



Opplysninger som gis før avtaler inngås, for finansproduktene nevnt i artikkel 9, nr. 1 til 4a i forordning (EU) 2019/2088 og artikkel 5, første ledd, i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn:

Juridisk enhetsidentifikator

abrdn SICAV I - Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund

549300OBY6VYWLR7R110

**Bærekraftig investering**

betyr en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljø- eller samfunnsmessig mål, forutsatt at investeringen ikke i betydelig grad skader et miljø- eller samfunnsmessig mål, og at investeringsobjektet har god praksis for eierstyring.

**EU-taksonomien** er et

klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste med **økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige**. Denne forordningen inneholder ingen liste med samfunnsmessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være på linje med taksonomien eller ikke.



**Bærekraftsindikatorer**

måler hvordan de bærekraftige målene til dette finansproduktet oppnås

## Bærekraftig investeringsmål

### Har dette finansproduktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det vil ha et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: 15%**

i økonomiske aktiviteter som kvalifiserer som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien

i økonomiske aktiviteter som ikke kvalifiserer som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien

Det vil ha et minimum av **bærekraftige investeringer med et samfunnsmål 15%**

Det fremmer **miljø-/samfunnsnyttige (E/S) egenskaper** og selv om det ikke har bærekraftige investeringer som sitt mål, vil det ha en minsteandel på   % med bærekraftige investeringer

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som kvalifiserer som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke kvalifiserer som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien

med et samfunnsnyttig mål

Det fremmer E/S-egenskaper, men **vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer**

### Hva er det bærekraftige investeringsmålet for dette finansproduktet?

Fondet har som mål å oppnå langsiktig vekst ved å investere i selskaper notert på globale børser i fremvoksende markeder som etter vårt syn, vil gi et positivt bidrag til samfunnet gjennom deres tilpasning til å nå FNs mål for bærekraftig utvikling (SDG-er).

Våre SDG-aksjestrategier følger en grunnleggende investeringsanalyseprosess nedenfra og opp der ESG-analyse og selskapsengasjement er integrerte deler av vår vurdering av investeringspotensialet til alle selskaper.

Fondet følger abrdns Emerging Markets SDG Equity Investment Approach. Ved å investere på tvers av SDG Horizons vil fondet søke muligheter i selskaper som bidrar til bærekraftsmålene i hele verdikjeden. Som sådan kan fondet også investere opptil 40 % i SDG Enablers. Dette er selskaper som anses som integrerte i leverandørkjeder som gjør det mulig å gå videre mot bærekraftsmålene (SDG-ene), og som oppfyller kravet om 20 % vesentlighet, men effekten av dem er for øyeblikket ikke pålitelig målbar via sluttproduktet eller tjenesten.

Denne tilnærmingen identifiserer selskaper som er i tråd med bærekraftsmålene. Disse målene er utformet for å møte verdens store langsiktige utfordringer. Disse inkluderer klimaendringer, økende sosiale ulikheter og ikke-bærekraftig produksjon og forbruk. Fondet vil investere i selskaper som har minimum 20 % av sine inntekter, fortjeneste, kapital eller driftsutgifter eller forskning og utvikling koblet til FNs bærekraftsmål.

Innenfor vår aksjeinvesteringsprosess analyserer vi for alle selskaper grunnlaget for hver virksomhet for å sikre riktig kontekst for investeringene våre. Dette inkluderer holdbarheten til forretningsmodellen, attraktiviteten til bransjen, finansiell styrke og bærekraften til selskapets varige konkurransefordeler. Vi vurderer også kvaliteten på ledelsen og analyserer mulighetene og risikoene tilknyttet miljø, sosiale forhold og styring (ESG) som påvirker virksomheten, og vurderer hvor godt disse administreres. ESG-kvalitetsvurderingen er viktig for å vurdere om en aksje er en bærekraftig leder eller forbedrer.

Dette fondet har en finansiell referanseindeks som brukes til porteføljesammensetning, men som ikke inneholder noen bærekraftskriterier og som ikke er valgt ut for å oppnå disse egenskapene. Denne finansielle referanseindeksen brukes som et sammenligningsgrunnlag for fondets verdiutvikling og som et sammenligningsgrunnlag for fondets bindende forpliktelser.

