



Upplýsingagjöf fyrir samninga um fjármálaafurðina sem um getur í 1. til 4a. í 1. málsgrein, 9. greinar í reglugerð (ESB) 2019/2088 og fyrstu málsgreinar í 5. grein í reglugerð (ESB) 2020/852

Heiti vöru:

abrðn SICAV I - Climate Transition Bond Fund

Auðkenni lögaðila

2138001IN6XY2E88UX09

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.

Markmið um sjálfbæra fjárfestingu

Hefur þessi fjármálaafurð sjálfbær fjárfestingarmarkmið?

Já

Nei

Lágmarkshlutdeild sjálfbærra fjárfestinga með umhverfismarkmið verður: 75%

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 ___% 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



Hvert er sjálfbært fjárfestingarmarkmið þessarar fjármálaafurðar?

Sjálfbærnivísar mæla hvernig sjálfbærum markmiðum þessarar fjármálaafurðar er náð

Fjárfestingarmarkmið sjóðsins miðar að því að ná blöndu af tekjum og vexti með því að fjárfesta a.m.k. 90% í skuldabréfum (lán til ríkisstjórna og fyrirtækja) gefnum út um allan heim, þ. á m. í nýmarkaðslöndum, sem fylgja nálgun fjárfestingastjóra í umskiptum vegna loftslagsbreytinga (e. Climate Transition Bond Investment Approach) („fjárfestingaraðferðin“). Öll skuldabréf styðja, að mati fjárfestingarstjóra, við umskipti í hagkerfi sem einkennist af lítilli koltvísýringslosun og aðlögun samfélagsins að loftslagsbreytingum.

Sjóðurinn nýtir sér ríkuleg tilföng abrðn og skilning á loftslags- og umhverfismálum til að hjálpa skjólstæðingum sínum að hafa ávinning af langtíma umskiptum yfir í meiri sjálfbærni. Við miðum að því að ná blöndu af vexti og tekjum með því að fjárfesta í skuldabréfum, útgefnum af fyrirtækjum og löndum, sem að okkar mati eru að takast á við orsakir loftslagsbreytinga og laga sig að afleiðingunum.

Þetta eru fyrirtæki sem eru að minnka losun gróðurhúsalofttegunda í starfsemi sinni eða hjálpa öðrum að minnka sinn útblástur og fyrirtæki og lönd sem hjálpa samfélaginu að laga sig að efnislegri áhættu vegna loftslagsbreytinga.

Sjóðurinn notar þrjár meginstoðir til að skilgreina fjárfestingar sem annaðhvort leggja eitthvað að mörkum til að draga úr loftslagsbreytingum eða til aðlögunar að loftslagsbreytingum:

- o Leiðandi fyrirtæki – styðja leiðandi aðila í minnkun losunar í geirum þar sem losun er mikil.

Fyrirtæki með metnaðarfull og trúverðug markmið til að draga úr losun.

- o Aðlagandi fyrirtæki – auðvelda aðlögun að loftslagsbreytingum.

Fyrirtæki og lönd sem takast á við efnislega áhættu loftslagsbreytinga.

- o Lausnamiðuð fyrirtæki – hjálpa atvinnulífinu að draga úr losun.

Fjárfesta í skuldabréfum hjá útgefendum með vörur eða þjónustu sem stuðla að lækkingu í losun gróðurhúsalofttegunda í atvinnulífinu. Þetta felur í sér en takmarkast ekki við: fjárfestingar í hringrásarhagkerfinu, orkunýtni, rafvæðingu, orkugeymslu, endurnýjanleg efni, snjallhús, endurnýjanlega orku.

Þessi sjóður hefur ekki vísitölu sem viðmið við uppbyggingu eignasafns.

● **Hvaða sjálfbærnivísar eru notaðir til að mæla hvernig sjálfbærum fjárfestingarmarkmiðum þessarar fjármálaafurðar er náð?**

Sjóðurinn fjárfestir í þremur meginstoðum sem annaðhvort leggja eitthvað að mörkum til að draga úr loftslagsbreytingum eða til aðlögunar loftslagsbreytinga:

- Leiðandi fyrirtæki (draga úr loftslagsbreytingum: styðja leiðandi aðila í minnkun losunar)
- Aðlagandi fyrirtæki (aðlögun að loftslagsbreytingum: auðvelda sveigjanleika gegn loftslagsbreytingum)
- Lausnamiðuð fyrirtæki (draga úr loftslagsbreytingum: hjálpa atvinnulífinu að draga úr losun.)

