

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 II - Multi-Asset Climate Opportunities Fund

Auðkenni lögaðila

213800FB19YE179R9797

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 er að ná vexti til langs tíma litið (á 5 árum eða meira) með því að fjárfesta í fjölbreyttu eignasafni hlutabréfa og fyrirtækjaskuldabréfa (lánunum til fyrirtækja) sem gefin eru út af fyrirtækjum sem hafa kjarnastarfsemi sem leyfir umskipti yfir í sjálfbært hagkerfi sem einkennist af lítilli koltvísýringslosun. Í vegferð að því markmiði er lykilatriði inngildingar sú starfsemi sem skilgreind er í flokkunarkerfi ESB sem sjálfbær starfsemi.

Sjóðurinn miðar að því að leggja sitt af mörkum til langtíamarkmiða Parísarsáttmálans með því að fjárfesta aðeins í fyrirtækjum sem hafa verulegar tekjur af vörum og þjónustu sem leyfa alþjóðleg umskipti í sjálfbært hagkerfi án allrar losunar.

Umskiptin yfir í hlutleysi krefst nægs framboðs af hlutafé á sanngjörnu verði fyrir þessa starfsemi. Sem slíkur er þessi sjóður aðeins hugsaður fyrir fjárfesta sem vilja styðja við umskipti í hlutleysi með því að veita hlutafé til samstilltra fyrirtækja þar sem vörur og þjónusta leyfa umskipti í sjálfbært og alþjóðlegt hagkerfi án allrar losunar, í samræmi við flokkun ESB. Þessi nálgun er frábrugðin öðrum þar sem eingöngu er leitast við að draga úr skuldsetningu gagnvart fyrirtækjum með hátt koltvísýringsstig.

Sjóðurinn mun fjárfesta í fyrirtækjum sem hafa hátt hlutfall tekna sinna úr starfsemi sem við teljum að hafi í för með sér verulegt framlag til sex markmiða flokkunar ESB fyrir sjálfbæra starfsemi og styðji við Parísarsáttmálann.

Sjóðurinn er fjöleignasjóður og notast ekki við viðmið.

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

Samstilling á tekjum fyrirtækja við sjálfbæra flokka er helsta mælieiningin fyrir skilgreiningu á eignum fyrir sjóðinn. Ennfremur er koltvísyringsstig haft í huga.

Uppbygging eignasafnsins og fjöleignafjárfestingaraðferð sem skapar tækifæri í loftslagsmálum (e. Multi-Asset Climate Opportunities Investment Approach) sem gefin er út á www.abrdn.com undir „Fund Centre“, minnkar fjárfestingaþýðið 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.

Við höfum búið til 4ja skrefa ferli til að tryggja að tekið sé tillit til DNSH. Fyrstu þrjú skrefin tengjast kröfum SFDR DNSH, síðasta skrefið tengist einkum kröfum flokkunar ESB:

i. Útilokun greina

Við höfum 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 okkar 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 getum við skoðað frekari SFDR PAI-vísa samkvæmt skilgreiningum í framseldri reglugerð SFDR til að auðkenna þau svið þar sem rúm er til úrbóta eða tilefni er til áhyggna í framtíðinni. Þessir vísar teljast ekki valda verulegum skemmdum og því getur fyrirtæki með DNSH-mikilvægismerkingu samt sem áður talist sjálfbær fjárfesting. Við miðum að því að auka skuldbindingar okkar um að leggja áherslu á þessi svið og leitast við að skila betri útkomu með úrlausn þessara mála.

iv. DNSH-viðmið fyrir aðgerðamiðaða flokkun ESB

Hvað varðar hlutfall eignasafnsins sem metið er sem í samræmi við flokkun ESB leitumst við við að beita viðeigandi DNSH-viðmiðum, ásamt öðrum viðmiðum og skimunum eftir umdeildum atriðum.

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.