● **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelse av det bærekraftige investeringsmålet for dette finansproduktet?**

Fondet vil investere i selskaper som har minimum 20 % av sine inntekter, overskudd, kapital eller driftsutgifter eller forskning og utvikling knyttet til FNs mål for bærekraftig utvikling. For selskaper klassifisert i referanseindeksen som "Financials" benyttes alternative vesentlighetsmål basert på lån og kundebase, detaljer om dette finnes i abrdrn Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Investment Approach. Ved å investere på tvers av SDG Horizons vil fondet søke muligheter i selskaper som bidrar til bærekraftsmålene i hele verdikjeden. Som sådan kan fondet også investere opptil 40 % i SDG Enablers. Dette er selskaper som anses som integrerte i leverandørkjeder som gjør det mulig å gå videre mot bærekraftsmålene (SDG-ene), og som oppfyller kravet om 20 % vesentlighet, men effekten av dem er for øyeblikket ikke pålitelig målbar via sluttproduktet eller tjenesten.

Fondet har mål om en lavere karbonintensitet enn referanseindeksen.

Fondet har også som mål å ekskludere minst 20 % av fondets investeringsunivers.

● **Hvordan klarer bærekraftige investeringer å ikke forårsake betydelig skade på investeringsmål relatert til miljø- eller samfunnsmessig bærekraft?**

Som det kreves av SFDR-forordningen, forårsaker ikke investeringen betydelig skade ("Do No Significant Harm"/"DNSH") for noen av bærekraftinvesteringsmålene.

abrdrn har laget en 3-trinns prosess for å sikre vurdering av DNSH:

i. Sektorekskluderinger

abrdrn har identifisert flere sektorer som automatisk ikke kvalifiserer for inkludering som en bærekraftig investering, da de anses å forårsake betydelig skade. Disse inkluderer, men er ikke begrenset til: (1) forsvar, (2) kull, (3) olje- og gassleting, -produksjon og tilhørende aktiviteter, (4) tobakk, (5) gambling og (6) alkohol.

ii. Binær DNSH-test

DNSH-testen er en binær bestått / ikke bestått test som signaliserer om selskapet består eller ikke består kriteriene for SFDR artikkel 2 (17) "gjør ingen betydelig skade". Bestått indikerer i henhold til abrdrns metodikk at selskapet ikke har noen bånd til kontroversielle våpen, mindre enn 1 % av inntektene fra termisk kull, mindre enn 5 % av inntektene fra tobakksrelaterte aktiviteter, ikke er en tobakksprodusent og har ingen røde/alvorlige ESG-kontroverser. Hvis selskapet ikke består denne testen, kan det ikke

Viktigste negative effekter er de mest betydelige negative effektene av investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer forbundet med miljø-, samfunns- og arbeidstakerrelaterte saker, samt respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

anses som en bærekraftig investering. Abrdn tilnærming er i henhold til SFDR PAI-ene inkludert i tabell 1, 2 og 3 i SFDR-forordningen og er basert på eksterne datakilder og abrdn-intern innsikt.

iii. DNSH-vesentlighetsflagg

Ved å bruke en rekke ekstra silinger og flagg, vurderer abrdn de ekstra SFDR PAI-indikatorerne som definert av PAI Delegated Regulation, for å identifisere områder for forbedring eller potensiell fremtidig bekymring. Disse indikatorerne anses ikke å forårsake betydelig skade, og derfor kan et selskap med aktive DNSH-vesentlighetsflagg fortsatt anses å være en bærekraftig investering. abrdn søker å styrke engasjementsaktivitetene for å fokusere på disse områdene og søke å levere bedre resultater ved å løse problemet.

-> *Hvordan er det tatt hensyn til indikatorerne for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer?*

Fondet tar hensyn til hovedindikatorer for negativ påvirkning som er definert i den delegerte SFDR-forordningen.

Før investering anvender abrdn en rekke normer og aktivitetsbaserte silinger knyttet til PAI-er, inkludert, men ikke begrenset til: FNs Global Compact, kontroversielle våpen og utvinning av termisk kull.

