



Bærekraftsrelaterte rapporteringer for abrdn SICAV II - Global Real Estate Securities Sustainable Fund

Dette dokumentet gir deg et sammendrag av bærekraftsrelatert informasjon som er tilgjengelig på nettstedet vårt om dette finansproduktet. Det er utarbeidet i henhold til artikkel 10 i EU-forordning 2019/2088 om bærekraftsrelaterte opplysninger i finanssektoren. Den rapporterte informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg forstå bærekraftsegenskapene til og/eller -risikoene forbundet med dette finansproduktet.

Utgivelsesdato: 2023-12-15

Juridisk enhetsidentifikator JCSNRTX2P3VQCSCY9U38

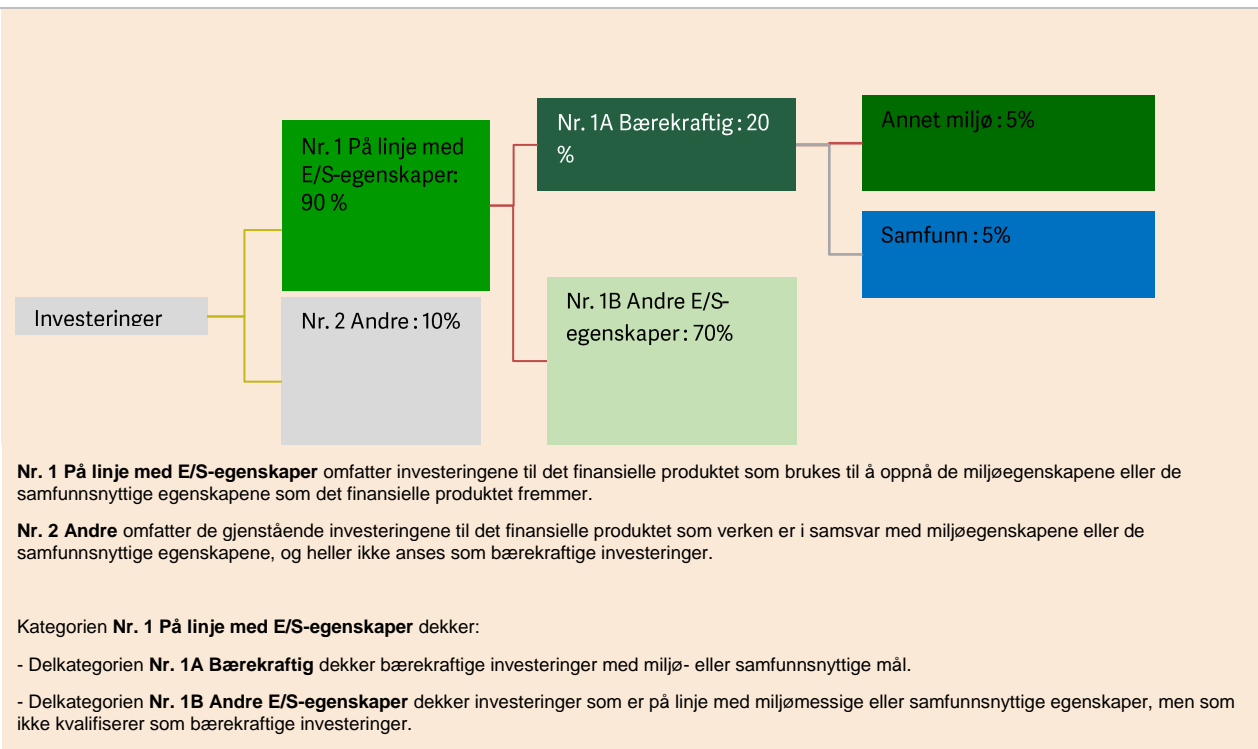
Sammendrag	<p>Fondet er underlagt artikkel 8 i EUs forordning 2019/2088 om bærekraftsrapportering i finansnæringen (SFDR) og fremmer derfor miljømessige eller sosiale egenskaper, men har ikke et bærekraftsinvesteringsmål.</p> <p>I tråd med SFDR-kriteriene for bærekraftige investeringer (positivt bidrag fra den økonomiske aktiviteten, ingen betydelig skade på investeringen og god styring fra selskapet som det er investert i) har abrdn utviklet en tilnærming for å identifisere bærekraftige investeringer, hvis metodikk er beskrevet under spørsmål og svar nedenfor. Fondet har et forventet minimum på 20 % i bærekraftige investeringer.</p> <p>Fondet har ikke fastsatt en minimumsandel av investeringer i taksonomijusterte økonomiske aktiviteter.</p> <p>Fondet har som mål å tilby langsiktig vekst fra en kombinasjon av inntekt og kapitalvekst ved å investere i børsnoterte eiendomsinvesteringsfond (REITs) og selskaper som hovedsakelig er engasjert i eiendomsvirksomhet (sammen "eiendomsselskaper") på global basis, som overholder abrdn Global Real Estate Securities Sustainable Investment Approach ("investeringsmetoden"). Fondet har som mål å overgå FTSE EPRA Nareit Developed Net Index (EUR) referanseindeksen før gebyrer.</p> <p>Fondet investerer minst 90 % i børsnoterte lukkede eiendomsinvesteringsfond ("REIT") eller verdipapirer og selskaper som hovedsakelig er engasjert i eiendomsvirksomhet på global basis. Investering i alle eiendomsselskaper vil følge abrdns Global Real Estate Securities Sustainable Investment Approach.