárfestingarferli sínu, sem þýðir að eftirlit er til staðar fyrir og eftir fjárfestingu og að allar fjárfestingar sjóðsins eru metnar út frá þessum þáttum til að ákvarða hvort það henti sjóðnum.

- PAI 1: Losun gróðurhúsalofttegunda (umfang 1 og 2)

- PAI 10: Brot á meginreglum hnattræns samkomulags SP um siðferði og ábyrgð í viðskiptum og viðmiðunarreglum Efnahags- og framfarastofnunarinnar (OECD) fyrir fjölþjóðleg fyrirtæki

- PAI 14: Tengsl við umdeild vopn (jarðsprengjur, klasasprengjur, efnavopn og sýklavopn)

Vöktun neikvæðra áhrifa

Fyrir fjárfestingu beitir abrdn fjölda viðmiða og virknitengdra prófana sem tengjast ofangreindum neikvæðu áhrifum (PAI), þ.m.t. en ekki takmarkað við:

- UNGC: Sjóðurinn notar viðmiðanatengdar skimanir og ágreiningssíur til að útiloka fyrirtæki sem gætu verið að brjóta gegn alþjóðlegum viðmiðunum sem lýst er í viðmiðunarreglum OECD fyrir fjölþjóðleg fyrirtæki og leiðbeinandi reglum Sameinuðu þjóðanna um viðskipti og mannréttindi, sem og stofnanir í ríkiseigu í löndum sem virða ekki reglur.
- Umdeild vopn: Sjóðurinn útilokar fyrirtæki með viðskiptastarfsemi sem tengist umdeildum vopnum (klasasprengrum, jarðsprengjum, kjarnorkuvopnum, efnavopnum og líffræðilegum vopnum, hvít-forfórsprengjum, vopnum sem nota ógreinanleg brot, íkveikjubúnaði, skotfærum úr rýru úrani eða blindandi leysigeislum).
- Vinnsla kola til hitunar: Sjóðurinn útilokar fyrirtæki með tengsl við jarðefnaeldsneytisgeirann, byggt á hlutfalli heildartekna frá kolavinnslu með hita.

abrdn beitir fjölda fyrirtækjaútilokana sem eiga sérstaklega við um sjóðinn, fleiri upplýsingar um þetta og heildarferlið er að finna í fjárfestingaraðferðinni sem er birt á www.abrdn.com undir „Fund Centre“.

Fylgst er með ofangreindum vísam fyrir neikvæðu áhrif eftir fjárfestingu á eftirfarandi hátt:

- Fylgst er með kolefnislosun fyrirtækisins og losun gróðurhúsalofttegunda með loftslagsverkfærum okkar og áhættugreiningu
- Fjárfestingaheimurinn er skimaður viðvarandi fyrir fyrirtækjumsem gætu verið að brjóta gegn alþjóðlegum viðmiðunum sem lýst er í viðmiðunarreglum OECD fyrir fjölþjóðleg fyrirtæki og leiðbeinandi reglum Sameinuðu þjóðanna um viðskipti og mannréttindi.

Eftir fjárfestingu tókum við einnig að okkur eftirfarandi starfsemi í tengslum við neikvæðu áhrif til viðbótar :

- Háð framboði gagna, gæðum og tengslum fjárfestinganna verður tekið tillit til viðbótar neikvæðu áhrifavísa í hverju tilviki fyrir sig.
- abrdn fylgist með viðbótar neikvæðu áhrifavísam með ESG-sambættingarfjárfestingarferli okkar með því að nota sambland af okkar eigin stigagjöf og gögn frá þriðja aðila.
- Fylgst er með stjórnunarvísam með okkar eigin stjórnunarstigagjöf og áhætturamma, þ.m.t. að hafa í huga uppbyggingu trausta stjórnunarháttá og þóknun.

