

Sniðmát reglubundinnar upplýsingagjafar fyrir samninga um fjármálaafurðina sem um getur í málsgreinum 1 til 4a, 9. greinar í reglugerð (ESB) 219/288 og fyrstu málsgreinar í 5. grein í reglugerð (ESB) 22/852

Heiti vöru: **Emerging Markets SDG Equity Fund**

Auðkenni lögaðila **213800G9VXZZAEETMY47**

Markmið um sjálfbæra fjárfestingu

Hefur þessi fjármálaafurð sjálfbær fjárfestingarmarkmið?

X JÆ

Það gerði **sjálfbærar fjárfestingar með umhverfismarkmið: 32,67%**

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: 65,72%**

Nei

Hún **stuðlaði að umhverfislegum/samfélagslegum (E/S) einkennum** og þó að hún hefði ekki sjálfbæra fjárfestingu að markmiði hafði hún hlutfall ___% 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 náðist sjálfbært fjárfestingarmarkmið þessarar fjármálaafurðar?

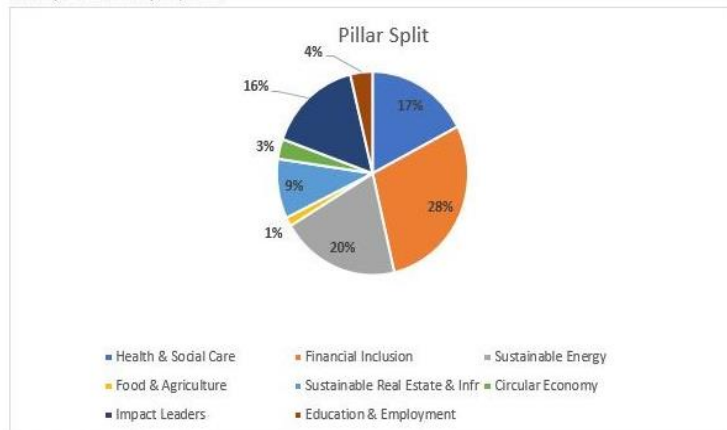
SDG: Sjóðurinn miðar að því að ná langtíma vexti með því að fjárfesta í fyrirtækjum í nýmarkaðslöndum, sem að mati okkar munu veita jákvætt framlag til samfélagsins með áherslu sinni á að ná sjálfbærum þróunarmarkmiðum Sameinuðu þjóðanna ('SDG'). Í tillögu okkar varðandi þróunarmarkmiðin er lögð áhersla á að fyrirtæki leggi sitt að mörkum til umhverfis og samfélags, bæði efnislega og vísitandi og að framlagið sé jákvætt. Sérstök aðferðafræði og viðmið eru útlustuð í lýsingu okkar og upplýsingagjöf á vefsíðu. Viðeigandi útboðslýsingu má finna hér: abrdn.com Nálgun sjóðsins í tengslum við sjálfbærar fjárfestingar má finna hér: abrdn.com Samkvæmt stefnunni um sjálfbæra þróun er fjárfest í fyrirtækjum með jákvætt og mælanlegt framlag til umhverfis- og samfélagslegra áskorana í samræmi við að minnsta kosti eina af átta stöðum eða eru leiðandi í sjálfbærnimálum. Stöðirnar og tengd undirþemu og vísar voru þróuð með Heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna í huga. En umfram allt stefnum við að því að samræma markmið okkar um sjálfbæra þróun við brýnustu alþjóðlegu úrlausnarefnin að mati Sameinuðu þjóðanna. áhrifastöðir okkar kunna að taka breytingum eftir því sem þarfir heimsins breytast. Tengslin við heimsmarkmiðin eru sýnd í töflunni hér á eftir.

Pillars	Sub-themes
Circular Economy	<ul style="list-style-type: none"> Resource efficiency Material recovery and reuse
Sustainable Energy	<ul style="list-style-type: none"> Access to energy Clean energy Energy efficiency
Food and Agriculture	<ul style="list-style-type: none"> Access to nutrition Food quality Sustainable agriculture
Water and Sanitation	<ul style="list-style-type: none"> Access to water and hygiene Clean water Water efficiency
Health and Social Care	<ul style="list-style-type: none"> Access to healthcare and social care Enhanced healthcare Drug development
Financial Inclusion	<ul style="list-style-type: none"> Access to financial services
Sustainable Real Estate and Infrastructure	<ul style="list-style-type: none"> Affordable housing Eco-construction Improved access
Education and Employment	<ul style="list-style-type: none"> Access to education and skills development Quality employment and job creation
SDG Leader	<ul style="list-style-type: none"> Companies that are integral to the supply chain for progressing towards the UN SDGs, or do not currently meet our materiality requirements.