</p> <p>Dette fondet har en finansiell referanseindeks som brukes til porteføljekonstruksjon, men som ikke inneholder noen bærekraftskriterier og er ikke valgt for å oppnå disse egenskapene. Denne finansielle referanseindeksen brukes som en referanse for fondets verdiutvikling og som en sammenligning for fondets bindende forpliktelser.</p> <p>Fondet investerer i selskaper av høy kvalitet som er identifisert gjennom abrdns strenge prosess for analyse av eiendomsselskaper, som tar hensyn til bærekraften til virksomheten i sin videste forstand og selskapets miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) ytelse.</p> <p>Denne prosessen styrer både vår investeringsinnsikt og også vår vurdering av et selskaps ESG-risiko og muligheter til å bedre forstå risiko- og avkastningspotensial, noe som resulterer i en positiv vektet portefølje fra bærekrafts- og ESG-perspektiv.</p> <p>Fondet bruker vår proprietære ESG House Score, som primært er en kvantitativ vurdering, og ESG Quality Score på-skrivebordet-vurdering utført av fondsforvaltere/analytikere for å identifisere og ekskludere de selskapene som er utsatt for den høyeste ESG-risikoen.</p> <p>Det er tre kjerneprinsipper som ligger til grunn for tilnærmingen til bærekraftige investeringer og tiden vi bruker til ESG-analyse som en del av vår overordnede aksjeanalyseprosess:</p> <ul style="list-style-type: none">• 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 kundenes investeringer. <p>< br /></p> <p>Fondet har som mål å ha en positiv vektning av bærekraftige ledere med minst 50 % av fondet investert i selskaper med den beste ESG-dokumentasjonen i klassen, som adresserer globale miljø- og samfunnsutfordringer ("bærekraftige ledere"). Som et minimum vil eiendomsselskaper forventes å ha ESG-dokumentasjon som anses som gjennomsnittlig innenfor regionen de opererer for å bli vurdert for investering.</p> <p>For å utfylle dette, bruker vi også våre aktive forvaltnings- og engasjementsaktiviteter.</p> <p>Det bindende elementet som brukes av fondet er målrettet mot en ESG-rating som er bedre enn referanseindeksen.</p>
-------------------	---



