

## Upplýsingagjöf fyrir samninga um fjármálaafurðina sem um getur í 1., 2. og 2a. mgr. 8. gr. reglugerðar (ESB) 2019/2088 og 1. mgr. 6. gr. reglugerðar (ESB) 2020/852

Heiti vöru:

Auðkenni lögaðila

abrdn III ICAV - abrdn Global Real Estate Active  
Thematics UCITS ETF

213800OBOHC3WRY9A410

### Umhverfistengd og/eða samfélagsleg einkenni

Hefur þessi fjármálaafurð sjálfbær fjárfestingarmarkmið?

Já

Nei

Lágmarkshlutdeild sjálfbærra fjárfestinga með umhverfismarkmið verður:

í atvinnustarfsemi sem telst sjálfbær í umhverfislegu tilliti samkvæmt flokkunarkerfi ESB

í atvinnustarfsemi sem telst sjálfbær í umhverfislegu tilliti samkvæmt flokkunarkerfi ESB

Það mun gera að lágmarki sjálfbærar fjárfestingar með samfélagsmarkmið \_\_\_%

Hún stuðlar að umhverfislegum/samfélagslegum (E/S) einkennum og á meðan hún hefur ekki að markmiði sjálfbæra fjárfestingu mun hún hafa að lágmarki 0% 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 mun ekki framkvæma 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.



#### Hvaða umhverfistengdu og/eða samfélagslegu einkenni stuðlar þessi fjármálaafurð að?

#### Sjálfbærnivísar mæla

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

Til að styðja við umhverfismál og samfélag beitir sjóðurinn UFS-matsviðmiðum, UFS-skimun og stuðlar að góðum stjórnunarháttum, þar með talið félagslegum þáttum.

Sjóðurinn fjárfestir í fyrirtækum sem finnast með ítarlegri leit í skráðum fasteignum, þar sem litið er til sjálfbærni fyrirtækisins í breiðasta skilningi og frammistöðu þess á sviði umhverfislegra og félagslegra þátta og stjórnunarháttanna (UFS).

Þetta ferli styður innsýn okkar í fjárfestingar og mat okkar á UFS-áhættu fyrirtækis og tækifærum sem í því felast til að skilja betur áhættu og mögulegan ávinning og þannig verður til eignasafn með jákvæða tilhneigingu frá sjónarmiði sjálfbærni og UFS-þátta.

Sjálfbær fjárfestingarnálgun okkar hvílir á þremur meginstoðum, ásamt þeim tíma sem við helgum UFS-greiningu, sem hluta af öllu ferli okkar við greiningu hlutabréfa

- UFS-þættir eru fjárhagslega mikilvægir og hafa áhrif á frammistöðu fyrirtækja
- Skilningur á UFS-áhættu og tækifærum ásamt öðrum fjárhagslegum mælikvörðum gerir

okkur kleift að taka betri fjárfestingaákvörðanir.

- Upplýst og uppbyggileg afskipti auðvelda að hlúa að fyrirtækjum til að auka veg þeirra og auka virði fjárfestinga viðskiptavina okkar.

Við notum okkar eigin UFS-stigagjöf, sem er þróuð af aðal UFS-fjárfestingateyminu okkar í samvinnu við meginlega fjárfestingateymið, til að bera kennsl á fyrirtæki með tiltölulega hárra eða illa stjórnaðri UFS-áhættu. Stigin eru reiknuð með því að sameina ýmis konar gagnailög innan rammans okkar þar sem mismunandi UFS-þættir eru vegnir eftir því hversu mikilvægir þeir eru fyrir hverja grein. Þetta gerir okkur kleift að sjá hvernig fyrirtæki standa sig í alþjóðlegum samanburði.

Að auki notum við einnig virka ráðsmennsku og afskipti.