Gjaldgengir útgefendur eru metnir samkvæmt efnahagslegu framlagi sínu til hvers markmiðs, mælt eftir hlutfalli tekna, ráðstöfun fjármagns eða rekstrarkostnaði af þessari starfsemi. Viðbótarvísar eru notaðir til að meta framlag til sjálfbærra markmiða með því að nota sérstakt loftslagsskimunarverkfæri sem tekur gögn frá mörgum ytri veitendum ásamt eigindlegu ritryndu mati.

Sjóðurinn minnkar einnig fjárfestingarþýðið um minnst 20% með samsetningu neikvæðrar skimunar og strangra loftslagsviðmiða.

● **Hvernig valda sjálfbærar fjárfestingar ekki verulegum skaða á neinum umhverfislegum eða félagslegum sjálfbærum fjárfestingarmarkmiðum?**

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

abrdn hefur búið til þriggja skrefa ferli til að tryggja að tekið sé tillit til DNSH:

i. Útilokun greina

abrdn hefur skilgreint nokkrar greinar sem sjálfkrafa eru 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 og gefur til kynna hvort fyrirtæki standist viðmiðanir 17. mgr. 2. gr. SFDR „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

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.

rault/alvarlegt ESG-ágreiningsefni. Falli fyrirtækið á þessu prófi getur það ekki talist sjálfbær fjárfesting. Nálgun abrðn er í samræmi við SFDR PAI sem sjá má í töflum 1, 2 og 3 í framseldri reglugerð SFDR og byggir á ytri gagnaveitum og skilningi abrðn.

iii. DNSH-mikilvægismerking

Með nokkrum skimunum og merkingum til viðbótar getur abrðn 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 áhyggna í framtíðinni. Þessir vísar teljast ekki valda verulegum skemmdum og því getur fyrirtæki með DNSH-mikilvægismerkingu samt sem áður talist sjálfbær fjárfesting. abrðn 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 hefur verið tekið tillit til vísbendinga um skaðleg áhrif á sjálfbærniþætti?*

Sjóðurinn tekur tillit til vísa um helstu neikvæð áhrif (e. Principle Advert Impact Indicators, PAI) sem skilgreindir í framseldri reglugerð SFDR.

Fyrir fjárfestingu beitir abrðn fjölda skannana byggðum á viðmiðum og virkni sem tengjast PAI, sem fela í sér en takmarkast ekki við: hnattrænt samkomulag SP um siðferði og ábyrgð í viðskiptum, umdeild vopn og vinnslu kola til hitunar.

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, jarðsprengrum, 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.

abrðn 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.abrðn.com undir „Fund Centre“.

Eftir fjárfestingu eru eftirtaldir PAI-vísar hafðir í huga:

- abrðn fylgist með öllum skyldubundnum og viðbótar PAI-vísam með ESG-sambættingarfjárfestingarferli okkar og gögnum frá þriðja aðila. PAI-vísar sem annaðhvort 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.
- Tekið er tillit til koltvísyringsstigs og losunar gróðurhúsalofttegunda í öllum fjárfestingum með loftslagsverkfærum okkar
- Stjórnunarvísar með okkar eigin stjórnunarstigagjöf og áhætturamma, þ.m.t. að hafa í huga trausta stjórnarhætti, tengsl við starfsfólk, laun starfsfólks og fylgni við skattalög
- Fjárfestingaheimurinn er skimaður stöðugt fyrir fyrirtækjum 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.

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

Sjóðurinn notast við 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.



Tekur þessi fjármálaafurð til hliðsjónar helstu skaðlegu áhrif á sjálfbærniþætti?