**UNGC:** Fondet benytter normbaserte silinger og kontroversfiltre for å utelukke selskaper som kan bryte internasjonale normer beskrevet i OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, samt statseide enheter i land som bryter normer.

**Kontroversielle våpen:** Fondet ekskluderer selskaper med virksomhet knyttet til kontroversielle våpen (klasevåpen, antipersonellminer, atomvåpen, kjemiske og biologiske våpen, hvitt fosfor, ikke-detekterbare fragmenter, brannbomber, ammunisjon med utarmet uran eller blindende lasere).

**Utvinning av termisk kull:** Fondet ekskluderer selskaper med eksponering mot sektoren for fossile brenslere basert på prosentandel av inntekter fra utvinning av termisk kull.

abrdn anvender et fondsspesifikt sett med utelukkelse av selskaper, nærmere om disse og den overordnede prosessen fanges opp i investeringstilnærmingen, som er publisert på [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) under "**Fund Centre**".

Etter investering vurderes følgende PAI-indikatorer:

- abrdn overvåker alle obligatoriske og ytterligere PAI-indikatorer via vår ESG-integrerte investeringsprosess ved hjelp av en kombinasjon av vår egenutviklede score og datastrømmer fra tredjeparter. PAI-indikatorer som enten ikke består i en spesifikk binær test eller anses som over vanlig nivå, flagges for gjennomgang og kan velges ut som grunnlag for selskapsengasjement.
- Vurdering av porteføljens karbonintensitet og klimagassutslipp via våre klimaverktøy og vår risikoanalyse li>
- Indikatorer for styring via vår selskapsinterne styringsscore og risikorammeverk, inkludert hensyn til gode styringsstrukturer, forhold for de ansatte, godtgjørelse til ansatte og etterlevelse av skatteregler
- På løpende basis skannes investeringsuniverset for selskaper som kan bryte internasjonale normer beskrevet i OECDs retningslinjer for flernasjonale foretak og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, samt statseide enheter i land som bryter med normer.

-> *Hvordan er bærekraftige investeringer på linje med OECD-retningslinjene for multinasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Detaljer:*

Fondet bruker normbaserte silinger og kontroversfiltre for å ekskludere selskaper som kan være i strid med internasjonale normer beskrevet i OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter.





## Tar dette finansproduktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

**X** Ja, Dette fondet vurderer Principal Adverse Impacts (PAI) på bærekraftsfaktorer.

### Vurdering av PAI-er

Ja, fondet forplikter seg til å vurdere følgende PAI-er i investeringsprosessen. Dette betyr at det er overvåking før og etter handel, og at hver investering for fondet vurderes ut fra disse faktorene for å avgjøre om de er passende for fondet.

- PAI 1: Klimagassutslipp (scope 1 og 2)
- PAI 10: Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og OECDs (Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utvikling) retningslinjer for flernasjonale selskaper
- PAI 14: Eksponering for kontroversielle våpen (antipersonellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)

### Overvåking av negative konsekvenser

Før investering anvender abrdn en rekke normer og aktivitetsbaserte silinger knyttet til **ovennevnte** PAI-er, inkludert, men ikke begrenset til:

- UNGC: Fondet bruker normbaserte silinger og kontroversfiltre for å ekskludere selskaper som kan være i strid med internasjonale normer beskrevet i OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, samt statseide enheter i land som bryter normene.
- Kontroversielle våpen: Fondet ekskluderer selskaper med virksomhet knyttet til kontroversielle våpen (klasevåpen, antipersonellminer, atomvåpen, kjemiske og biologiske våpen, hvitt fosfor, ikke-detekterbare fragmenter, brannbomber, ammunisjon med utarmet uran eller blindende lasere).
- Utvinning av termisk kull: Fondet ekskluderer selskaper med eksponering mot sektoren for fossile brensler basert på prosentandel av inntekter fra utvinning av termisk kull.

abrdn anvender et fondsspesifikt sett av selskapsutelukkelse, mer detaljert om disse og den overordnede prosessen er fanget opp i investeringstilnærmingen, som publiseres på [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) under **Fund Centre** />

Etter investering overvåkes de ovennevnte PAI-indikatorene på følgende måte:

- selskapenes karbonintensitet og klimagassutslipp overvåkes via våre klimaverktøy og risikoanalyse
- Investeringsuniverset skannes løpende for selskaper som kan bryte internasjonale normer beskrevet i OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter.