Þessi sjóður hefur fjárhagslegt viðmið sem er notað fyrir uppbyggingu eignasafns en felur ekki í sér nein skilyrði um sjálfbærni og er ekki valið í þeim tilgangi að öðlast þessa eiginleika. Þetta fjárhagslega viðmið er notað sem samanburðarmælikvarði á afkomu sjóðsins og til samanburðar á bindandi skuldbindingum sjóðsins.

- **Hvaða sjálfbærnivísar eru notaðir til að mæla árangur hvers þess umhverfislegu eða samfélagslegu einkenna sem fjármálaafurðin stuðlar að?**

Sjóðurinn útilokar þau fyrirtæki sem standa sig verst með tilliti til UFS-innan FTSE EPRA NAREIT Developed Net Index (viðmiðið) vísitöluunnar með UFS-House Score stigagjöf abrdn. UFS-House Score þröskuldurinn er settur á svæðisbundið stig (APAC, Bretland / Evrópa og Ameríkuálfa) til að útiloka neðstu 20% fyrirtækja á svæðunum þremur.

Sjóðurinn mun einnig útiloka að minnsta kosti 20% af viðmiðunarskrá frá vettvangi fjárfestinga sinna.

- **Hver eru markmið þeirra sjálfbæru fjárfestinga sem fjármálaafurðin ætlar sér að hluta til að gera og hvernig stuðlar sjálfbær fjárfesting að slíkum markmiðum?**

Sjóðurinn hefur ekki sett sér lágmarkshlutfall sjálfbærra fjárfestinga.

- **Hvernig valda sjálfbærar fjárfestingar sem fjármálaafurðin er að hluta til miðuð að, ekki verulegum skaða á neinum umhverfislegum eða samfélagslegum sjálfbærum fjárfestingarmarkmiðum?**

Sjóðurinn hefur ekki sett sér lágmarkshlutfall sjálfbærra fjárfestinga.

- → *Hvernig hefur verið tekið tillit til vísbendinga um skaðleg áhrif á sjálfbærniþætti?*

Sjóðurinn hefur ekki sett sér lágmarkshlutfall sjálfbærra fjárfestinga.

- → *Hvernig eru sjálfbærar fjárfestingar í samræmi við viðmiðunarreglur OECD fyrir fjölþjóðleg fyrirtæki og leiðbeiningar Sameinuðu þjóðanna um viðskipti og mannréttindi? Upplýsingar:*

Sjóðurinn hefur ekki sett sér lágmarkshlutfall sjálfbærra fjárfestinga.

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.

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.

Engin önnur sjálfbær fjárfesting mega valda verulegum skaða á neinum umhverfislegum eða samfélagslegum markmiðum.



## Tekur þessi fjármálaafurð til hliðsjónar helstu skaðlegu áhrif á sjálfbærniþætti?

- X** Já, Þessi sjóður lítur til helstu neikvæðu áhrifa (Principal Adverse Impacts, PAI) hvað varðar sjálfbærniþætti.

Vísar fyrir helstu neikvæðu áhrif eru mælieiningar sem mæla neikvæð áhrif á umhverfis- og félagsmál. Abrdn lítur til PAI í fjárfestingaferlinu fyrir sjóðinn, það kann að fela í sér að íhuga hvort eigi að fjárfesta. Einnig er hægt að nota PAI fyrir afskipti, til dæmis þar sem engin stefna er til staðar og slíkt gæti komið að notum. Þar sem kolefnislosun telst há gæti abrdr leitast við að koma á langtímamarkmiði og áætlun til að draga úr henni. Abrdr metur PAI með því að nota meðal annars PAI-vísana sem vísað er til í framseldri reglugerð SFDR; hins vegar er farið eftir framboði, gæðum og mikilvægi gagna fyrir fjárfestingarnar, hvort tekið er tillit til allra SFDR PAI-visa. Þar sem sjóðir líta til PAI verða upplýsingar um það í ársskýrslum.