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

Vísar fyrir helstu neikvæðu áhrif eru mælieiningar sem mæla neikvæð áhrif á umhverfis- og samfélagsmál. abrdn lítur til PAI í fjárfestingaferlinu fyrir sjóðinn, þetta getur falið í sér að íhuga hvort eigi að fjárfesta. Einnig er hægt að nota PAI sem samskiptatól, til dæmis þar sem engin stefna er til staðar og það gæti gagnast. Þar sem kolefnislosun telst há gæti abrdn leitast við að koma á langtímamarkmiði og áætlun til að draga úr henni. abrdn leggur mat á PAI með því að nota meðal annars PAI-vísana sem vísað er til í framseldri reglugerð SFDR; hins vegar fer það eftir framboði, gæðum og mikilvægi gagna fyrir fjárfestingarnar hvort tekið er tillit til allra SFDR PAI-vísa. Þar sem sjóðir líta til PAI verða upplýsingar um það í ársskýrslum.

Nei



Hvaða fjárfestingarstefnu fylgir þessi fjármálaafurð?

Sjóðurinn miðar að því að ná langtíma ávöxtun með því að fjárfesta minnst 90% af eignunum í verðbréfum með föstum tekjum sem styðja við umskipti í hagkerfi sem einkennist af lítilli koltvísýringslosun og aðlögun samfélagsins að loftslagsbreytingum. Þessi verðbréf fela í sér skuldir í fjárfestingarflokki og undirfjárfestingarflokki, sem og skuldatengd verðbréf. abrdn gerir þessar fjárfestingar um allan heim, þar á meðal á nýmörkuðum.

Sjóðurinn nýtir sér ríkuleg tilföng abrdn og skilning á loftslags- og umhverfismálum til að hjálpa skjólstæðingum sínum að hafa ávinning af langtímaumskiptum yfir í meiri sjálfbærni. Við miðum að því að ná blöndu af vexti og tekjum með því að fjárfesta í skuldabréfum, útgefnum af fyrirtækjum og löndum, sem að okkar mati eru að takast á við orsakir loftslagsbreytinga og laga sig að afleiðingunum.

Þetta eru fyrirtæki sem eru að minnka losun gróðurhúsalofttegunda í starfsemi sinni eða hjálpa öðrum að minnka sinn útblástur og fyrirtæki og lönd sem hjálpa samfélaginu að laga sig að efnislegri áhættu vegna loftslagsbreytinga.

Sjóðurinn notar þrjár meginstoðir til að skilgreina fjárfestingar sem annaðhvort leggja eitthvað að mörkum til að draga úr loftslagsbreytingum eða til aðlögunar að loftslagsbreytingum:

o Leiðandi fyrirtæki – styðja leiðandi aðila í minnkun losunar í geirum þar sem losun er mikil.

Fyrirtæki með metnaðarfull og trúverðug markmið til að draga úr losun.

o Aðlagandi fyrirtæki – auðvelda aðlögun að loftslagsbreytingum.

Fyrirtæki og lönd sem takast á við efnislega áhættu loftslagsbreytinga.

o Lausnamiðuð fyrirtæki – hjálpa atvinnulífinu að draga úr losun.

Fjárfesta í skuldabréfum hjá útgefendum með vörur eða þjónustu sem stuðla að lækkun í losun gróðurhúsalofttegunda í atvinnulífinu. Þetta felur í sér en takmarkast ekki við: fjárfestingar í hringrásarhagkerfinu, orkunýtni, rafvæðingu, orkugeymslu, endurnýjanleg efni, snjallhús, endurnýjanlega orku.

Skuldabréfaútgefendur eru valdir með þrepaskiptu ferli þar sem notast er við sérstakt skimunarverkfæri með fjölda af ytri gagnaveitendum, eigindlega rannsóknargrein sem aðilar rannsóknarteymisins gera og ritrynda umræðu til að grandskoða hvern og einn skuldabréfaútgefanda sem tillaga er gerð um fyrir sjóðinn.

abrdn beitir innig fjölda fyrirtækjaútlökana sem tengjast staðlaðri skimun (hnattrænt samkomulag SP um siðferði og ábyrgð í viðskiptum, Alþjóðavinnumálastofnunin og Efnahags- og framfarastofnunin), tóbaki, áfengi, fjárhættuspili, vinnslu kola til hitunar, olíu- og gasvinnslu, skemmtiefni fyrir fullorðna og vopnum. Þessi skimunarviðmið eru bindandi og

Fjárfestingaraðferðin leiðbeinir fjárfestingarákvörðunum sem byggja á þáttum eins og fjárfestingarmarkmiðum og áhættuþoli.

gilda ávallt.