Etter investering gjennomfører vi også følgende aktiviteter i forbindelse med ytterligere PAI-er:

- Avhengig av datatilgjengelighet, kvalitet og relevans for investeringene vil vurderingen av ytterligere PAI-indikatorer skje fra sak til sak.
- abrdn overvåker PAI-indikatorer via vår investeringsprosess for ESG-integrasjon ved hjelp av en kombinasjon av vår proprietære house score og tredjeparts datastrømmer.
- Styringsindikatorer overvåkes via våre proprietære styringsscore og risikorammerverk, inkludert vurdering av gode ledelsesstrukturer og

godtgjørelser.

### Reduksjon av negativ innvirkning

- PAI-indikatorer som ikke består en siling før investering er ekskludert fra investeringsuniverset og kan ikke holdes av fondet.
- PAI-indikatorer som overvåkes etter investering som ikke består en spesifikk binærttest eller anses som over normalt, flagges for gjennomgang og kan velges for selskapsengasjement. Dissene PAI-ene kan benyttes som verktøy for engasjement, for eksempel der det ikke er noen policy på plass og det kan være fordelaktig at abrdn engasjerer seg med selskapet for å utvikle en slik, eller der karbonutslipp anses å være høyt, kan abrdn engasjere seg for å søke å etablere et langsiktig mål og en reduksjonsplan.

Nei



### Hvilken investeringsstrategi følger dette finansproduktet?

Fondet søker å generere sterke langsiktige resultater ved å allokere kapital til selskaper som kan levere en sterk økonomisk avkastning og demonstrere – via sine produkter, tjenester og handlinger – en klar og vesentlig tilpasning til ett eller flere av FNs bærekraftsmål.

Det er tre kjerneprinsipper som underbygger abrdn Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Investment Approach og tiden vi bruker til ESG-analyse som en del av vår overordnede aksjereseachprosess:

- ESG-faktorer er økonomisk vesentlige og påvirker bedriftens resultater
- Forståelse av ESG-risikoer og -muligheter sammen med andre økonomiske beregninger gjør at vi kan ta bedre investeringsbeslutninger.
- Informert og konstruktivt engasjement bidrar til å fremme bedre selskaper, og øker verdien av våre kunders investeringer.

Fondet følger abrdn Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Investment Approach". Ved å investere på tvers av SDG Horizons vil fondet søke muligheter i selskaper som bidrar til bærekraftsmålene i hele verdikjeden. Som sådan kan fondet også investere opptil 40 % i SDG Enablers. Dette er selskaper som anses som integrerte i leverandørkjeder som gjør det mulig å gå videre mot bærekraftsmålene (SDG-ene), og som oppfyller kravet om 20 % vesentlighet, men effekten av dem er for øyeblikket ikke pålitelig målbar via sluttproduktet eller tjenesten.

Denne tilnærmingen identifiserer selskaper som er i tråd med bærekraftsmålene. Disse målene er utformet for å møte verdens store langsiktige utfordringer. Disse inkluderer klimaendringer, økende sosiale ulikheter og ikke-bærekraftig produksjon og forbruk. Fondet vil investere i selskaper med minimum 20 % av inntekter, overskudd, kapital eller driftsutgifter eller forskning og utvikling knyttet til FNs bærekraftsmål.

For selskaper klassifisert i referanseindeksen som "Financials", brukes alternative vesentlighetsmål basert på lån og kundebase, detaljer om disse finnes i abrdn Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Investment Approach. Ved å investere på tvers av SDG Horizons vil fondet søke muligheter i selskaper som bidrar til bærekraftsmålene i hele verdikjeden. Som sådan kan fondet også investere opptil 40 % i SDG Enablers. Dette er selskaper som anses som integrerte i leverandørkjeder som gjør det mulig å utvikle seg mot bærekraftsmålene og oppfylle kravet til 20 % vesentlighet, men effekten av dem er for øyeblikket ikke pålitelig målbar via sluttproduktet eller tjenesten. Distinkte selskapsanalysenotater for hver aksje i Sustainable Development-fondene fanger opp og dokumenterer formelt SDG-effekten hvert selskap har bidratt med, og behovene de møter.