	<p>Binære ekskluderinger brukes også for å ekskludere de spesielle investeringsområdene knyttet til UN Global Compact, statseide foretak (SOE), våpen, tobakk, termisk kull, olje og gass og elektrisitetsproduksjon. Disse utslingskriteriene gjelder på en forpliktende måte og fortløpende. Due diligence for hvert aktivum som holdes, er beskrevet i fondets investeringstilnæringsdokument, publisert på www.abrdn.com, under Fund Centre.</p> <p>Fondets ESG-utsiling og bindende forpliktelser fastslår at miljømessige eller sosiale egenskaper ved beholdningene skal oppfylles og er en del av den samlede porteføljepbygningen. I tillegg vurderer abrdn Principal Adverse Impact Indicators (PAI-er) i investeringsprosessen vår for fondet, som er beskrevet i spørsmål og svar nedenfor.</p> <p>Overvåking av fondets miljømessige og sosiale egenskaper utføres på bordet til fondsforvalterne, gjennom systematisk tilsyn, og uavhengig gjennom abrdns ESG Governance-team.</p> <p>abrdn har valgt ut flere interne og eksterne datakilder som tjener et tiltenkt formål for å oppnå miljømessige og sosiale egenskaper. Som en del av introduksjons- eller gjennomgangprosessen har vi flere kontroller på plass for å teste kvalitet, som inkluderer, men ikke begrenset til, dekning, gyldighetskontroller og konsistens.</p> <p>For detaljer om retningslinjene for forvaltning og engasjement, se abrdns forvaltningsrapport publisert på www.abrdn.com under Sustainable Investing, i delen Governance and Active Ownership.</p>
<p>Ikke bærekraftig investeringsmål</p>	<p> Dette finansielle produktet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftsinvestering som mål. Selv om fondet ikke har noe bærekraftsinvesteringsmål, vil det investere 85 % i bærekraftige investeringer.</p> <p>Tiltakene som brukes av fondet, er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ESG-vurderingskriterier, • ESG-utsilingkriterier, • målretter en ESG-rating bedre enn referanseindeksen og • fremmer god styring inkludert sosiale faktorer. <p>For å utfylle dette, bruker vi også våre aktive forvaltnings- og engasjementsaktiviteter.</p> <p>Fondet har også som mål å ekskludere minst 20 % av fondets referanseportefølje som kan investeres, gjennom en kombinasjon av interne proprietære scoringsverktøy og bruk av negative kriterier for å unngå å investere i visse bransjer og aktiviteter.</p> <p>Som kreves av SFDR-forordningen, forårsaker ikke investeringen betydelig skade ("Do No Significant Harm"/"DNSH") for noen av de bærekraftsinvesteringmålene.</p> <p>abrdn har laget en 3-trinns prosess for å sikre vurdering av DNSH:</p> <p>i. Sektorekskluderinger abrdn 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. 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 abrdns 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 anses som en bærekraftig investering. Abrdns 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.</p> <p>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 har som mål å styrke engasjementsaktivitetene for å fokusere på disse områdene og søke å levere bedre resultater ved å løse problemet.br /> 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.</p>
<p>Finansproduktets miljø- eller samfunnsnyttige egenskaper</p>	<p>For å fremme miljømessige og sosiale egenskaper bruker fondet ESG-vurderingskriterier, ESG-utsilingkriterier og fremmer god styring, inkludert sosiale faktorer.</p> <p>Fondet investerer i selskaper som er identifisert gjennom våre strenge analyseprosess av noterte eiendomsselskaper, som tar hensyn til bærekraften til virksomheten i sin videste forstand og selskapets miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) ytelse.</p>