● **Hverjir eru bindandi þættir fjárfestingarstefnunnar sem notuð eru til að velja fjárfestingar til að ná sjálfbærum fjárfestingarmarkmiðum?**

Öll verðbréf með föstum tekjum styðja, að mati fjárfestingarstjóra, við umskipti í hagkerfi sem einkennist af lítilli koltvísýringslosun og aðlögun samfélagsins að loftslagsbreytingum. Við miðum að því að ná blöndu af vexti og tekjum með því að fjárfesta í skuldabréfum, útgefnum af fyrirtækjum og löndum, sem að okkar mati eru að takast á við orsakir loftslagsbreytinga og laga sig að afleiðingunum.

Þetta eru fyrirtæki sem eru að minnka losun gróðurhúsalofttegunda í starfsemi sinni eða hjálpa öðrum að minnka sinn útblástur og fyrirtæki og lönd sem hjálpa samfélaginu að laga sig að efnislegri áhættu vegna loftslagsbreytinga.

Sjóðurinn notar þrjár meginstoðir til að skilgreina fjárfestingar sem annaðhvort leggja eitthvað að mörkum til að draga úr loftslagsbreytingum eða til aðlögunar að loftslagsbreytingum:

o Leiðandi fyrirtæki – styðja leiðandi aðila í minnkun losunar í geirum þar sem losun er mikil.

Fyrirtæki með metnaðarfull og trúverðug markmið til að draga úr losun.

o Aðlagandi fyrirtæki – auðvelda aðlögun að loftslagsbreytingum. Fyrirtæki og lönd sem takast á við efnislega áhættu loftslagsbreytinga.

o Lausnamiðuð fyrirtæki – hjálpa atvinnulífinu að draga úr losun.

Fjárfesta í skuldabréfum hjá útgefendum með vörur eða þjónustu sem stuðla að lækkun í losun gróðurhúsalofttegunda í atvinnulífinu. Þetta felur í sér en takmarkast ekki við: fjárfestingar í hringrásarhagkerfinu, orkunýtni, rafvæðingu, orkugeymslu, endurnýjanleg efni, snjallhús, endurnýjanlega orku.

Sjóðurinn miðar að því að ná fram minnst 75% efnahagslegu framlagi, annaðhvort til að draga úr loftslagsbreytingum eða til aðlögunar loftslagsbreytinga. Þetta er mælt á sviði útgefanda eftir hlutfalli tekna, ráðstöfun fjármagns eða rekstrarkostnaði af þessari starfsemi. Af því leiðir að meðalefnahagsframlag (vegið eftir stöðustærð) fyrir hvern útgefanda til þessara sjálfbæru markmiða verður a.m.k. 75%

● **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 stjórnarháttu, starfsmannatengsla, launa starfsfólks og fylgni við skattalög. Þetta má sýna fram á með vöktun á ákveðnum PAI-vísum, til dæmis spillingu, fylgni við skattalög og fjölbreytni. Ennfremur getur abrdn notað eigin ESG-stig í fjárfestingaferlinu til að útiloka allar fjárfestingar sem skora lágt í stjórnunarháttum. Með stigum okkar fyrir stjórnunarhætti er lagt mat á stjórnskipulag og stjórnunarhætti fyrirtækis (þar á meðal launastefnu) og 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 minnihlutahluthöfum.

Einnig verður fjárfestingin að vera í samræmi við leiðbeiningar OECD fyrir fjölþjóðleg 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.

abrdn beitir innig fjölda fyrirtækjaútilokana sem tengjast staðlaðri skimun (hnattrætt samkomulag SP um siðferði og ábyrgð í viðskiptum, Alþjóðavinnuálagstofnunin og Efnahags- og framfarastofnunin), tóbaki, áfengi, fjárhættuspili, vinnslu kola til hitunar, olíu- og gasvinnslu, skemmtiefni fyrir fullorðna og vopnum. Þessi skimunarviðmið eru bindandi og gilda ávallt.

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



Hver er eignauðhlutun og lágmarkshlutdeild sjálfbærra fjárfestinga?