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS



Fund exposure to the impact pillars:

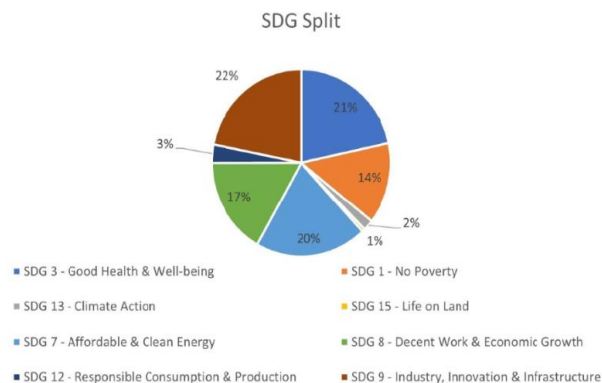


Sjálfbærnisvar mæla hvernig sjálfbærum markmiðum þessarar fjármálaafurðar er náð

● Hvernig stóðu sjálfbærnisarnir sig?

Sjóðurinn fjárfesti í fyrirtækjum þar sem a.m.k. 20% af tekjum, hagnaði, fjármagni eða rekstrarkostnaði eða rannsóknum og þróun tengjast sjálfbærum þróunarmarkmiðum Sameinuðu þjóðanna. Fyrir fyrirtæki sem viðmiðunin flokkar sem „fjármála fyrirtæki“ eru notaðir aðrir mælikvarðar á mikilvægi sem byggja á útlánnum og viðskiptavinahópi.

Sundurliðun eignarhalds eftir sjálfbærnimarkmiðum og sjálfbærnimarkmiðaleiðtogum var:



Sjóðurinn náði 72,84% lægri kolefnisstyrk en viðmiðið 30. september 2023 (á WACI-grundvelli). Sjóðurinn útilokaði einnig a.m.k. 20% af fjárfestingarheimi sjóðsins frá 30. september

2023 Frammistöðuvísar eða markmið um afrakstur, hafa enn fremur verið settir fram fyrir hvert fyrirtæki sem sjóðurinn á hlut í til að meta hvernig vörur og þjónusta stuðla að jákvæðum félagslegum og umhverfislegum árangri á heimsvísu. Árlega er gerð grein fyrir þessum frammistöðuvísam auk tilviksrannsókna og viðbótargreininga í skýrslu sjóðsins um sjálfbærni-markmið. Hægt er að skoða nýjustu ársskýrslu Heimsmarkmiðanna (aðgengileg hér: SDG report) til að sjá ítarlega umfjöllun um þessa lykilmælikvarða þar sem þeir eru breytilegir frá ári til árs. Við staðfestum einnig 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.

● ...og samanborið við fyrri tímabil?

Óþekkt

● Hvernig ollu sjálfbærar fjárfestingar ekki verulegum skaða á neinum sjálfbærum fjárfestingarmarkmiðum?

Samkvæmt kröfum framseldrar reglugerðar SFDR veldur fjárfestingin ekki verulegum skaða („veldur ekki verulegu tjóni“/„DNSH“, e. Do No Significant Harm) á neinum af markmiðunum um sjálfbærar fjárfestingar.

Við höfum búið til 3ja skrefa ferli til að tryggja að tekið sé tillit til DNSH:

i. Útilokun greina

Við höfum 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 abrdn 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 okkar 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 abrdn.

iii. DNSH mikilvægismerking

Með nokkrum skimunum og merkingum til viðbótar getum við 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. Við miðum að því að auka skuldbindingar okkar um að leggja áherslu á þessi svið og leitast við að skila betri útkomu með úrlausn þessara mála. Þessir vísar teljast hins vegar ekki valda verulegum skemmdum og því getur fyrirtæki með DNSH-mikilvægismerkingu samt sem áður talist sjálfbær fjárfesting.

