

# 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:

abrdn SICAV I - Global Climate and Environment Equity Fund

Auðkenni lögaðila

213800IA6FFNPXL5L927

## 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: 20%

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 5%

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 veita langtímavöxt sem á að ná fram með því að fjárfesta í alþjóðlegum hlutabréfum og hlutabréfatengdum verðbréfum í nýmarkaðslöndum sem þróa eða nota vörur eða þjónustu sem ætlað er að hámarka hagkvæmni auðlinda, styðja við umskipti yfir í hagkerfi sem einkennist af lítilli koltvísýringslosun.

Sjóðurinn nýtir sér ríkuleg tilföng abrdn og skilning á loftslags- og umhverfismálum til að hjálpa skjólstæðingum okkar að hafa ávinning af langtímaumskiptum yfir í meiri sjálfbærni. Sjóðurinn leitast eftir að ná sterkri langtímaafkomu með því að fjárfesta í fyrirtækjum sem þróa eða nota vörur og þjónustu sem ætlað er að drífa áfram hagkvæmni auðlinda, styðja við umskipti yfir í hagkerfi sem einkennist af lítilli koltvísýringslosun og taka á stærri umhverfisáskorunum sem við stöndum frammi fyrir.

Loftslags- og umhverfismarkmið okkar:

- Að einbeita sér að sviðum á markaðnum með sterkum langtímaaxtarmöguleikum sem eru knúinir af hagkerfinu og getu samfélagsins til að takast á við áhrif sín á loftslag og umhverfismál.

- Fjárfesta í fyrirtækjum sem skila hagnaði með því að koma með lausnir við umhverfisvandamálum eða með forystu sem styður við umskipti til sjálfbærari framtíðar.
- Fjárfestingaákvörðanir eru drifnar áfram með því að nýta styrk, dýpt og fjölbreytileika alþjóðlegs rannsóknarvettvangs abrdn og aðlögunaraðferð við ESG.

Umbreyting yfir í sjálfbærara umhverfi með litla koltvísýringslosun snertir alla þætti samfélagsins og fjárhagslegrar starfsemi. Alþjóðlegi hlutabréfasjóðurinn fyrir fjárfestingar í loftslags- og umhverfismálum miðar að því að styðja og fá ávinning af þessari vaxandi, langtíma, kerfislaugu uppbyggingu með því að fjárfesta í fyrirtækjum þvert á fimm lykil-meginstoðir sem myndaðar eru til að endurspeglja þau lykilsvið þar sem samfélag og hagkerfi geta tekist á jákvæðan hátt við áhrif okkar á loftslag og umhverfi.

Þessi sjóður hefur fjárhagslegt viðmið sem er notað í uppbyggingu eignasafns en hefur enga sjálfbærni að markmiði og viðmiðið er ekki sett í neinum slíkum tilgangi. Fjárhagslega viðmiðið er notað sem afkomuviðmið fyrir frammistöðu sjóðsins og sem samanburðarþáttur í skuldbindingum hans.

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

Við þessa nálgun eru fyrirtæki skilgreind sem hafa jákvæð áhrif í gegnum þær vörur og þjónustu sem þau veita á þeim efnahagssviðum sem hafa bein áhrif á umhverfi og losun og einnig eru skilgreind fyrirtæki sem hafa jákvæð áhrif með leiðandi rekstrarafkomu með tilliti til losunar, hagkvæmni auðlinda eða lágmörkunar úrgangs í samanburði við önnur sambærileg fyrirtæki.

Þessi nálgun minnkar fjárfestingarþýðið einnig um minnst 20%.

● **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 rautt/alvarlegt ESG-ágreiningsefni. Falli fyrirtækið á þessu prófi getur það ekki talist sjálfbær fjárfesting. Nálgun abrdn 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 abrdn.

iii. DNSH-mikilvægismerking

Með nokkrum skimunum og merkingum til viðbótar getur abrdn 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. abrdn miðar að því að auka skuldbindingar um að leggja áherslu á þessi svið og leitast við að skila betri útkomu með úrlausn þessara

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.

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 abrdn 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 vinnsla 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, 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 vinnslu kola til hitunar.

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](http://www.abrdn.com) undir „Fund Centre“.

Eftir fjárfestingu eru eftirtaldir PAI-vísar hafðir í huga:

- abrdn fylgist með öllum skyldubundnum og viðbótar PAI-vísam með ESG-sambættingarfjárfestingarferli okkar með því að nota sambland af okkar eigin stigagjöf og gögn 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 eignasafni með loftslagsverkfærum okkar og áhættugreiningu
- Stjórnunarvísar með okkar eigin stjórnunarstigagjöf og áhætturamma, þ.m.t. að hafa í huga trausta stjórnunarhætti, tengsl við starfsfólk, laun starfsfólks og fylgni við skattalög
- 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.