I vår aksjeinvesteringsprosess analyserer vi for alle selskapene grunnlaget for hver virksomhet for å sikre riktig kontekst for investeringene våre. Dette inkluderer holdbarheten til forretningsmodellen, attraktiviteten til bransjen, finansiell styrke og bærekraften til selskapets varige konkurransefordeler. Vi vurderer også kvaliteten på ledelsen og analyserer mulighetene og risikoene tilknyttet miljø, sosiale forhold og styring (ESG) som påvirker virksomheten, og vurderer hvor godt disse administreres. ESG-kvalitetsvurderingen er viktig for å vurdere om en aksje er en bærekraftig leder eller er i ferd med å forbedre seg.

I tillegg bruker abrdn et sett med selskapsutelukkelse knyttet til normativ utsiling (FNs Global

Investeringsstrategien gir føringer for investeringsbeslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Compact, ILO og OECD), det norske Statens pensjonsfond utland, statseide selskaper, våpen, tobakk, gambling, alkohol, termisk kull, olje og gass og elektrisitetsproduksjon.

● **Hva er de bindende elementene i investeringsstrategien som brukes til å velge investeringene for å oppnå det bærekraftige investeringsmålet?**

Fondets tilnærming identifiserer selskaper som er i henhold til FNs mål for bærekraftig utvikling. Disse målene er utformet for å møte verdens store langsiktige utfordringer. Disse inkluderer bindende elementer som klimaendringer, økende sosiale ulikheter og ikke-bærekraftig produksjon og forbruk. Fondet vil investere i selskaper som har minimum 20 % av sine inntekter, overskudd, kapital eller driftsutgifter eller forskning og utvikling knyttet til FNs mål for bærekraftig utvikling. For selskaper klassifisert i referanseindeksen som "Financials" benyttes alternative vesentlighetsmål basert på lån og kundebase, detaljer om dette finnes i abrdrn Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Investment Approach. Ved å investere på tvers av SDG Horizons vil fondet søke muligheter i selskaper som bidrar til bærekraftsmålene i hele verdikjeden. Som sådan kan fondet også investere opptil 40 % i SDG Enablers. Dette er selskaper som anses som en integrert del av leverandørkjedene som gjør det mulig å utvikle seg mot bærekraftsmålene og oppfylle kravet om 20 % vesentlighet, men effekten av dem er for øyeblikket ikke pålitelig målbar via sluttproduktet eller tjenesten.

Distinkte selskapsanalysenotater for hver aksje i SDG-fondene fanger opp og formelt dokumenterer SDG-påvirkningen fra hvert selskap og behovene de møter på tvers av SDG-pilarene:

- Sirkulær økonomi
- Bærekraftig energi
- Mat og landbruk
- Vann og sanitær
- Helse og sosial omsorg
- Økonomisk inkludering
- Bærekraftig eiendom og infrastruktur
- Utdanning og arbeid
- SDG-leder

I tillegg tilfredsstiller vi de tre bindende kriteriene for bærekraftige investeringer:

- Økonomisk bidrag
- Gjør ingen betydelig skade
- God selskapsledelse

Fondet har også en bindende forpliktelse til et mål om karbonintensitet som er lavere enn referanseindeksen.

abrdrn anvender et sett med utelukkelse av selskaper som er relatert til normativ filtrering (UN Global Compact, ILO og OECD), Norges Bank Investment Management (NBIM), statseide foretak (SOE), våpen, tobakk, gambling, alkohol, termisk kull, olje og gass, og elektrisitetsproduksjon. Disse kriteriene anvendes på en forpliktende måte og fortløpende.