— 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 virkni tengdra 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 (klasasprengjum, 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 vísum fyrir neikvæð 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 tökum 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 áhrifavísunum með ESG-sambættingarfjárfestingarferli okkar með því að nota sambland af okkar eigin stigagjöf og gögn frá þriðja aðila.
- Fylgst er með stjórnunarvísunum með okkar eigin stjórnunarstigagjöf og áhætturamma, þ.m.t. að hafa í huga uppbyggingu trausta stjórnunarháttanna 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-vísunum 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 abrðn hafi samband við útgefandi eða fyrirtæki til að koma á slíkri stefnu, eða þar sem kolefnislosun telst há gæti abrðn 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.



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 fjárfestingaraðferðir okkar hafi farið fram á skýrslutímabilinu



Hverjar voru helstu fjárfestingar þessarar fjármálaafurðar?

Stærstu fjárfestingar	Geiri	% Eignir	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Information Technology	8,52	Taiwan, Republic of China
AIA GROUP LTD	Financials	4,02	Hong Kong
DINO POLSKA SA	Consumer Staples	3,52	Poland
ICICI BANK LTD	Financials	3,45	India
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Financials	3,09	Indonesia
RAIA DROGASIL SA	Consumer Staples	3,00	Brazil
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	Utilities	2,88	India
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	Financials	2,85	Mexico
WEG SA	Industrials	2,75	Brazil
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Financials	2,72	India
LG CHEM LTD	Materials	2,66	Korea (South)
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	Health Care	2,56	China
RICHTER GEDEON NYRT	Health Care	2,32	Netherlands
CHROMA ATE INC	Information Technology	2,28	Taiwan, Republic of China
CORP INMOBILIARIA VESTA SAB	Real Estate	1,98	Mexico

Listinn inniheldur þær fjárfestingar sem eru **stærsta hlutfall fjárfestinga** fjármálaafurðarinnar á viðmiðunartímabilinu sem er:
- - 30.09.2023

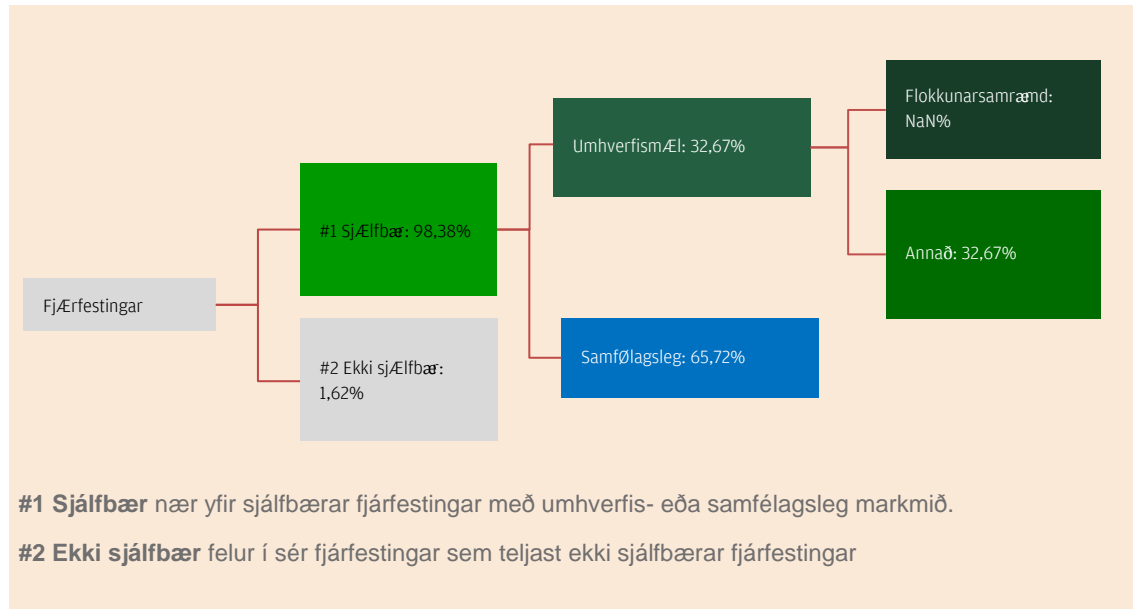


Hvert var hlutfall sjálfbærni tengdra fjárfestinga?