- → *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 (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 abrdrn leitast við að koma á langtímamarkmiði og áætlun til að draga úr henni. Abrdrn 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 nýtir sér ríkuleg tilföng abrdrn og skilning á loftslags- og umhverfismálum til að hjálpa skjólstæðingum sínum að hafa ávinning af langtímaumskiptum yfir í meiri sjálfbærni. Sjóðurinn leitast eftir að ná sterkri langtímaafkomu með því að fjárfesta í fyrirtækjum sem þróa eða nota vörur og þjónustu sem ætlað er að drífa áfram hagkvæmni auðlinda, styðja við umskipti yfir í hagkerfi sem einkennist af lítilli koltvísyringslosun og taka á stærri umhverfisáskorunum sem blasa við.

Loftslags- og umhverfismarkmið okkar:

- Að einbeita sér að sviðum á markaðnum með sterkum langtímavaxtarmöguleikum sem eru knúnir af hagkerfinu og getu samfélagsins til að takast á við áhrif sín á loftslag og umhverfismál.
- Fjárfesta í fyrirtækjum sem skila hagnaði með því að koma með lausnir við umhverfisvandamálum eða með forystu sem styður við umskipti til sjálfbærari framtíðar.
- Fjárfestingaákvörðanir eru drifnar áfram með því að nýta styrk, dýpt og fjölbreytileika alþjóðlegs rannsóknarvettvangs abrdrn og aðlögunaraðferð við ESG.

Umbreyting yfir í sjálfbærara umhverfi með litla koltvísyringslosun snertir alla þætti samfélagsins og fjárhagslegrar starfsemi. Alþjóðlegi hlutabréfasjóðurinn fyrir fjárfestingar í loftslags- og umhverfismálum miðar að því að styðja og fá ávinning af þessari vaxandi, langtíma, kerfislægu uppbyggingu með því að fjárfesta í fyrirtækjum þvert á fimm lykil-meginstoðir sem myndaðar eru til að endurspeglar þau lykilsvið þar sem samfélag og hagkerfi geta tekist á jákvæðan hátt við áhrif okkar á loftslag og umhverfi.

Þar að auki beitir abrdrn fjölda fyrirtækjaútilokana sem tengjast staðlaðri skimun (hnattrænt samkomulag SP um siðferði og ábyrgð í viðskiptum, Alþjóðavinnuárástofnunin og Efnahags- og framfarastofnunin), fjárfestingarstýringu Norges Bank (NBIM), fyrirtækjum í ríkiseigu (SOE), vopnum, tóbaki, fjárhættuspili, áfengi, vinnslu kola til hitunar, olíu- og gasvinnslu og rafmagnsframleiðslu.

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

Við þessa nálgun eru fyrirtæki skilgreind sem hafa jákvæð áhrif í gegnum þær vörur og þjónustu sem þau veita á þeim efnahagssviðum sem hafa bein áhrif á umhverfi og losun og einnig eru skilgreind fyrirtæki sem hafa jákvæð áhrif með leiðandi rekstrarafkomu með tilliti til losunar, hagkvæmni auðlinda eða lágmarkunargangangs í samanburði við önnur sambærileg fyrirtæki.

Lykil-meginstoðunum fimm er skipt í tvo breiða hópa af fyrirtækjum: þau sem bjóða upp á lausnir og þau sem bjóða upp á forystu:

1. **Hvernig við nálgumst aðföng og orku**  
Umhverfislausnir í orkuframleiðslu og uppruni

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

lykilauðlinda

## 2. Hvernig við byggjum upp

Sjálfbær þéttbýlisþróun og innviðir

## 3. Hvernig við stöndum að flutningum

Sjálfbærir og skilvirkir flutningar

## 4. Hvernig við búum til og notum

Umhverfislausnir í lífsferli vöru eða þjónustu

## 5. Hvernig fyrirtæki starfa

Fyrirtæki sem eru leiðandi drifkraftur á meðal jafningja í umhverfislegri skilvirkni

Fyrstu fjórar lykil-meginstoðirnar beinast að því að skilgreina fyrirtæki sem hafa jákvæð áhrif í gegnum þær vörur og þjónustu sem þau veita á þeim efnahagssviðum sem hafa hvað mest bein áhrif á umhverfi og losun. Kjarninn í öllum þessum meginstoðum er geta varanna og þjónustunnar til að hjálpa til við að annaðhvort draga úr losun og bæta auðlindanýtni eða minnka úrgang og mengun – gera samfélaginu að lokum kleift að skipta yfir í sjálfbærara hagkerfi með minni kolefnislosun.