Sjóðurinn fjárfestir mest 75% í sjálfbærum fjárfestingum með umhverfismarkmið.

Sjóðurinn fjárfestir mest 25% af eignum sínum í flokknum „ósjálfbært“ sem samanstendur aðallega af reiðufé, peningamarkaðsgerningum og afleiðum.

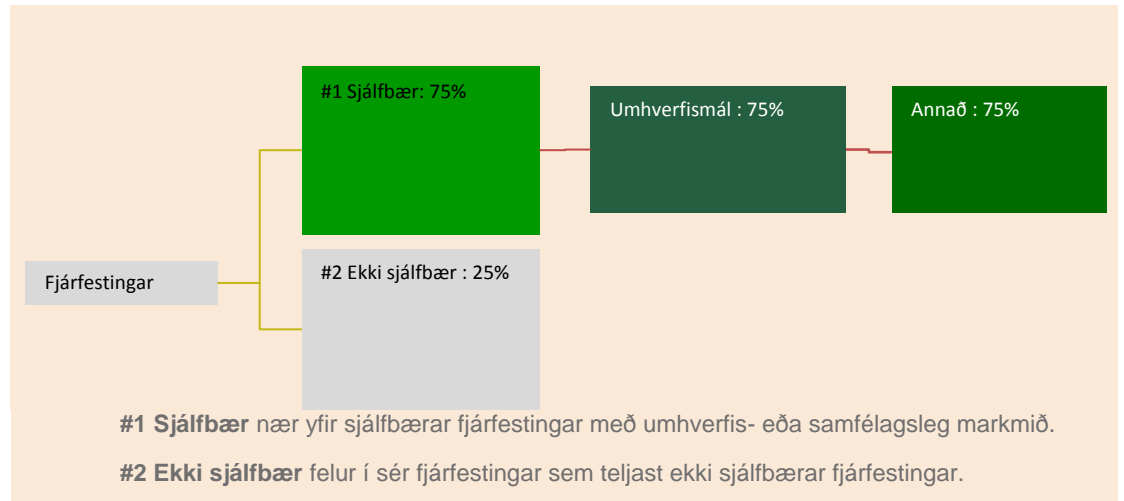
Eignauðhlutun lýsir hlutdeild fjárfestinga í tilteknum eignum.

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 markmiðinu um sjálfbæra fjárfestingu?

Sjóðurinn mun ekki notast við afleiður til að ná fram neinum sjálfbærum fjárfestingarmarkmiðum.



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

Sjóðurinn hefur ekki sett sér lágmarkshlutfall fjárfestinga í flokkunarpáttum sem eru í samræmi við efnahagsaðgerðir. Grafið táknar 100% af heildarfjárfestingunni.

Fjárfestir fjármálaafurð í jarðefnagasi og/eða starfsemi tengdri kjarnorku sem er í samræmi við flokkunarkerfi ESB?¹

Já

Í jarðefnagasi

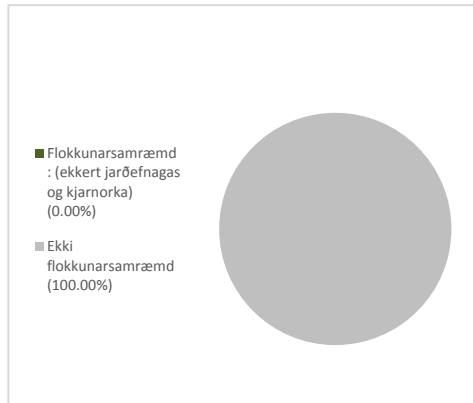
Í kjarnorku

Nei

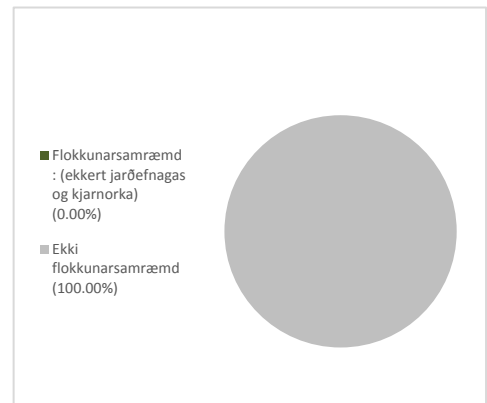
¹ Jarðefnagas og/eða kjarnorkutengd starfsemi mun aðeins vera í samræmi við flokkun ESB þar sem hún stuðlar að því að takmarka loftslagsbreytingar („mótvægi við loftslagsbreytingar“) og skaðar ekki verulega nein markmið flokkunarkerfis ESB - sjá skýringar á vinstri spássíu. Öll viðmið fyrir jarðefnagas 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?