	<p>Fondet bruker både vår investeringsinnsikt og også vår vurdering av et selskaps ESG-risikoer og muligheter til å bedre forstå risiko- og avkastningspotensialet, noe som resulterer i en positiv vektet portefølje fra bærekrafts- og ESG-perspektiv.</p> <p>Det er tre kjerneprinsipper som underbygger vår tilnærming til bærekraftsinvestering og tiden vi bruker til ESG-analyse som en del av vår overordnede aksjeanalyseprosess:</p> <ul style="list-style-type: none">• ESG-faktorer er økonomisk vesentlige og påvirker bedriftens resultater• Å forstå 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 kundenes investeringer. <p>Dette fondet har en finansiell referanseindeks som brukes til porteføljekonstruksjon, men som ikke inneholder noen bærekraftskriterier og er ikke valgt for å oppnå disse egenskapene. Denne finansielle referanseindeksen brukes som et sammenligningsgrunnlag for fondets verdiutvikling og som et sammenligningsgrunnlag for fondets bindende forpliktelser.</p>
Investeringsstrategi	<p>Fondet investerer i høykvalitetselskaper som har blitt identifisert gjennom abrdns strenge abalyseprosess for noterte eiendomsselskap som tar hensyn til virksomhetens bærekraft i vid forstand og selskapets miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) ytelse.</p> <p>Denne prosessen styrer både vår investeringsinnsikt og også vår vurdering av et selskaps ESG-risiko og muligheter for å bedre forstå risiko- og avkastningspotensialet, noe som resulterer i en positiv vektet portefølje fra bærekrafts- og ESG-perspektiv.</p> <p>Fondet bruker vår proprietære ESG House Score, som primært er en kvantitativ vurdering, og ESG Quality Score-vurdering på skrivebordet utført av fondsforvaltere/analytikere, for å identifisere og ekskludere de selskapene som er utsatt for de høyeste ESG-risikoene.</p> <p>Det er tre kjerneprinsipper som underbygger vår tilnærming til bærekraftig investering og tiden vi bruker til ESG-analyse som en del av vår overordnede aksjeanalyseprosess:</p> <ul style="list-style-type: none">• ESG-faktorer er økonomisk vesentlige og påvirker bedriftens resultater.• Forståelse av ESG-risikoer og -muligheter sammen med andre økonomiske beregninger gjør det mulig for oss å ta bedre investeringsbeslutninger.• Informert og konstruktivt engasjement bidrar til å fremme bedre selskaper, som øker verdien av våre kunders investeringer. <p>Fondet har som mål å ha en positiv vektning mot bærekraftige ledere med minst 50 % av fondet investert i selskaper med best ESG-dokumentasjon i sin klasse som adresserer globale miljø- og samfunnsutfordringer ("bærekraftige ledere"). Som et minimum forventes eiendomsselskaper å ha ESG-dokumentasjon som anses som gjennomsnittlig innenfor regionen de opererer, for å bli vurdert for investering.</p> <p>For å utfylle dette, bruker vi også våre aktive forvaltnings- og engasjementsaktiviteter.</p> <p>Til slutt brukes binære ekskluderingsregler for å ekskludere de spesielle investeringsområdene knyttet til FNs Global Compact, statseide foretak (SOE), våpen, tobakk, termisk kull, olje og gass og elektrisitetsproduksjon.</p> <p>For dette fondet må selskapet det investeres i, følge god styringspraksis, særlig med hensyn til sunne ledelsesstrukturer, spesielt når det gjelder 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 abrdns selskapsinterne ESG-score i hele investeringsprosessen, siler abrdn 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 etterlevelse av skatteregler eller bekymringer knyttet til styring, eller dårlig behandling av ansatte eller minoritetsaksjonærer.</p> <p>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 tvist og fanges opp i investeringsprosessen.</p>
Andel av investeringer	<p>Minst 90 % av fondets aktiva er på linje med E/S-karakteristikk. Miljømessige og sosiale sikkerhetstiltak oppfylles ved å bruke visse PAI-er, der det er relevant, på disse underliggende aktivaene. Innenfor disse aktivaene forplikter fondet seg til å ha minimum 20 % bærekraftige investeringer. Fondet investerer maksimalt 10 % aktiva i kategorien "Annet", som inkluderer kontanter, pengemarkedsinstrumenter og derivater.</p>



Overvåking av miljø- og/eller samfunnsnyttige egenskaper

Førstelinjje

Våre komiteer for styring (governance) for bærekraftige investeringer støtter investeringsbordene med hensyn til implementering av rammeverket samt forståelse av det regulatoriske miljøet.