Nei



## Hvaða fjárfestingarstefnu fylgir þessi fjármálaafurð?

Sjóðurinn fjárfestir í hágæðafyrirtækjum sem hafa fundist í ítarlegu rannsóknarferli abrdr á fasteignum þar sem tekið er tillit til sjálfbærni viðskipta í víðasta skilningi þess hugtaks og frammistöðu viðkomandi fyrirtækis þegar kemur að umhverfislegum, félagslegum og stjórnunarlegum (UFS) þáttum. Við þetta ferli er stuðst bæði við þekkingu á fjárfestingum og mat á UFS-áhættu og tækifærum fyrirtækja til að skilja betur áhættu- og ávöxtunarmöguleika. Þannig fæst eignasafn sem hefur jákvæða leitni í átt að sjálfbærni og UFS-sjónarmiðum.

Sjálfbær fjárfestingarnálgun okkar hvílir á þremur meginstöðum, ásamt þeim tíma sem við helgum greiningu sem hluta af öllu ferli okkar við greiningu hlutabréfa:

- UFS-þættir eru fjárhagslega mikilvægir og hafa áhrif á frammistöðu fyrirtækja.
  - Skilningur á UFS-áhættu og tækifærum ásamt öðrum fjárhagslegum mælikvörðum gerir okkur kleift að taka betri fjárfestingaákvæðanir.
- Upplýst og uppbyggileg afskipti auðvelda að hlúa að fyrirtækjum til að auka veg þeirra og auka virði fjárfestinga viðskiptavina okkar./ul>

Okkar eigin UFS-stigagjöf, sem þróuð er af aðalþeymi okkar í UFS-fjárfestingum í samvinnu við meginlega fjárfestingateymið, er notuð til að bera kennsl á fyrirtæki með tiltölulega hárrí eða illa stjórnaðri UFS-áhættu. Stigin eru reiknuð með því að sameina ýmis konar gagnailög innan rammans okkar þar sem mismunandi UFS-þættir eru vegnir eftir því hversu mikilvægir þeir eru fyrir hverja grein. Þetta gerir okkur kleift að sjá hvernig fyrirtæki raðast í alþjóðlegu samhengi.

UFS-stigagjöf abrdr var hönnuð þannig að hægt er að skipta henni niður í sérstök þemu og þætti. UFS-stigin eru tvíþætt: rekstrarstig og stjórnunarstig. Þetta gerir okkur kleift að fá fljótlegan og ítarlegan samanburð við stöðu fyrirtækja þegar kemur að stjórn UFS-mála.

- Kvarði stjórnunarháttanna er notaður til að meta stjórnun fyrirtækis, gæði og

hegðun leiðtoga þess og framkvæmdastjórnar.

- Með rekstrarstigum er metin geta leiðtogateymis fyrirtækis til að draga skilvirkt úr áhættu í umhverfislegum og félagslegum þáttum og beita mildandi aðferðum í starfseminni.

Þar að auki notum við einnig virka ráðsmennsku og afskipti.

Sjóðurinn beitir UFS-stigagjöf abrdn sem er aðallega meginlegt mat til að bera kennsl á og útiloka þau fyrirtæki sem eru mest útsett fyrir hæstu UFS-áhættunni. Að auki beita abrdn hópi útilokana fyrirtækja, sem tengjast UN Global Compact, vopnum, tóbaki, varmakolum, olíu og gasi og raforkuframleiðslu.

- **Hverjir eru bindandi þættir fjárfestingarstefnunnar sem notuð eru til að velja fjárfestingar til að uppfylla hvert þeirra umhverfislegu eða samfélagslegu einkenna sem þessi fjármálaafurð á að stuðla að?**

Sjóðurinn leitast eftir að útiloka fyrirtækin í viðmiðinu sem eru í neðstu 20% á eftir landsvæðum (APAC, Bretland/Evrópa og Ameríkuálfa) samkvæmt UFS-House Score í viðmiðinu. Sé fjárfest í fyrirtæki sem er ekki í viðmiðinu verður fyrirtækið að hafa UFS-House Score sem er jafnt eða hærra en það sem notað er sem lágmarkið fyrir viðmiðið.