Fimmta meginstoðin, „Hvernig fyrirtæki starfa“, skiptir öllu máli í að takast á við áhrif samfélagsins á umhverfið. Ef samfélag og hagkerfi eiga að móta framtíðarsamband okkar við plánetuna á farsælan hátt þá verður allur iðnaður að tileinka sér umhverfislega sjálfbærni.

Með því að bera kennsl á fyrirtæki sem hafa jákvæð áhrif með leiðandi rekstrarafkomu með tilliti til losunar, hagkvæmni auðlinda eða lágmörkunar úrgangs í samanburði við önnur sambærileg fyrirtæki, lokar sjóðurinn hringnum. Slík fyrirtæki leika ekki aðeins lykilhlutverk í að minnka áhrif samfélagsins á umhverfið heldur skapa þau einnig nýja möguleika á markaði, möguleika á lægri rekstrarkostnaði, minnka hættuna á halaáhættu, byggja upp jákvætt orðspor og vörumerkjameðvitund og lækka mögulega fjármagnskostnað sinn – öflug og fjárhagslega hagstæð samsetning.

abrdn beitir fjölda fyrirtækjaútilokana sem tengjast staðlaðri skimun (hnattrænt samkomulag SP um siðferði og ábyrgð í viðskiptum, Alþjóðavinnumálastofnunin og Efnahags- og framfarastofnunin), fjárfestingarstýringu Norges Bank (NBIM), fyrirtækjum í ríkiseigu (SOE), vopnum, tóbaki, fjárhættuspili, áfengi, vinnslu kola til hitunar, olíu- og gasvinnslu og rafmagnsframleiðslu.

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

## ● **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-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 gegnum þessum alþjóðlegu viðmiðunum eru merkt með tilvikatengdum ágreiningsefnum og er litið til þeirra í fjárfestingaferlinu.



## Hver er eignáúthlutun og lágmarkshlutdeild sjálfbærra fjárfestinga?

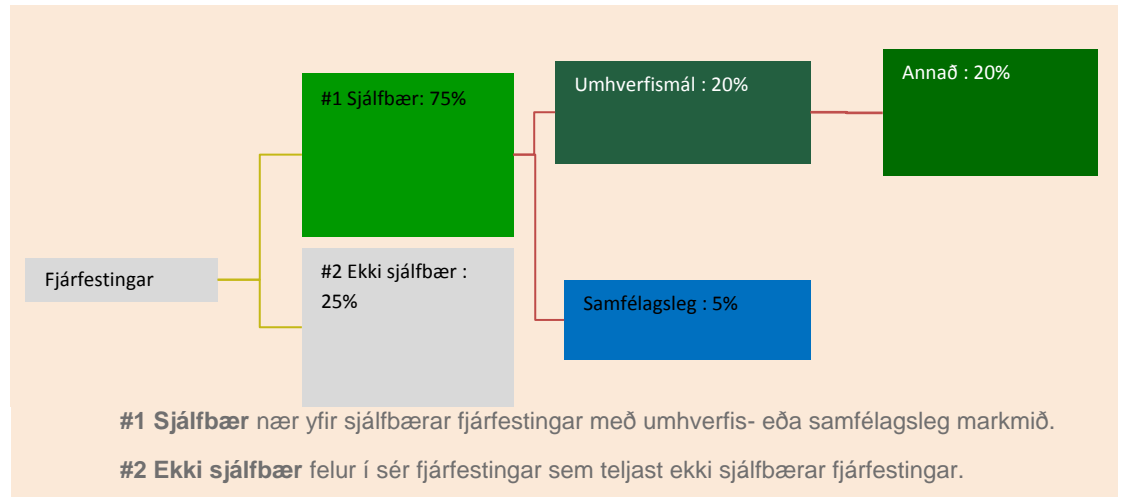
Sjóðurinn fjárfestir mest 75% í sjálfbærum fjárfestingum, að meðtalinni 20% lágmarksskuldbindingu í eignum með umhverfismarkmið og 5% í samfélagslegum markmiðum.