Sjóðurinn fjárfestir á grundvelli verðbréfa með föstum tekjum sem styðja við umskipti í hagkerfi sem einkennist af lítilli koltvísýringslosun og aðlögun samfélagsins að loftslagsbreytingum. Þessi verðbréf fela í sér skuldir í fjárfestingarflokki og undirfjárfestingarflokki, sem og skuldatengd verðbréf. Við gerum þessar fjárfestingar um allan heim, þ. á m. á nýmörkuðum.

Við miðum að því að ná sjálfbærum markmiðum sjóðsins með því að fjárfesta í skuldabréfum, útgefnum af fyrirtækjum og löndum, sem að okkar mati eru að takast á við orsakir loftslagsbreytinga og laga sig að afleiðingunum.

Þetta eru fyrirtæki sem eru að minnka losun gróðurhúsalofttegunda í starfsemi sinni eða hjálpa öðrum að minnka sinn útblástur og fyrirtæki og lönd sem hjálpa samfélaginu að laga sig að efnislegri áhættu vegna loftslagsbreytinga. Þessi niðurstaða skilar sér í að sjóðurinn festir að lágmarki 75% í sjálfbærum fjárfestingum sem taka inn bæði umhverfislega og félagslega eiginleika sem eru ekki beint flokkunarfræðilega samstilltir. Lágmarkshlutfall sjálfbærra fjárfestinga með umhverfislegu markmiði er 75%.



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



Hvað er lágmarks hluti af sjálfbærri fjárfestingu með félagslegum markmiðum?

Á ekki við



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

Sjóðurinn getur einnig fjárfest í verðbréfum sem teljast ekki sjálfbær, þar á meðal í reiðufé, peningamarkaðsgerningum og afleiðum, en aðeins í tilgangi áhættuvarna og lausafjárstýringar.

Ákveðnir umhverfislegir og félagslegir varnaglar eru uppfylltir með því að nota PAI-vísa. Þar sem það á við er þeim beitt á undirliggjandi verðbréf. Tekið er tillit til margra PAI-vísa fyrir fjárfestingu en hér að neðan eru viðvarandi PAI-vísar eftir fjárfestingu sem áfram er tekið tillit til:

- a brdn fylgist með öllum skyldubundnum og viðbótar PAI-vísnum með ESG-sambættingarfjárfestingarferli okkar og gögnum frá þriðja aðila. PAI-vísar sem annaðhvort 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.
- Tekið er tillit til koltvísyringsstigs og losunar gróðurhúsalofttegunda í öllum fjárfestingum með loftslagsverkfærum okkar
- Stjórnunarvísar með okkar eigin stjórnunarstigagjöf og áhætturamma, þ.m.t. að hafa í huga trausta stjórnarhætti, tengsl við starfsfólk, laun starfsfólks og fylgni við skattalög
- Fjárfestingaheimurinn er skimaður stöðugt fyrir fyrirtækjum sem gætu verið að brjóta gegn alþjóðlegum viðmiðunum sem lýst er í viðmiðunarreglum OECD fyrir fjölbjóðleg fyrirtæki og leiðbeinandi reglum Sameinuðu þjóðanna um viðskipti og mannréttindi.



Er ákveðin vísitala tilnefnd sem viðmiðunargildi til að uppfylla sjálfbæra fjárfestingarmarkmiðið?

Nei

Viðmiðunargildi eru vísitölur til að mæla hvort fjármálaafurðin nái að uppfylla markmið um sjálfbæra fjárfestingu.

- **Hvernig tekur viðmiðunargildi tillit til sjálfbærniþátta á þann hátt sem er stöðugt í takt við sjálfbæra fjárfestingarmarkmiðið?**

Á ekki við

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

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 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 undir **Fund Centre**.