Andrelinjje

Investeringsrisiko

abrdns investeringsrisikoavdeling foretar analyse av risikoer og deres samlede bidrag til fondets risikoprofil. RAG-statusen til fondet samt tiltak som er truffet for å håndtere moderat/høy risiko, rapporteres jevnlig til styrene og relevante komiteer etter behov. Investeringsrisikoavdelingen foretar også en årlig gjennomgang av fondets risikoprofiler for å fastslå effektiviteten ved gjeldende grenser og eventuelle potensielle fremtidsrettede trender.

Etterlevelse

abrdns etterlevelsesfunksjon gjennomgår en rekke fonds juridiske og regulatoriske dokumenter for å sikre at de overholder regelverket. Etterlevelsesfunksjonen vurderer også markedskommunikasjon, inkludert fonds- og ikke-fondsspesifikt materiale, for å sikre at markedsføringsmateriell og ESG-relaterte uttalelser er klare, rettferdige og ikke villedende.

abrdns EMEA-etterlevelsesfunksjon spiller en nøkkelrolle i overvåking av ESG-relaterte investeringsgrenser og overholdelse av de bindende forpliktelsene til fond som har miljømessige eller sosiale egenskaper (i tråd med SFDR artikkel 8) og fond som har bærekraftige investeringsmål (i tråd med SFDR artikkel 9). Gjennom ESG-arbeidsgruppen for regulering og standarder, leverer samsvarsfunksjonen all bærekraftsrelatert regulatorisk utvikling og nye krav til relevante førstelinjjeinteressenter for å sikre at disse blir behørig vurdert og integrert i abrdns investeringstilnærming og tilstrekkelig reflektert i informasjonen vår. I denne arbeidsgruppen er det representert etterlevelsessteam fra alle jurisdiksjoner der abrdn opererer.

Til slutt driver et dedikert overvåkings- og tilsynsteam et risikobasert program for å forvise toppledelsen om effektiviteten ved kontrollene av etterlevelse av regelverket. Resultatet av gjennomgangene rapporteres til de relevante enhetsstyrene og andre styringsfora, inkludert Risk and Capital Committee, Group Audit Committee og Executive Leadership Team Controls. Forsikringsaktiviteter inkluderer både tematiske gjennomganger av risiko eller regulatoriske emner og fokuserte gjennomganger på spesifikke regulatoriske resultater eller kunderesultater.

Tredjelinjje

abrdns interntrevisjonsfunksjon utfører interne revisjoner inkludert implementering av bærekraftsregelen som en del av interntrevisjonens agenda.

Metodologier

For å fremme miljømessige og sosiale egenskaper bruker fondet ESG-vurderingskriterier, ESG-utsilingkriterier og fremmer god styring, inkludert sosiale faktorer.