● **Hvilke retningslinjer gjelder for vurdering av god eierstyringspraksis hos investeringsobjektene?**

For dette fondet må selskapet det investeres i, følge god styringspraksis, særlig med hensyn til sunne ledelsesstrukturer, forholdet til de ansatte, avlønning av ansatte og etterlevelse av skatteregler. Dette kan demonstreres ved overvåking av visse PAI-indikatorer, for eksempel korrupsjon, overholdelse av skattelovgivning og mangfold. I tillegg, ved å bruke abrdrns selskapsinterne ESG-score i hele investeringsprosessen, siler abrdrn ut eventuelle investeringer med lav score når det gjelder styring. Vår styringsscore vurderer et selskaps selskapsstyrings- og ledelsesstruktur (inkludert avlønning av de ansatte) og kvaliteten og atferden til ledelsen. En lav score gis gjerne der det er bekymringer med hensyn til økonomisk vesentlige kontroverser, dårlig

God eierstyringspraksis omfatter gode ledelsesstrukturer, arbeidstakerrelasjoner, godtgjørelse av ansatte og overholdelse av skattelover.

etterlevelse av skatteregler eller bekymringer knyttet til styring, eller dårlig behandling av ansatte eller minoritetsaksjonærer.

Investeringen må videre tilpasses OECDs retningslinjer for flernasjonale foretak og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Brudd på disse internasjonale normene flagges av en hendelsesdrevet kontrovers og fanges opp i investeringsprosessen.



## Hva er aktivaallokeringen og minsteandel med bærekraftige investeringer?

Fondet forplikter seg til minimum 85 % bærekraftige investeringer, inkludert en minimumsforpliktelse på 15 % aktiva med miljømål og 15 % sosiale mål. Fondet investerer også maksimalt 15 % av aktivaene i kategorien «Ikke bærekraftig», som hovedsakelig består av kontanter, pengemarkedsinstrumenter og derivater.

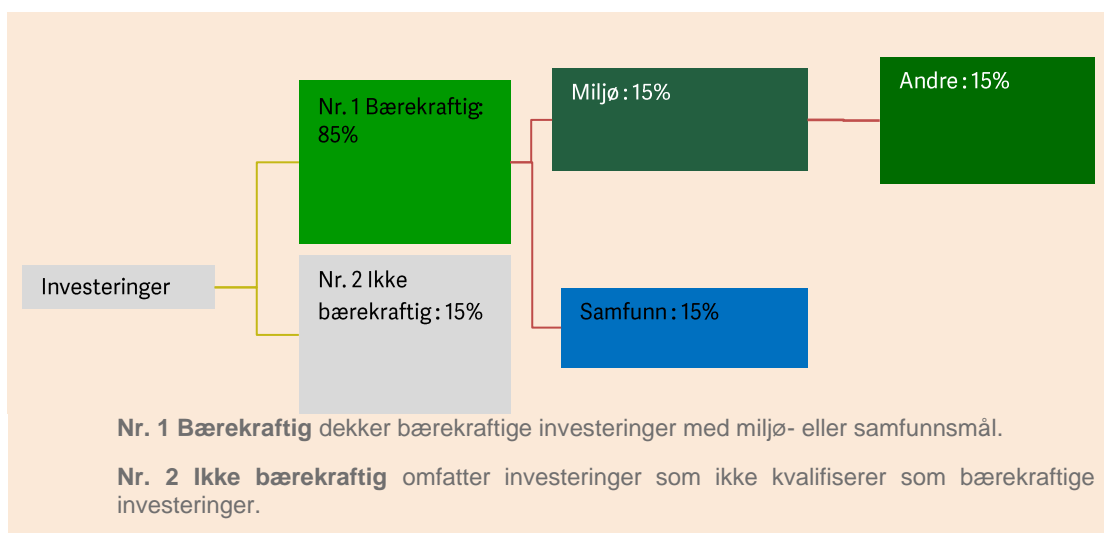
**Aktivaallokering** beskriver andelen av investeringer i spesifikke aktiva.

Aktiviteter på linje med taksonomien uttrykkes som en andel av:

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntekter fra investeringsobjekter

- **realinvestering** viser de grønne investeringene som foretas av investeringsobjektene, f.eks. for overgangen til en grønn økonomi.

- **driftskostnader** som gjenspeiler grønne driftsaktiviteter hos investeringsobjektene.



### ● Hvordan bidrar bruk av derivater til å oppnå det bærekraftige investeringsmålet?

Fondet bruker ikke derivater for å oppnå bærekraftsinvesteringsmål.



### I hvilken minstegrad er bærekraftige investeringer med et miljømål på linje med EU-taksonomien?

Fondet har ikke fastsatt en minimumsandel av investeringer i taksonomirelaterte økonomiske aktiviteter. Denne grafen representerer 100 % av den totale investeringen.