Tvöföldum útilokunum er beitt til að útiloka tiltekin fjárfestingarsvið sem tengjast UN Global Compact, vopnum, tóbaki, varmakolum, olíu- og gas- og raforkuframleiðslu. Þessar skimunarviðmiðanir gilda á bindandi hátt og á áframhaldandi grundvelli.

- **Hver er skuldbundin lágmarkshlutdeild til að draga úr umfangi þeirra fjárfestinga sem skoðaðar eru áður en þeirri fjárfestingarstefnu er beitt?**

Sjóðurinn mun útiloka að minnsta kosti 20% af viðmiðunarvísitölunni frá fjárfestingarheimi sínum.

- **Hver er stefnan við að meta góða stjórnarhætti fyrirtækja sem fjárfest er í?**

Fyrir þennan sjóð þarf fjárfestingafyrirtækið að fara að góðum stjórnarháttum, einkum m.t.t. traustra stjórnarháttanna, starfsmannatengsla, launa starfsfólks og fylgni við skattalög. Þetta má sýna fram á með vöktun á ákveðnum PAI-vísnum, til dæmis spillingu, fylgni við skattalög og fjölbreytni. Ennfremur getur abrdn notað eigin UFS-stig í fjárfestingaferlinu til að útiloka allar fjárfestingar sem skora lágt í stjórnunarháttum. Stigin fyrir stjórnunarhætti meta stjórnskipulag og stjórnunarhætti fyrirtækis (þar á meðal launastefnu), gæði og hegðun leiðtoga þess og yfirstjórn. Fá stig eru yfirleitt gefin þegar áhyggjur eru af fjárhagslega mikilvægum deilum, lélegri fylgni við skattalög eða áhyggjur af stjórnun eða slæmri meðferð á starfsfólki eða hluthöfum sem eru í minnihluta.

Einnig verður fjárfestingin að vera í samræmi við leiðbeiningar OECD fyrir fjölbjóðleg fyrirtæki og leiðbeinandi meginreglur Sameinuðu þjóðanna um fyrirtæki og mannréttindi. Brot gegn þessum alþjóðlegu viðmiðunum eru merkt samkvæmt tilvikatengdum ágreiningsefnum og er litið til þeirra í fjárfestingaferlinu.

Góðir stjórnarhættir fela í sér heilbrigða stjórnunaruppbyggingu, samskipti starfsmanna, þóknun starfsfólks og skattaeftirlit.



## Hver er fyrirhuguð eignauðhlutun fyrir þessa fjármálaafurð?

Að lágmarki 80% af eignum sjóðsins eru í samræmi við E/S einkenni. Umhverfis- og félagslegar varúðarráðstafanir eru uppfylltar með því að beita tilteknum PAI-vísnum á þessar undirliggjandi eignir þar sem við á. Sjóðurinn fjárfestir að hámarki 20% eigna í flokknum "Annað", þar á meðal reiðufé, peningamarkaðsgerninga og afleiður.