Eignaúthlutun lýsir hlutdeild fjárfestinga í tilteknum eignum.

● Hver var eignaskiptingin?

Sjóðurinn hefur skuldbundið sig til að fjárfesta minnst 75% í sjálfbærum fjárfestingum, að meðtalinni 15% lágmarksskuldbindingu í eignum með umhverfismarkmið og 15% í samfélagslegum markmiðum. Sjóðurinn fjárfestir mest 25% af eignum sínum í flokknum „Ósjálfbært“ sem samanstendur aðallega af reiðufé, peningamarkaðsgerningum og afleiðum.



● Í hvaða atvinnugeirum var farið í fjárfestingar?

Geiri	Undir-geiri	% Eignir
Financials	Banks	15,84
Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	11,95
Consumer Staples	Consumer Staples Distribution & Retail	10,07
Financials	Insurance	8,72
Health Care	Pharmaceuticals Biotechnology & Life Sciences	8,70
Industrials	Capital Goods	7,83
Utilities	Utilities	6,10
Information Technology	Technology Hardware & Equipment	5,36
Health Care	Health Care Equipment & Services	5,14
Materials	Materials	4,71
Real Estate	Real Estate Management & Development	4,59
Industrials	Transportation	3,29
Information Technology	Software & Services	1,87
Financials	Financial Services	1,84
Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Distribution & Retail	1,36
Consumer Discretionary	Automobiles & Components	1,06
Consumer Staples	Food Beverage & Tobacco	0,90
Industrials	Commercial & Professional Services	0,57

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

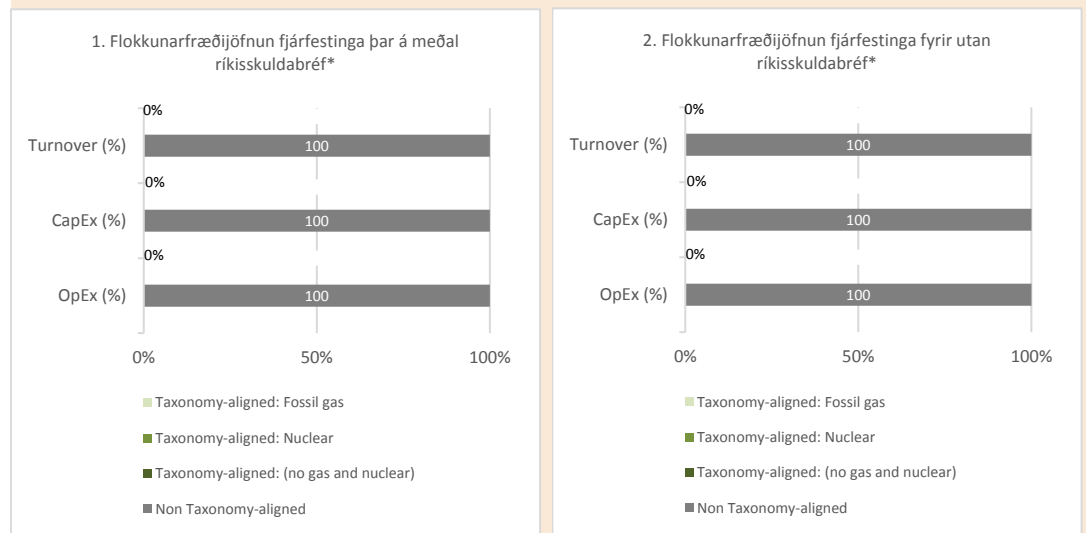
Nei

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 línuritam 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 32,66% af eignum miðað við árslokadagsetningu og er dæmigert fyrir viðmiðunartímabilið



Hver var hlutdeild samfélagslega sjálfbærra fjárfestinga?

Lágmarkshlutfall sjálfbærra fjárfestinga með samfélagslegu markmiði er 65,71%.



Hvaða fjárfestingar voru innifaldar undir „ekki sjálfbær“, hver var tilgangur þeirra og voru einhverjar lágmarks verndarráðstafanir varðandi umhverfisleg eða samfélagsleg atriði?