-> *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 er tekið tillit til eftirtaldinna PAI-vísa:

- ahrdn beitar fjölda skannana byggðum á viðmiðum og virkni
- Tengsl við jarðfnaeldsneytisgeirann (leit að olíu og gasi, framleiðsla og tengd starfsemi) (minna en 1% af tekjum af kolavinnslu með hita)
- 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.
- Tengsl við umdeild vopn og umdeild vopnakerfi, íhluti og stuðningskerfi og -þjónustu.
- Tengsl við fjárhættuspil (minna en 5% af tekjum)
- Tengsl við tóbaksframleiðslu (minna en 5% af tekjum) og heilðsöluviðskipti (minna en 5% af tekjum)
- ahrdn tekur tillit til eftirtalinnna PAI-vísa með ESG-sambættingarferli okkar, stefnu og verklagi um áreiðanleikaúttekt fyrir fjárfestingu:
- Tekið er tillit til koltvísyringsstigs og losunar gróðurhúsalofttegunda í eignasafni með loftslagsverkfærum okkar og áhættugreiningu
- Líffræðilegur fjölbreytileiki, úrgangur, vatn og fjölbreytnivísar með okkar eigin fyrirtækjastigagjöf.
- 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.

Eftir fjárfestingu eru eftirtaldir PAI-vísar hafðir í huga:

- ahrdn fylgist með öllum skyldubundnum og viðbótar PAI-vísam með ESG-sambættingarfjárfestingarferli okkar með því að nota sambland af okkar eigin fyrirtækjastigagjöf 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 stjórnarhætti, tengsl við starfsfólk, laun starfsfólks og fylgni við skattalög
- Fjárfestingaheimurinn er skimaður viðvarandi 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 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.



Tekur þessi fjármálaafurð til hliðsjónar helstu skaðlegu áhrif á sjálfbærniþætti?

- X** 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. Við lítum til helstu neikvæðu áhrifa (PAI) innan fjárfestingarferlis okkar fyrir sjóðinn, þetta getur falið í sér að íhuga hvort eigi að gera fjárfestingu, einnig er hægt að nota PAI sem samskiptatól til dæmis þar sem engin stefna er til staðar og það gæti gagnast, eða þar sem kolefnislosun telst há gætum við leitast eftir að koma á langtímamarkmiði og áætlun til að draga úr henni. Við metum PAI með því að nota, meðal annars, þá vísa fyrir PAI sem vísað er til í framseldri reglugerð SFDR, hins vegar fer það eftir framboði gagna, gæðum þeirra og mikilvægi 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 fylgir fjöleigna fjárfestingaráætlun og sameinar ýmis hlutabréf þar sem lögð er áhersla á loftslagsmál, lán og úthlutun innviðaeigna til að skila langtímavexti og á sama tíma miða að áhættustigi sem er undir hlutabréfaviðmiðum.

ESG-nálgun sjóðsins felur í sér þrjá meginþætti.

1. Jákvæð skimun: sjóðurinn mun aðeins fjárfesta í fyrirtækjum sem hafa meira en 40% af tekjum sínum frá vörum og þjónustu sem samkvæmt skilgreiningu eru framlag til sex umhverfismarkmiða flokkunar ESB.
2. Neikvæð skimun: innan þýðis með jákvæða skimun er aðeins fjárfest í fyrirtækjum sem uppfylla ýmis viðmið og útilokunarskimanir sem taka til geirans;
3. Stjórnun: val felur í sér samstarf við fyrirtæki hvað varðar ESG-málefni.

Sjóðurinn miðar að því að leggja sitt af mörkum til langtímamarkmiða Parísarsáttmálans með því að fjárfesta aðeins í fyrirtækjum sem hafa verulegar tekjur af vörum og þjónustu sem leyfa alþjóðleg umskipti í sjálfbært hagkerfi án allrar losunar.

Sjóðurinn mun fjárfesta í fyrirtækjum sem hafa hátt hlutfall tekna sinna úr starfsemi sem við teljum að hafi í för með sér verulegt framlag til sex markmiða flokkunar ESB fyrir sjálfbæra starfsemi og styðji við Parísarsáttmálann.

Fjárfestingar í slíkum fyrirtækjum munu veita hlutfé til að fjármagna umskipti í hagkerfi sem einkennist af lítilli koltvísýringslosun, en býður fjárfestum einnig upp á möguleikann á að hafa ávinning af hinum hraða vexti sem búist er við í þessum greinum þar sem sjálfbærni hagkerfis heimsins er að verða æ meira áberandi. Skilgreiningar flokkunar ESB á sjálfbærri starfsemi eru okkar leiðsögn. Sjóðurinn mun fela í sér fyrirtæki með vörur og þjónustu á eftirfarandi sviðum:

- Framleiðsla á hreinni orku: framleiðsla á endurnýjanlegri (vind-, sólar-, vatns-, jarðhita-), orkugeymsla, snjallveitur.
- Flutningar með lítilli koltvísýringslosun: eldsneytisnýting, eldsneytisskipti (t.d. vetnisrafali), rafknúin og tvinnökutæki, innviðir hleðslu á rafknúnum ökutækjum, magnflutningar og frakt með lítilli koltvísýringslosun (járnbrautir, fólksflutningabílar, sporvagnar), búnaður og varahlutir sem styðja við litla koltvísýringslosun.
- Snjallverk: tækni sem kemur í veg fyrir útblástur, t.d. fjarfundir og fjarvinna.
- Orkunýtni: iðnaðartækni sem hefur í för með sér afkolunaraðferðir (iðefni, stál) og kolefnisföngun.
- Grænar byggingar: endurbætur til orkunýtni, byggingar með litla koltvísýringslosun, varmi með lítilli koltvísýringslosun (vetni), orkunýtin byggingarefni, orkunýtin hitun, kæling, lýsing.
- Landbúnaður og landnýting: endurskógrækt, landgræðsluskógrækt, sjálfbærir skógar, landbúnaður með litla koltvísýringslosun.
- Meiri umhverfisleg sjálfbærni: aðlögun að loftslagsbreytingum, mengunarvarnir, umhverfishreinsun, vernd líffræðilegrar fjölbreytni, hringrásarhagkerfi og sjálfbært vatn.



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

Stjórnendur munu skoða þessi svið reglulega til að tryggja að sjóðurinn sé með áhættuskuldbindingu gagnvart aðgerðum sem eru mikilvægar í að knýja áfram alþjóðleg umskipti í hagkerfi sem einkennist af lítilli koltvísyringslosun.

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

Sjóðurinn hefur tvenns konar skuldbindingar:

- Hann mun aðeins fjárfesta í fyrirtækjum sem hafa verulegar tekjur (meira en 40%) af vörum og þjónustu sem leyfa alþjóðleg umskipti í sjálfbært hagkerfi án allrar losunar (samkvæmt skilgreiningu á umhverfismarkmiðum flokkunar ESB). Sjóðurinn mun innihalda fyrirtæki með vörur og þjónustu á eftirfarandi sviðum:
- Framleiðsla á hreinni orku
- Flutningar með lítilli koltvísyringslosun
- Snjallverk
- Orkunýtni
- Orkunýtni
- Landbúnaður og landnýting.
- Meiri umhverfisleg sjálfbærni
- hann mun útiloka fyrirtæki sem brjóta gegn ýmsum siðferðislegum og viðmiðanatengdum skimunum sem tengjast brotum gegn mannréttindum, vinnurétti, hnattrænu samkomulagi; og atvinnugreinaskimunum, þar á meðal skuldsetningu gagnvart jarðefnaeldsneyti, kjarnorku, tóbaki, vopnum og öðrum viðfangsefnum sem útlustuð eru í útgefnum skjölum fyrir fjárfestingaraðferðir. Þessi skimunarviðmið eru bindandi og gilda ávallt.

● **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-vísunum, 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 stjórnarháttum. Með stigum okkar fyrir stjórnarhætti er lagt mat á stjórnskipulag og stjórnarhætti 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.

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



Hver er eignúthlutun 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.

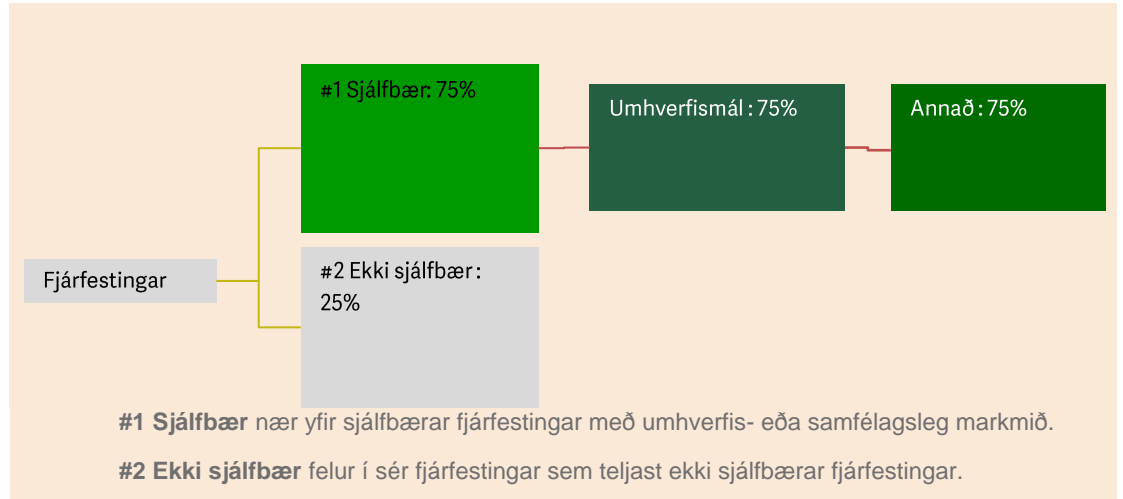
Eignúthlutun lýsir hlutdeild fjárfestinga í tilteknum eignum.