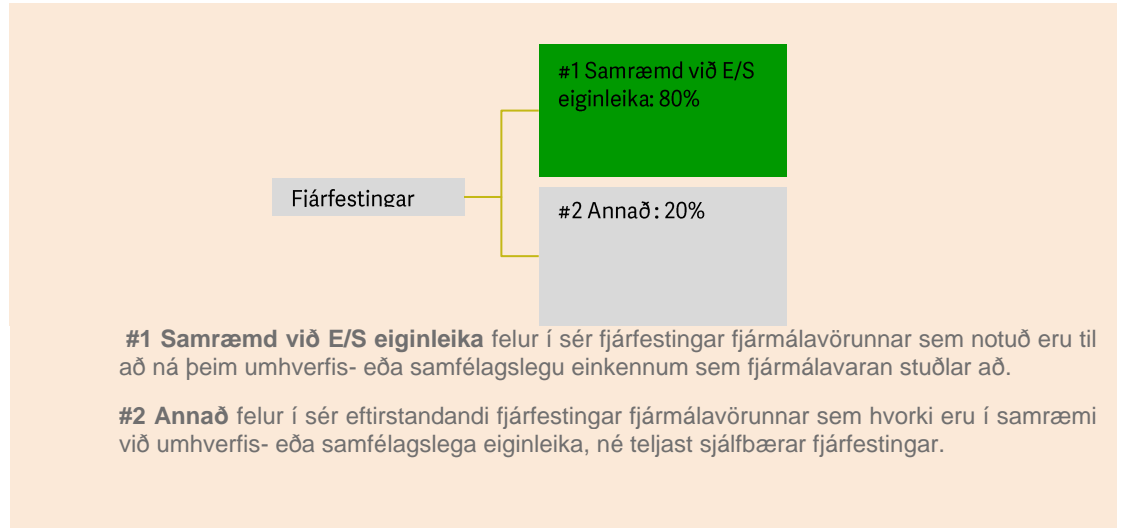
**Eignauðhlutun** lýsir hlutdeild fjárfestinga í tilteknum eignum.

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.



- **Hvernig nær notkun afleiðna að uppfylla þau umhverfistendu eða samfélagslegu einkenni sem fjármálaafurðin stuðlar að?**

Sjóðurinn notast ekki við afleiður til að ná fram neinum umhverfislegum eða félagslegum þáttum



## Að hvaða lágmarki eru sjálfbærar fjárfestingar með umhverfismarkmið í samræmi við flokkun ESB?

Sjóðurinn hefur ekki sett sér lágmarkshlutfall fjárfestinga í atvinnustarfsemi sem er í samræmi við flokkunarþætti. Eftirfarandi graf tákna 100% af heildarfjárfestingunni.

- **Fjárfestir fjármálaafurð í jarðefnagasi og/eða starfsemi tengdri kjarnorku sem er í samræmi við flokkunarkerfi ESB?<sup>1</sup>**

Já

Í jarðefnagasi

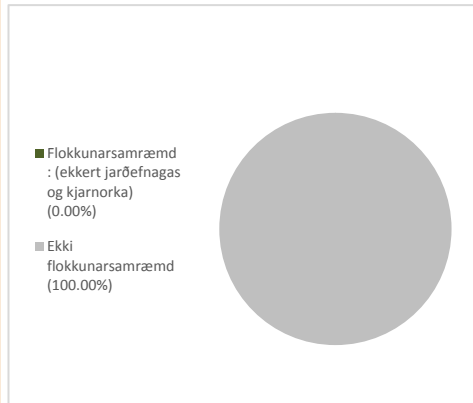
Í kjarnorku

Nei

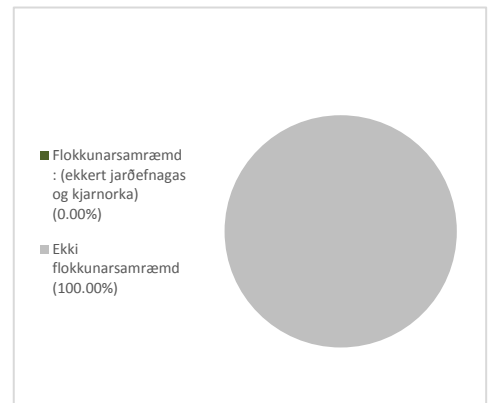
<sup>1</sup> Jarðefnagas og/eða kjarnorkutengd starfsemi mun aðeins vera í samræmi við flokkun ESB þar sem hún stuðlar að því að takmarka loftslagsbreytingar („mótvægi við loftslagsbreytingar“) og skaðar ekki verulega nein markmið flokkunarkerfis ESB - sjá skýringar á vinstri spássíu. Öll viðmið fyrir jarðefnagas og kjarnorkustarfsemi sem er í samræmi við flokkunarkerfi ESB er mælt fyrir um í framseldri reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2022/1214.