	<p>Fondet investerer i selskaper som er identifisert gjennom våre strenge analyseprosess av noterte eiendomsselskaper, som tar hensyn til bærekraften til virksomheten i sin videste forstand og selskapets miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) ytelse.</p> <p>Fondet bruker både vår investeringsinnsikt og også vår vurdering av et selskaps ESG-risikoeer og muligheter til å bedre forstå risiko- og avkastningspotensialet, noe som resulterer i en positiv vektet portefølje fra bærekrafts- og ESG-perspektiv.</p> <p>Det er tre kjerneprinsipper som underbygger vår tilnærming til bærekraftsinvestering og tiden vi bruker til ESG-analyse som en del av vår overordnede aksjeanalyseprosess:</p> <ul style="list-style-type: none">• ESG-faktorer er økonomisk vesentlige og påvirker bedriftens resultater• Å forstå ESG-risikoeer 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 kundenes investeringer. <p>Dette fondet har en finansiell referanseindeks som brukes til porteføljekonstruksjon, men som ikke inneholder noen bærekraftskriterier og er ikke valgt for å oppnå disse egenskapene. Denne finansielle referanseindeksen brukes som sammenligningsgrunnlag for fondets verdiutvikling og for fondets bindende forpliktelser.</p> <p>Dette fondet vurderer Principal Adverse Impact (PAI)-indikatorer mht. bærekraftsfaktorer.</p> <p>Principal Adverse Impact-indikatorer er beregninger som måler de negative effektene på miljømessige og sosiale forhold. abrdn vurderer PAI-er i investeringsprosessen for fondet. Dette kan inkludere å vurdere om det skal foreta en investering, eller de kan brukes som et engasjementsverktøy, for eksempel der det ikke er noen retningslinjer på plass og dette vil være fordelaktig, eller der karbonutslipp anses å være høyt, kan abrdn engasjere seg for å søke å etablere et langsiktig mål og en reduksjonsplan. abrdn vurderer PAI-er ved å bruke, blant andre, PAI-indikatorer referert til i SFDR-forordningen. Avhengig av datatilgjengelighet, kvalitet og relevans for investeringene, kan imidlertid ikke alle SFDR PAI-indikatorer vurderes. Dersom fond vurderer PAI-er, blir informasjon om denne vurderingen gjort tilgjengelig i årsrapporter.</p>
Datakilder og -behandling	<p>Datakilder</p> <p>Vi har valgt ut flere datakilder som tjener et tiltenkt formål for å oppnå miljømessige og sosiale egenskaper. abrdn bruker en kombinasjon av følgende tilnærminger:</p> <ol style="list-style-type: none">1. en kombinasjon av offentlig tilgjengelige datakilder for å identifisere selskaper som kanskje ikke oppfyller våre silingskrav, våre DNSH- eller PAI-vurderinger. I tillegg bruker vi eksterne data for å identifisere grønne og/eller sosiale obligasjoner, samt til å beregne miljømessige eller sosiale inntekter gjennom offentliggjorte data eller estimater; og2. ved å bruke vår egen innsikt supplerer vi den kvantitative metodikken med en rekke interne datakilder, inkludert teoretiske, selskapsinterne ESG-scoringssystemer, sentrale selskapsinterne ESG-scoreverdier, estimater for økonomisk bidrag fra sektorer eller offentliggjorte data gjennom våre egne engasjementsaktiviteter eller primære analyser. <p>EU Regulatory Technical Standards oppfordrer finansmarkedsdeltakere til å hente ut bærekraftsdata på ulike måter, inkludert fra analyseleverandører, interne analyser, bestilte studier, offentlig tilgjengelig informasjon og direkte engasjement med selskaper. Følgende kilder brukes av abrdn og våre tredjeparts dataleverandører for å samle inn selskapenes rapporterte data:</p> <ul style="list-style-type: none">• Direkte rapportering fra selskapet: bærekraftsrapporter, årsrapporter, regulatoriske innberetninger, selskapsnettsteder og direkte engasjement overfor selskapets representanter.• Indirekte rapportering om selskapet: publiserte data fra offentlige organer, bransje- og bransjeforeninger og leverandører av finansielle data.• Direkte kommunikasjon med selskaper, som beskrevet ovenfor, i selskapskommunikasjonen. <p>Hvis selskapsopplysninger er utilgjengelige, kan vi velge å benytte estimerte beregninger. Disse datasettene er bygget på selskapsinterne metoder og er basert på data fra selskaper, markeds- og bransjekolleger, media, ikke-statlige organisasjoner, multilaterale organisasjoner og andre pålitelige institusjoner. Tredjepartsleverandørene våre anvender et bredt spekter av informasjon hentet fra ulike verktøy og kilder, inkludert:</p> <ul style="list-style-type: none">• Selskapenes nettsted• Selskapenes årsberetninger og innrapporteringer• Offentlige organer og rapporter• Leverandører av finansielle data• Medier og tidsskrifter• Rapporter og nettsted fra ikke-offentlige organisasjoner <p>Kvalitetssikringsprosess for data</p> <p>Tredjepartsdatakilder</p> <p>Vi sikrer at tredjepartsdatakildene våre følger en streng kvalitetssikringsprosess. Dataenes nøyaktighet og selskapsprofiler blir fagfellevurdert før den endelige inkluderingen i datasettene. I tillegg har våre tredjepartsdataleverandører en eskaleringsmetode for tilfeller som krever ytterligere tolkning eller en oppdatering av den relevante metodikken.</p>