### ● Forplikter fondet seg til å investere i aktiviteter relatert til fossil gass og/eller atomenergi som er på linje med EU-taksonomien?<sup>1</sup>

Ja

I fossil gass

I atomenergi

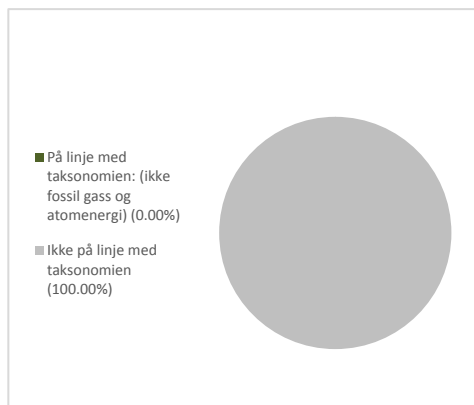
Nei

<sup>1</sup> Aktiviteter relatert til fossil gass og/eller atomkraft vil kun være i samsvar med EU-taksonomien når de bidrar til å begrense klimaendringer ("demping av klimaendringer") og ikke gjør betydelig skade på noen av målene i EU-taksonomien – se forklarende notat i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske aktiviteter knyttet til fossil gass og atomenergi som er i samsvar med EU-taksonomien, er beskrevet i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

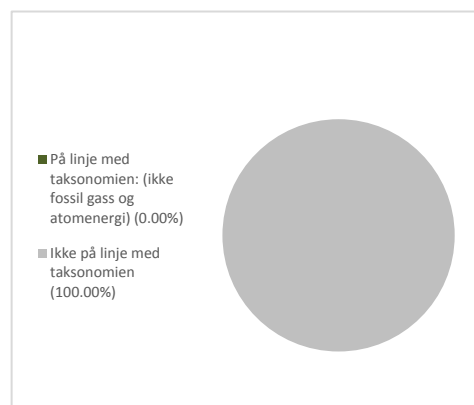


De to grafene nedenfor viser i grønt minimumsandelen av investeringer som er på linje med EU-taksonomien. Ettersom det ikke finnes noen egnet metodologi for å fastslå om statsobligasjoner\* er tilpasset taksonomien, viser det første diagrammet taksonomi-tilpasning i forhold til samtlige av finansproduktets investeringer, herunder statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-tilpasning i forhold til finansproduktets investeringer i alt annet enn statsobligasjoner.

1. Investeringer på linje med taksonomien inklusive statsobligasjoner\*



2. Investeringer på linje med taksonomien eksklusive statsobligasjoner\*



Denne grafen representerer 100 % av de totale investeringene.

\*I disse diagrammene består "statsobligasjoner" av alle eksponeringer mot statsgjeld

#### Muliggjørende aktiviteter

setter direkte andre aktiviteter i stand til å bidra vesentlig til et miljømål.

**Overgangsaktiviteter** er aktiviteter som det foreløpig ikke er tilgjengelige lav-karbonalternativer for, og som blant annet har nivåer med drivhusgassutslipp tilsvarende beste resultater.

#### Hva er minsteandelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

Ikke aktuelt



#### Hva er minsteandelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er på linje med EU-taksonomien?

Fondet foretar investeringer på grunnlag av abrdn Emerging Markets SDG Equity-investeringstilmærmingen, og allokere kapital til selskaper som kan levere en sterk økonomisk avkastning og demonstrere – via sine produkter, tjenester og handlinger – en klar og vesentlig tilpasning til ett eller flere av FN's bærekraftsmål. SDG-ene er utformet for å møte verdens store langsiktige utfordringer. Disse inkluderer klimaendringer, økende sosiale ulikheter og ikke-bærekraftig produksjon og forbruk.

abrdn mener tilpasning til bærekraftsmålene skaper konkrete muligheter for bedrifter til å bidra positivt til samfunnet og miljøet, samtidig som det forbedrer den langsiktige økonomiske verdien av virksomheten, noe som resulterer i at fondet forplikter seg til minimum 85 % bærekraftige investeringer som inkluderer både miljømessige og sosiale mål som ikke er eksplisitt taksonomijustert. Minste andel bærekraftige investeringer med et miljømål er 15 %.