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?

0%. Sjóðurinn hefur ekki sett sér lágmarkshlutfall fjárfestinga í flokkunarpáttum sem eru í samræmi við efnahagsaðgerðir.

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

Já

Í jarðefnagasi

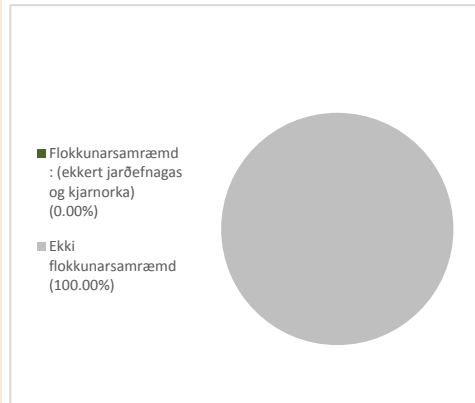
Í kjarnorku

Nei

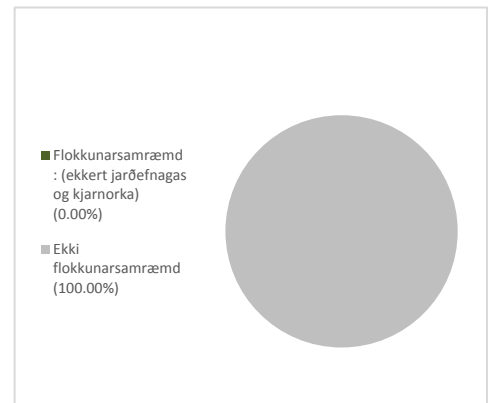
¹ Jarðefnagas og/eða kjarnorkutengd starfsemi mun aðeins vera í samræmi við flokkun ESB þar sem hún stuðlar að því að takmarka loftslagsbreytingar („mótvægi við loftslagsbreytingar“) og skaðar ekki verulega nein markmið flokkunarkerfis ESB - sjá skýringar á vinstri spássíu. Öll viðmið fyrir jarðefnagas 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 aðallega í viðskiptastarfsemi með sjálfbært framlag til sex umhverfismarkmiða flokkunar ESB. Hins vegar kemur skortur á gögnum eins og stendur í veg fyrir ítarlegt mat á fullri samstillingu við kröfur flokkunarinnar „veldur ekki verulegum skaða“ og „lágmarks félagslegir varnaglar“. Viðmiðanir og atvinnugreinatengdar skimanir sjóðsins þýða í raun að mörg þessara viðmiða séu mögulega uppfyllt, en eins og er getum við ekki staðfest þetta. Því flokkar sjóðurinn eignir sínar þannig að þær uppfylli markmið fjárfestinga í sjálfbæru umhverfi en ekki í fullu samræmi við kröfur flokkunar ESB. Við vonumst til þess að bæta við verulegum hluta eigna og lágmarksmarkmiða sem eru í samræmi við flokkun ESB þegar viðeigandi gögn liggja fyrir.



Hvað er lágmarks hluti af sjálfbærri fjárfestingu með félagslegum markmiðum?

Á ekki við



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



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:

- abrdn fylgist með öllum skyldubundnum og viðbótar PAI-vísnum með ESG-sambættingarfjárfestingarferli okkar með því að nota sambland af okkar eigin fyrirtækjastigagjöf 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 stjórnarhætti, tengsl við starfsfólk, laun starfsfólks og fylgni við skattalög
- Fjárfestingaheimurinn er skimaður viðvarandi 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.



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 vísitölnnar?**

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.