Mótvægisáðgerðir neikvæðra áhrifa

- Vísar neikvæðra áhrifa sem standast ekki skilgreindan prófun fyrir fjárfestingu eru útilokaðir frá möguleikanum á fjárfestingu og geta ekki verið í eigu sjóðsins.
- Fylgst er með PAI-vísam eftir fjárfestingu sem falla á tilteknu tvíhliða prófi eða sem litið er á að falli utan hins dæmigerða eru merktir til athugunar og gætu verið valdir fyrir fyrirtækjaskuldbindingu. Þessir neikvæðu vísar kunn að vera notaðir sem tól fyrir fjárfestingu til dæmis þar sem engin stefna er til staðar og það gæti gagnast að abrdn hafi samband við útgefandi eða fyrirtæki til að koma á slíkri stefnu, eða þar sem kolefnislosun telst há gæti abrdn leitast eftir að koma á langtíamarkmiði og áætlun til að draga úr henni.

Voru sjálfbærar fjárfestingar í samræmi við viðmiðunarreglur OECD fyrir fjölþjóðleg fyrirtæki og leiðbeiningar Sameinuðu þjóðanna um viðskipti og mannréttindi? Upplýsingar:

Já, allar sjálfbærar fjárfestingar eru í samræmi við viðmiðunarreglur Efnahags- og

framfarastofnunarinnar (OECD) fyrir fjölþjóðleg fyrirtæki og leiðbeinandi reglur Sameinuðu þjóðanna um viðskipti og mannréttindi. Brot gegn þessum alþjóðlegu viðmiðunum eru merkt samkvæmt tilvikatengdum ágreiningsefnum og er litið til þeirra í fjárfestingaferlinu, og síðan útilokaðar frá umfjöllun sem sjálfbær fjárfesting.

Í flokkunarkerfi ESB er sett fram meginreglan „valda ekki verulegum skaða“ þar sem fjárfestingar í samræmi við flokkun ættu ekki að valda verulegum skaða á markmiðum ESB flokkunarkerfisins og henni fylgja sérstök viðmið ESB.

Meginreglan um „að valda ekki verulegum skaða“ á aðeins við um þær fjárfestingar sem liggja til grundvallar fjármálaafurðarinnar þar sem tekið er tillit til viðmiða ESB um umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi. Fjárfestingarnar sem liggja til grundvallar þess sem eftir er af þessari fjármálaafurð taka ekki tillit til viðmiða ESB um umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi.

Engar aðrar sjálfbærar fjárfestingar mega valda verulegum skaða á neinum umhverfislegum eða samfélagslegum markmiðum.



Hvernig tók þessi fjármálaafurð til hliðsjónar helstu skaðlegu áhrif á sjálfbærniþætti?

(1) Losun gróðurhúsalofttegunda umfang 1 og 2 og kolefnisspor: Þetta er gert með vöktun á kolefnisviðmiðinu og við staðfestum að á skýrslutímabilinu hafi afkoma eignasafnsins gengið betur en viðmiðið segir til um og í samræmi við heildarskuldbindingar okkar.

(2) Undantekningar: Við staðfestum að skimun í samræmi við skjali fyrir fjárfestingaraðfeðir okkar hafi farið fram á skýrslutímabilinu



Hverjar voru helstu fjárfestingar þessarar fjármálaafurðar?

Stærstu fjárfestingar	Geiri	% Eignir	Land
Bank of America Corp	Financials	2,78	United States of America
JPMorgan Chase & Co	Financials	2,71	United States of America
Morgan Stanley	Financials	2,64	United States of America
Southern California Edison Co	Utilities	1,93	United States of America
HSBC Holdings PLC	Financials	1,74	United Kingdom
Wells Fargo & Co	Financials	1,68	United States of America
Enbridge Inc	Energy	1,47	Canada
Royalty Pharma PLC	Consumer Non-cyclical	1,46	United States of America
CVS Health Corp	Consumer Non-cyclical	1,45	United States of America
Citigroup Inc	Financials	1,43	United States of America
Walt Disney Co/The	Communications	1,42	United States of America
Phillips 66 Co	Energy	1,39	United States of America
Equinix Inc	Financials	1,29	United States of America
General Motors Financial Co Inc	Consumer Cyclical	1,24	United States of America
Verizon Communications Inc	Communications	1,23	United States of America

Listinn inniheldur þær fjárfestingar sem eru stærsta hlutfall fjárfestinga fjármálaafurðarinnar á viðmiðunartímabilinu sem er:

- - 30.09.2023



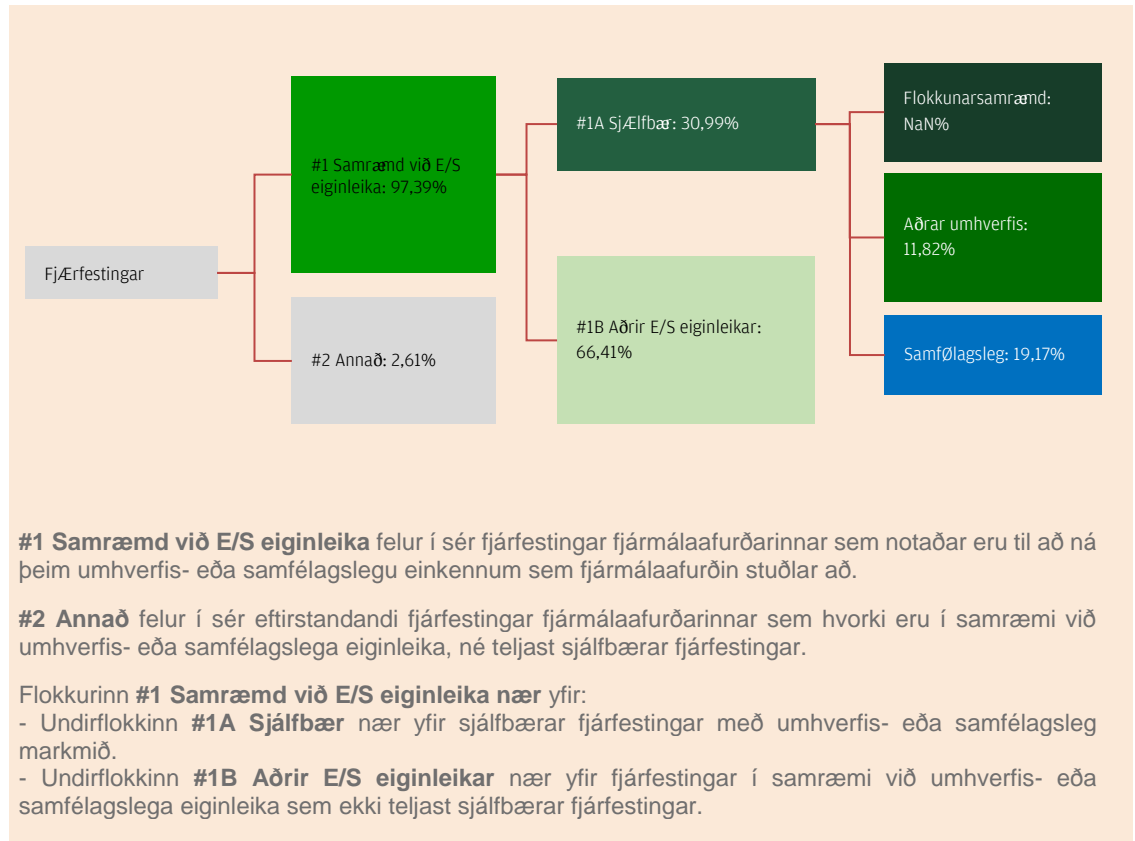
Hvert var hlutfall sjálfbærni tengdra fjárfestinga?

Eignaúthlutun lýsir hlutdeild fjárfestinga í tilteknum eignum.

● Hver var eignaskiptingin?

Sjóðurinn skuldbindur sig til að halda minnst 90% af eignum í samræmi við umhverfislega/félagslega eiginleika. Umhverfis- og samfélagslegar varúðarráðstafanir eru uppfylltar með því að beita tilteknum PAI-vísu á þessar undirliggjandi eignir þar sem við á. Innan þessara eigna skuldbindur sjóðurinn sig til að minnst 15% skuli vera í sjálfbærum

fjárfestingum. Sjóðurinn fjárfestir mest 10% af eignum sínum í flokknum „annað“ en reiðufé, peningamarkaðsgerningar og afleiður eru í þeim flokki.