Sjóðurinn fjárfesti 1,61% af eignum í flokknum "ekki sjálfbært". Fjárfestingarnar undir „annað“ eru reiðufé, peningamarkaðsgerningar og kann einnig að innihalda afleiður. Tilgangur þessara eigna er að mæta lausafjárþörf, markmiðum um ávöxtun eða stjórna áhættu og þær leggja mögulega ekki sitt af mörkum hvað varðar umhverfislega eða samfélagslega þætti sjóðsins.



Hvaða aðgerðir hafa verið gerðar til að ná sjálfbæru fjárfestingarmarkmiði á viðmiðunartímabilinu?

Fjölbreytt útsetning á heimsmarkmiðunum: Við miðum að því að fjárfesta í fyrirtækjum með vörur og þjónustu sem eru í samræmi við átta meginstoðir okkar og mæla hvernig fyrirtæki hjálpa löndum að fylgja stefnu Sameinuðu þjóðanna um sjálfbæra þróun. Á viðmiðunartímabilinu héldum við á eignarhlutum þar sem tekið var tillit til allra átta áhrifastöða okkar og við uppfylltum markmið okkar um að bjóða upp á breiðan aðgang að heimsmarkmiðinu. Fylgst með framvindu fyrirtækisins við að ná fram markmiðum SDG. Við stefnum að því að endurskoða fyrirtækin í sjóðnum a.m.k. árlega. Fyrirtæki eru fjarlægð úr fjárfestingarþýðinu ef:- Fyrirtækið byrjar að fylgja stefnu sem samræmist ekki einni af áhrifastöðum okkar.- Fyrirtækið veitir ekki nægar sannair um bættu upplýsingagjöf varðandi það sem við myndum telja viðeigandi tímalínu.- Rauð flögg, deilur og/eða atvik koma fram sem varpa ljósi á viðvarandi, kerfislegan ESG-vanda þegar kemur að rekstri, stefnu eða menningu fyrirtækisins, og sem fyrirtækið bregst ekki við á viðeigandi hátt. Stjórnunarhættir varðandi sjálfbærnimarkmið/Sjálfbærnimarkmiðahópurinn heldur utan um skilgreininguna á „samræmi við sjálfbærnimarkmið“ og hefur yfirumsjón með sjálfbærnimarkmiðaflokknum. Í sjálfbærnimarkmiðahópnum eru meðal annars:- Elizabeth Meyer, fjárfestingastjóri ábyrgra fjárfestinga - Ann Meoni, fjárfestingastjóri ábyrgra fjárfestinga- Nick Gaskell, framkvæmdastjóri ábyrgra fjárfestinga- Tony Hood, fjárfestingastjóri- Blair Couper, fjárfestingastjóri- David Smith, yfirmaður fjárfestinga- Catriona Macnair, yfirmaður fjárfestinga- Nina Petry, fjárfestingastjóri- Fraser Harle, fjárfestingastjóri- Mubashira Bukhar Khwaja, fjárfestingarstjóri- Daniel Ng, fjárfestingastjóri- Jerry Goh, fjárfestingastjóri- Sarah Norris, yfirmaður ESG-fjárfestinga - Dominic Byrne, forstöðumaður alþjóðlegra hlutabréfa- Tzouliana Leventi, ESG-greinandi Meðlimir þessa hóps skrifa sértækar rannsóknir á áhrifum og hópurinn ræðir kosti þátttöku fyrirtækis í heimi þróunarmarkmiða. Á verksviði áhrifastjórnunarhópsins er úppfyllt þarfar, tölur um mikilvægi, ásetningur og mælanleiki, auk þess sem hópurinn metur hversu vel fyrirtæki