Línuritín tvö hér að neðan sýna með grænu lágmarkshlutdeild 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 tengslum við fjárfestingar annarrar fjármálaafurðar en ríkisskuldabréfa.

1. Flokkunarfræði jöfnun fjárfestinga þar á meðal ríkisskuldabréf\*



2. Flokkunarfræði jöfnun fjárfestinga fyrir utan ríkisskuldabréf\*



Þetta línurit tákna 100% af heildarfjárfestingum.

\*Í þessum línurítum samanstanda „ríkisskuldabréf“ af öllum skuldabréfum ríkisins

**Virkjunarstarfsemi** gerir annarri starfsemi beinlínis kleift að leggja verulegt framlag til umhverfismarkmiða.

**Umskiptastarfsemi** er starfsemi þar sem kolefnissnauður kostir eru enn ekki fánlegir og meðal annars með losun gróðurhúsalofttegunda sem samsvarar bestu frammistöðu.

**Hver er lágmarkshlutdeild fjárfestinga í bráðabirgða- og virkjunarstarfsemi?**

Á ekki við.



**Hver er lágmarkshlutdeild sjálfbærra fjárfestinga með umhverfismarkmið sem eru ekki í samræmi við flokkunarkerfi ESB?**

Á ekki við.



eru sjálfbærar fjárfestingar með umhverfismarkmið sem **taka ekki tillit til viðmiða** fyrir umhverfislega sjálfbæra atvinnustarfsemi samkvæmt flokkunarkerfi ESB.



**Hvað er lágmarks hluti af félagslega sjálfbærri fjárfestingu?**

Á ekki við.



## Hvaða fjárfestingar eru innifaldar undir „#2 Annað“, hver er tilgangur þeirra og eru einhverjar lágmarks verndarráðstafanir varðandi umhverfisleg eða samfélagsleg atriði?

Fjárfestingarnar sem falla undir "annað" eru reiðufé, peningamarkaðsgerningar og afleiður. Tilgangur þessara eigna er að mæta lausafjárþörf, markmiðum um ávöxtun eða stjórna áhættu og þær leggja mögulega ekkert af mörkum hvað varðar umhverfislega eða félagslega 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.



## Er ákveðin vísitala tilnefnd sem viðmiðunargildi til að ákvarða hvort þessi fjármálaafurð sé í samræmi við þau umhverfislegu og/eða samfélagslegu einkenni sem hún stuðlar að?

Nei

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

- **Hvernig er viðmiðunargildi stöðugt í samræmi við hvert þeirra umhverfislegu eða samfélagslegu einkenna sem fjármálaafurðin stuðlar að?**

Á ekki við

- **Hvernig er stöðugt tryggt að fjárfestingarstefnan samræmist aðferðafræði vísitölu?**

Á ekki við

- **Hvernig er tilnefnd vísitala frábrugðin viðeigandi breiðri markaðsvísitölu?**

Á ekki við

- **Hvar er að finna aðferðafræðina sem notuð er við útreikning á tilnefndri vísitölu?**

Á ekki við



## Hvar get ég fundið frekari vöruupplýsingar á netinu?

Finna má skjöl um sjóðinn, þar á meðal fyrir upplýsingaskyldu sjóðsins hvað varðar sjálfbærni, á [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) undir **Fund Centre**.

### Nánari vörusértækar upplýsingar er að finna á :

Finna má skjöl um sjóðinn, þar á meðal fyrir upplýsingaskyldu sjóðsins hvað varðar sjálfbærni, á [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) undir **Fund Centre**.