● Í hvaða atvinnugeirum var farið í fjárfestingar?

Geiri	Undir-geiri	% Eignir
Financials		38,17
Consumer Non-cyclical		18,65
Communications		11,30
Technology		7,72
Consumer Cyclical		6,18
Industrials		6,03
Utilities		5,62
Energy		5,07
Basic Materials		1,22

Virkjunarstarfsemi gerir annari starfsemi beinlínis kleift að leggja verulegt framlag til umhverfismarkmiða. **Umskiptastarfsemi** er starfsemi þar sem kolefnissnauðir kostir eru enn ekki fáanlegir og sem hefur losun gróðurhúsalofttegundar sem samsvarar bestu frammistöðu.



Að hve miklu leyti voru sjálfbærar fjárfestingar með umhverfismarkmið í samræmi við flokkunarkerfi ESB?

Sjóðurinn heldur 0% sjálfbærri fjárfestingu með umhverfismarkmiði í í samræmi við flokkun ESB. Þetta mat hefur ekki sætt utanaðkomandi endurskoðun.

Þessar sjálfbæru fjárfestingar verða ekki samræmdar að flokkunarfræði ESB þar sem umhverfismarkmiðið hefur ekki tengda tæknistaðla til samanburðar og viðeigandi gögn eru ekki tiltæk til að staðfesta samræmingu.

JÆ

" jarðefnagasi

" kjarnorku

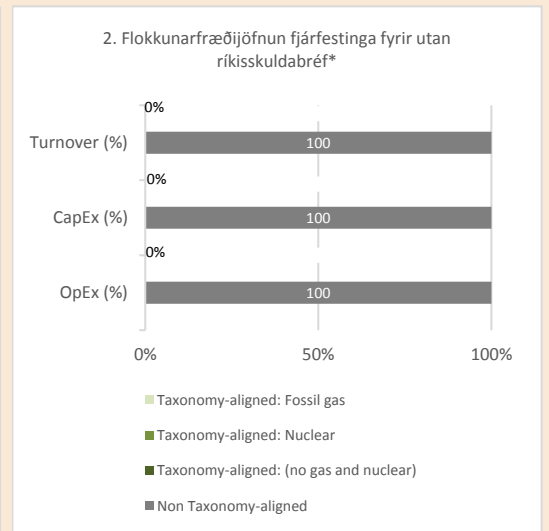
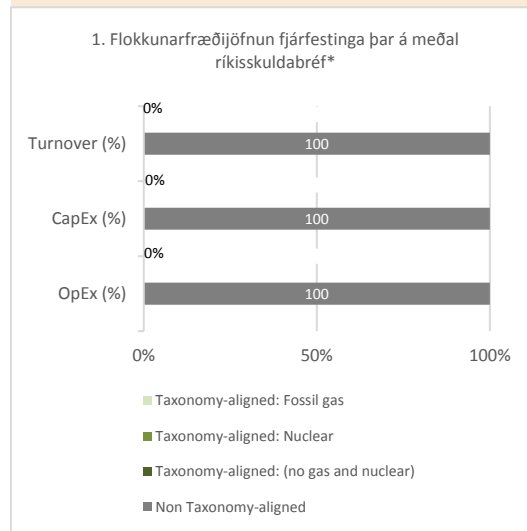
Nei

Flokkunartengd starfsemi er gefin upp sem hlutfall af:

- **veltu** sem endurspeglar hlutfall tekna af grænni starfsemi fyrirtækja sem fjárfest er í

- **fjármagnsútgjöldum** (CapEx) sem sýnir grænar fjárfestingar félaga sem fjárfest er í, t.d. fyrir umskipti yfir í grænt hagkerfi. - **rekstrarútgjöldum** (OpEx) sem endurspeglar græna rekstrarstarfsemi fyrirtækja sem fjárfest er í.