samræmist loftslags- og umhverfismarkmiðum sjóðsins. Við lítum til mikilvægis hugsanlegra neikvæðra ytri áhrifa af starfsemi fyrirtækisins eða stjórnunarháttum þess. Fyrirtæki með verulegar fjárfestingar í starfsemi sem er í beinni andstöðu við einhver heimsmarkmiðanna, og þar sem engin sala er fyrirhuguð, koma ekki til greina þegar þessi tiltekni rekstur nemur >10% af tekjum eða hagnaði viðkomandi fyrirtækis. Dæmi um þetta gæti verið að undanskilja matvæla- og drykkjarfyrirtæki sem hafa yfir 10% tekna sinna af sölu á vörum sem innihalda mikinn sykur eða transfitu. Sömuleiðis mega fyrirtæki sem falla undir stefnuna ekki hafa borið ábyrgð á neinum verulegum umdeildum UFS-tengdum málum sem, að mati greinanda eða hópsins sem greinir stjórnunarhætti m.t.t. sjálfbærnimarkmiða, grafa undan vinnu fyrirtækisins að heimsmarkmiðum Sameinuðu þjóðanna eða eru í beinni andstöðu við heimsmarkmiðin. Afskipti: Fyrir þennan þróunarmarkmiðasjóð mun forgangur varðandi þátttöku fela í sér þátttöku sem ætlað er að hvetja fyrirtæki til að fylgja leið sem hefur áhrif. Við munum vinna með fyrirtækjum til að skilja betur hvernig þau ráðstafa fjármagni til sviða sem ekki hefur verið fjárfest nægjanlega í samkvæmt í heimsmarkmiðum Sameinuðu þjóðanna. Við munum leitast við að hvetja til betri upplýsingagjafar um þetta úthlutunarferli fjármagns og mælinga á jákvæðu framlagi. Nokkur dæmi yfir árið eru: - Yifeng lyfsölukeðjan: MSCI gefur Yifeng einkunnina B og við teljum að það sé svigrúm fyrir Yifeng til að bæta ytra mat sitt og innri starfshætti. Við ræddum við stjórnendur Yifeng á tvíhliða fundi í maí og fannst þeir vera móttækilegir. Í framhaldi af því sendum við kynningarbréf til að koma á framfæri nokkrum uppbyggilegum tillögum um bættar starfsvenjur og upplýsingagjöf, þar á meðal um gagnaöryggi, stjórnun aðfangakeðjunnar og stefnu gegn spillingu, sem og vinnu fyrirtækisins við heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna um sjálfbæra þróun, einkum þriðja markmiðið.- Vijaya Diagnostic Centre: Við tókum höndum saman við Vijaya í kjölfar nýlegs fundar okkar og lögðum fram nákvæmt yfirlit yfir þær upplýsingar sem við viljum að fyrirtækið birti í væntanlegri sjálfbærnisýrslu sinni. Þetta felur í sér ýmsa sértæka upplýsingagjöf, auk samræmis fyrirtækisins við heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna um sjálfbæra þróun, einkum þriðja markmiðið.- ReNew Energy Global: Við ræddum við ReNew um ýmis sjálfbærnimál, þar á meðal viðleitni fyrirtækisins varðandi endurvinnslu og rafrænan úrgang, landakaup og vatnsnýtingu. Fyrirtækið hefur metnaðarfull markmið og stefnir að því að