**Eignáúthlutun** 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.

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



### 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 flokkunarþáttum 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?<sup>1</sup>

Já

Í jarðefnagasi

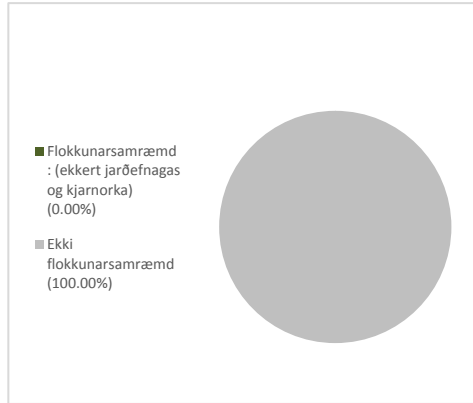
Í kjarnorku

Nei

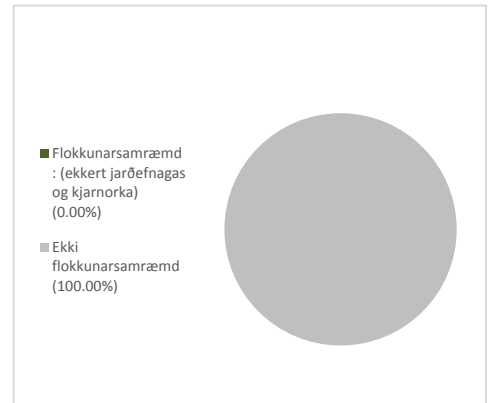
<sup>1</sup> Jarðefnagas og/eða kjarnorkutengd starfsemi mun aðeins vera í samræmi við flokkun ESB þar sem hún stuðlar að því að takmarka loftslagsbreytingar („mótþægi við loftslagsbreytingar“) og skaðar ekki verulega nein markmið flokkunarkerfis ESB - sjá skýringar á vinstri spássíu. Öll viðmið fyrir 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 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. Sjóðurinn leitast eftir að ná sterkri langtímaafkomu með því að fjárfesta í fyrirtækjum sem þróa eða nota vörur og þjónustu sem ætlað er að drífa áfram hagkvæmni auðlinda, styðja við umskipti yfir í hagkerfi sem einkennist af lítilli koltvísýringslosun og taka á stærrum umhverfisáskorunum sem við stöndum frammi fyrir.

Umbreyting yfir í sjálfbærara umhverfi með litla koltvísýringslosun snertir alla þætti samfélagsins og fjárhagslegrar starfsemi. Sjóðurinn miðar að því að styðja og fá ávinning af þessari vaxandi, langtíma, kerfislægu uppbyggingu með því að fjárfesta í fyrirtækjum þvert á fimm lykil-meginstoðir sem myndaðar eru til að endurspeglja þau lykilsvið þar sem samfélag og hagkerfi geta tekist á jákvæðan hátt við áhrif okkar á loftslag og umhverfi. Það skilar sér í því að sjóðurinn festir að lágmarki 75% í sjálfbærum fjárfestingum sem taka inn bæði umhverfis- og samfélagslega eiginleika sem eru ekki beint flokkunarfræðilega samstilltir. Lágmarkshlutfall sjálfbærra fjárfestinga með umhverfislegu markmiði er 20%.



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?

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. Sjóðurinn leitast eftir að ná sterkri langtímaafkomu með því að fjárfesta í fyrirtækjum sem þróa eða nota vörur og þjónustu sem ætlað er að drífa áfram hagkvæmni auðlinda, styðja við umskipti yfir í hagkerfi sem einkennist af lítilli koltvísýringslosun og taka á stærri umhverfisáskorunum sem við stöndum frammi fyrir.

Umbreyting yfir í sjálfbærara umhverfi með litla koltvísýringslosun snertir alla þætti samfélagsins og fjárhagslegrar starfsemi. Sjóðurinn miðar að því að styðja og fá ávinning af þessari vaxandi, langtíma, kerfislægu uppbyggingu með því að fjárfesta í fyrirtækjum þvert á fimm lykil-meginstoðir sem myndaðar eru til að endurspegla þau lykilsvið þar sem samfélag og hagkerfi geta tekist á jákvæðan hátt við áhrif okkar á loftslag og umhverfi. Það skilar sér í því að sjóðurinn festir að lágmarki 75% í sjálfbærum fjárfestingum sem taka inn bæði umhverfis- og samfélagslega eiginleika sem eru ekki beint flokkunarfræðilega samstilltir. Lágmarkshlutfall sjálfbærra fjárfestinga með samfélagslegu markmiði er 5%.



## 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 lausafjárstyringar.

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:

- abrdn fylgist með öllum skyldubundnum og viðbótar PAI-vísnum með ESG-sambættingarfjárfestingarferli okkar með því að nota sambland af okkar eigin stigagjöf og gögn 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 koltvísýringsstigs og losunar gróðurhúsalofttegunda í eignasafni með loftslagsverkfærum okkar og áhættugreiningu
- Stjórnunarvísar með okkar eigin stjórnunarstigagjöf og áhætturamma, þ.m.t. að hafa í huga trausta stjórnunarhætti, tengsl við starfsfólk, laun starfsfólks og fylgni við skattalög
- 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.



## 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 vísitölnunnar?**

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**.