Línuritin hér að neðan sýna með grænu hlutdeild fjárfestinga sem eru í samræmi við flokkunarkerfi ESB. Þar sem engin viðeigandi aðferðafræði er til að ákvarða flokkunarskipan ríkisskuldabréfa* sýnir fyrsta línuritið flokkunarskipunina í tengslum við allar fjárfestingar fjármálaafurðarinnar, þar með talið ríkisskuldabréf, en annað línuritið sýnir flokkunarskipunina eingöngu í tengslum við fjárfestingar fjármálaafurðarinnar aðrar en ríkisskuldabréf.



Þetta línurit tákna % af heildarfjárfestingum.

*Í þessum línuritum samanstanda „ríkisskuldabréf“ af öllum skuldabréfum ríkisins

● Hver var hlutdeild fjárfestinga í bráðabirgða- og virkjunarstarfsemi?

Sjóðurinn heldur á 0% fjárfestingum sem teljast umskiptatengdar fremur en virkjandi.

● Hvernig var hlutfall fjárfestinga sem voru í samræmi við flokkunarkerfi ESB í samanburði við fyrri viðmiðunartímabil?

Óþekkt



eru sjálfbærar fjárfestingar með umhverfismarkmið sem **taka ekki tillit til viðmiða** fyrir umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi samkvæmt reglugerð (ESB) 22/852.



Hver var hlutdeild sjálfbærra fjárfestinga með umhverfismarkmið sem eru ekki í samræmi við flokkunarkerfi ESB?

Hlutfall sjálfbærra fjárfestinga með umhverfismarkmið sem ekki er í samræmi við flokkun ESB var 11,81% af eignum miðað við árslokadagsetningu og er dæmigert fyrir viðmiðunartímabilið



Hver var hlutdeild samfélagslega sjálfbærra fjárfestinga?

Lágmarkshlutfall sjálfbærra fjárfestinga með samfélagslegu markmiði er 19,16%.



Hvaða fjárfestingar eru innifaldar undir „annað“, hver er tilgangur þeirra og eru einhverjar lágmarks verndarráðstafanir varðandi umhverfisleg eða samfélagsleg atriði?

Sjóðurinn fjárfesti 2,6% af eignum í flokknum "Annað". Þær fjárfestingar sem eru undir „aðrar“ eru reiðufé, peningamarkaðsgerningar, afleiður og geta falið í sér ríkisskuldabréf. Tilgangur þessara eigna er að mæta lausafjárförf, markmiðum um ávöxtun eða stjórna áhættu og þær leggja mögulega ekki sitt af mörkum hvað varðar umhverfislega eða samfélagslega þætti sjóðsins. Ákveðnir umhverfislegir og félagslegir varnaglar eru uppfylltir með því að nota PAI-vísa. Þar sem það á við er þeim beitt á undirliggjandi verðbréf



Hvaða aðgerðir hafa verið gerðar til að ná umhverfislegu og/eða sjálfbæru fjárfestingarmarkmiði á viðmiðunartímabilinu?

Sjóðurinn hefur beitt ESG-matsviðmiðum, ESG-skimunarviðmiðum og stuðlað að góðum stjórnarháttum, þ.m.t. félagslegum þáttum. Sjóðurinn hefur einnig átt í samstarfi við útgefendur um málefni sem kunna að taka til loftslagsbreytinga, umhverfismála, vinnumála, mannréttinda, stjórnarháttanna og hegðunar.



Hvernig stóð þessi fjármálavara sig miðað við viðmiðunarviðmiðið?

Á ekki við

Viðmiðunargildi

eru vísitölur til að mæla hvort fjármálaafurðin nær að uppfylla þau umhverfislegu eða samfélagslegu einkenni sem á að stuðla að.

● **Hvernig er viðmiðunarviðmiðið frábrugðið breiðri markaðsvísitölu?**

Á ekki við

● **Hvernig gekk þessi fjármálaafurð með tilliti til sjálfbærnivísa til að ákvarða samræmingu viðmiðunarviðmiðs við þá umhverfis- eða samfélagslegu eiginleika sem kynntir eru?**

Á ekki við

● **Hvernig stóð þessi fjármálavara sig borin saman við viðmiðunarviðmiðið?**

Á ekki við

● **Hvernig stóð þessi fjármálavara sig miðað við breiðu markaðsvísitöluna?**

Á ekki við