verða vatnsjávætt og hætta að senda úrgang til urðunarfyrirtækja fyrir árið 2030.- Wuxi Biologics: Við ræddum við óháðan stjórnanda Wuxi Biologics sem hluta af virkri eigendastefnu okkar hjá fyrirtækinu. Við áttum mjög opinn og hreinskilinn fund og ræddum samspil stjórnar og stjórnenda, ráðningu stjórnarmanna og endurnýjun stjórnar, hæfnibil, arftökuskipulag og áhættustjórnun. Við leitumst við að halda þessu samtali áfram en fyrsti fundurinn var góður.- Genera: Við höfum margoft rætt útlánastefnu Genera þar sem við höfum í huga óheiðarlega starfshætti sem geta gert meira ógagn en gagn. Í umræðum okkar höfum við verið fullvissuð um að Genera hyggist fara yfir ávinninginn af áframhaldandi kostnaðarhagkvæmniaðgerðum, gæðum eigna og hærri ávöxtun til viðskiptavina sinna með lægri lántökuvöxtum, einkum fastra viðskiptavina sem hafa sýnt fram á gott láns hæfi. Þrátt fyrir hærri grunnvexti á heimsvísu hefur Genera engin áform um að hækka árlegt greiðsluhlutfall á lykilmarkaði sínum í Mexíkó- Vesta - Allt frá upphaflegri fjárfestingu okkar í Vesta höfum við átt samtali við stjórnendur til að leggja áherslu á upplýsingabirtinguna sem við viljum sjá svo hægt sé að fylgjast stöðugt með því hvernig störf fyrirtækisins samræmast heimsmarkmiðum Sameinuðu þjóðanna. Undanfarið ár höfum við tekið eftir umtalsverðum umbótum hvað þetta varðar, þar sem upplýsingagjöf Vesta felur nú í sér grænvottaða fermetra og CDP-loftslagsupplýsingar.- CATL - Verksmiðja CATL í Sichuan er fyrsta kolefnishlutlausu verksmiðja fyrirtækisins í heimi, sem er mikilvægt fyrsta skref í átt að því að draga úr losun í framleiðslu rafhlaðna. Við höfum samstarf við CATL um kolefnisspor fyrirtækisins og áætlun til að ná kolefnishlutleysi árið 2022. Verksmiðjan í Sichuan er mikilvægt skref til að tryggja að framleiðsluferli umhverfisvænnar tækni vegi ekki upp á móti ávinningnum- Ningbo Orient - Eftir að hafa skrifað bréf til stjórnenda Ningbo Orient hittum við fulltrúa fyrirtækisins til að ræða efnislegar UFS-hættur, þar á meðal mat á umhverfisáhrifum, tækifæri í hreinni tækni, losun eiturefna og eitraðan úrgang, sem og leiðir til að bæta lága UFS-einkunn fyrirtækisins, þ.e. CCC, frá MSCI. Fyrirtækið er nú að safna gögnum fyrir fyrstu UFS-skýrsluna sína. Stjórnendur kunnu að meta athugasemdir okkar og við samþykktum að halda áfram viðræðum um bestu starfsvenjur.- Raia Drogasil - Í nýlegum samskiptum ítrekuðu stjórnendur að markmið fyrirtækisins væri að bæta heilsu viðskiptavina sinna. Til að gera það þarf að hlúa að efnilegu fólki: Raia Drogasil er að þróa náms- og þróunaráætlun fyrir upprennandi lyfjafræðinga, en samkvæmt henni hefur fyrirtækið þegar veitt yfir 800 styrki árið 2021, auk þess sem á annað hundrað starfsmanna útskrifuðust úr áætluninni á tólf mánaða tímabili til nóvember 2022- Shenzhen Mindray - Mindray veitti gagnlegar upplýsingar þegar við leituðumst við að skilja betur skuldbindingu fyrirtækisins um að gera heilbrigðistækni aðgengilega. Þetta jók trú okkar á því að fyrirtækið ynni að heimsmarkmiðum Sameinuðu þjóðanna um sjálfbæra þróun. Við hvöttum fyrirtækið til að bæta upplýsingagjöf í mannauðsstjórnun og vörugæðum. Stjórnendur óskuðu eftir sértækum ráðleggingum og athugasemdum sem við búumst við að komi fram í næstu UFS-skýrslum fyrirtækisinsSkýrslugjöf um sjálfbærnimarkmið: Áhrifamælingar og -skýrslugjöf er svið sem er í stöðugri þróun. Við skuldbindum okkur til að setja reglulega fram gagnsæjar upplýsingar um áhrif fyrirtækja í sjóðnum. Við erum sammála þeirri afstöðu Global Impact Investing Network að „samhengi sé mikilvægt til að túlka áhrif á öflugan og áreiðanlegan hátt.“ (The GIIN (2019) Evaluating Impact Performance <https://thegiin.org/research/publication/evaluating-impact-performance>) Auk tilviksrannsóknna bjóðum við upp á stöðgögn til að sýna heildarsamræmi við heimsmarkmið SP. Ársskýrslu sjóðsins um heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna má nálgast hér: abrdn.comMSCI einkunnSjóðurinn er sem fyrr með einkunnina A og einu þrepi fyrir ofan vísitöluna MSCI Emerging Markets Index (MXEF), sem er með einkunnina BBB.



Hvernig stóð þessi fjármálaafurð sig borin saman við viðmiðunar sjálfbærni viðmiðið?

Á ekki við

Viðmiðunarviðmiði eru vísitölur til að mæla hvort fjármálaafurðin nái að uppfylla sjálfbærnimarkmiðið.

- **Hvernig var viðmiðunarviðmiðið frábrugðið breiðri markaðsvísitölu?**

Á ekki við

- **Hvernig gekk þessi fjármálaafurð með tilliti til sjálfbærnivísa til að ákvarða samræmingu viðmiðunarviðmiðs við sjálfbæra fjárfestingarmarkmiðið?**

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