#### Hva er minsteandelen av bærekraftige investeringer med et sosialt mål?

Fondet foretar investeringer på grunnlag av abrdn Emerging Markets SDG Equity-investeringstilmærmingen, og allokere kapital til selskaper som kan levere en sterk økonomisk avkastning og demonstrere – via sine produkter, tjenester og handlinger – en klar og vesentlig tilpasning til ett eller flere av FN's bærekraftsmål. SDG-ene er



er miljømessig bærekraftige investeringer som **ikke tar hensyn til kriteriene** for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til EU-taksonomien.

utformet for å møte verdens store langsiktige utfordringer. Disse inkluderer klimaendringer, økende sosiale ulikheter og ikke-bærekraftig produksjon og forbruk.

abrdn mener tilpasning til bærekraftsmålene skaper konkrete muligheter for bedrifter til å bidra positivt til samfunnet og miljøet, samtidig som det forbedrer den langsiktige økonomiske verdien av virksomheten, noe som resulterer i at fondet forplikter seg til minimum 85 % bærekraftige investeringer som inkluderer både miljømessige og sosiale mål som ikke er eksplisitt taksonomijustert. Minste andel bærekraftige investeringer med et sosialt mål er 15 %.



## Hvilken investeringer omfattes av “Nr. 2 Ikke bærekraftig”, hva er formålet med dem og finnes det noen minimumsikringer for miljø og samfunn?

Fondet kan investere i verdipapirer som ikke anses som bærekraftige, inkludert kontanter, pengemarkedsinstrumenter og derivater, men kun for sikringsformål og likviditetsstyring.

Det er visse miljømessige og sosiale sikkerhetstiltak som oppfylles ved å bruke PAI-er. Der det er relevant, brukes disse på de underliggende verdipapirene. Før investeringer foretas vurderes en rekke PAI-indikatorer, men nedenfor er de løpende PAI-indikatorene som fortsatt vurderes etter investering:

- abrdn overvåker alle obligatoriske og ekstra PAI-indikatorer via vår investeringsprosess for ESG-integrasjon ved å bruke en kombinasjon av vår selskapsinterne House Score og tredjeparts datastrømmer. PAI-indikatorer som enten ikke består i en spesifikk binær test eller anses som over vanlig nivå, flagges for gjennomgang og kan velges ut som grunnlag for selskapsengasjement.
- Vurdering av porteføljens karbonintensitet og klimagassutslipp via våre klimaverktøy og vår risikoanalyse li>
- Indikatorer for styring via vår selskapsinterne styringscore og risikorammeverk, inkludert hensyn til gode styringsstrukturer, forhold for de ansatte, godtgjørelse til ansatte og etterlevelse av skatteregler
- På løpende basis skannes investeringsuniverset for selskaper som kan bryte internasjonale normer beskrevet i OECDs retningslinjer for flernasjonale foretak og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, samt statseide enheter i land som bryter med normer.



## Er det angitt en spesifikk indeks som referanseindeks med hensyn til å oppnå det bærekraftige investeringsmålet?

Nei

Referanseindekser er indekser som måler hvorvidt finansprodukter oppnår det bærekraftige investeringsmålet.

- **Hvordan tar referanseindeksen hensyn til bærekraftsfaktorer på en måte som er kontinuerlig innrettet på det bærekraftige investeringsmålet?**

Ikke aktuelt

- **Hvordan sikres det at investeringsstrategien kontinuerlig er på linje med metodologien til indeksen?**

Ikke aktuelt

- **Hvordan skiller den angitte indeksen seg fra en relevant bred-markedsindeks?**

Ikke aktuelt

- **Hvor finner man metodologien som brukes i beregningen av den angitte indeksen?**

Ikke aktuelt



## Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Fondsspesifikk dokumentasjon, inkludert bærekraftsrelatert informasjon, er publisert på [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) under **Fund Centre**.

## Mer produktspesifikk informasjon er tilgjengelig på:

Fondsspesifikk dokumentasjon, inkludert bærekraftsrelatert informasjon, er publisert på [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) under **Fund Centre**.