	<p>Som en del av introduksjons- eller analyseprosessen har vi flere kontroller på plass for å teste kvalitet, som inkluderer, men ikke er begrenset til, dekning, gyldighetskontroller og konsistens. Selskapets rammeverk for datastyring og driftsmodeller for datahåndtering inkluderer bruk av verktøystett som profilerer data, fanger opp hele historikken og bruker kvalitetsregler for å overvåke data som er kritiske for investeringsprosessene våre. Disse tjenestene komplementeres ytterligere av eksistensen av dataeiere og forvaltere på tvers av virksomheten.</p> <p>For hver ekstern datakilde beholder vi registreringer over andelen data som er estimert (dvs. ikke tilgjengelig i selskapsrapporter), og vi søker å minimere dette med avslørte data der det er mulig.</p> <p>Kvalitativ vurderingsprosess I alle tilfeller hvor vi bruker kvalitativt overlegg eller innsikt, etterfølges denne analysen av en streng kvalitetssikrings- og tilsynsprosess.</p> <p>Datakvalitet For både tredjepartvurderinger og kvalitative vurderinger varierer prosentandelen av avslørte data fra beholdning til beholdning fra sak til sak avhengig av selskapsstørrelse og regionen det er lokalisert i. For eksempel er et stort europeisk selskap typisk pålagt å offentliggjøre data på grunn av regulering og da benytter vi oss i begrenset grad, eller ikke i det hele tatt, av estimater i metodikken vår. Men der det finnes begrenset tilgjengelige data, for eksempel for mindre selskaper, er det mulig at størstedelen av bærekraftsinvesteringsverdien utledes fra estimater. I de fleste tilfeller brukes det en blanding av rapporterte og estimerte data i metodikken, ofte med overvekt av rapporterte data mht. miljøegenskaper, og mer estimerte data mht. sosiale egenskaper. Vi bruker flere dataleverandører, og tilgjengelige faktiske og estimerte data varierer avhengig av tilbyderne, men gjennomsnittlig andel av estimerte data er rundt 20 %.</p>
Begrensninger på metodologier og data	<p>Vi erkjenner at det å stole utelukkende på kvantitative offentliggjorte data kan være en begrensning på grunn av vanskelighetene med å innhente konsistente data fra selskaper, og også siden det i enkelte regioner ikke er noen regulatoriske krav om å offentliggjøre slike data. Derfor benytter vi også investeringsanalysen og -innsikten vår til å supplere vurderingene våre med estimerte data eller vurderinger. Disse kan imidlertid avvike fra data som senere offentliggjøres i selskapsrapporter eller via engasjementer.</p> <p>EU-taksonomien fokuserer på den underliggende økonomiske aktiviteten som er på linje med et miljømessig (eller i fremtidig sosialt) mål. EU-taksonomien baseres på påviselig justert avkastning, driftskostnader eller investeringer for å demonstrere samsvar. Som et resultat, har abrdn tilpasset metoden for å beregne bærekraftige SFDR-investeringer med denne tilnærmingen, da vi tror den er nærmere den sannsynlige fremtidige reguleringsretningen.</p>
Due diligence	<p>.Due diligence for hvert aktivum som holdes, er beskrevet i fondets investeringstilnæringsdokument, publisert på www.abrdn.com, under Fund Centre.</p>
Engasjementsregler	<p>Aktivt eierskap Etter vårt syn er god styring og forvalterskap avgjørende for å ivareta måten et selskap ledes på og for å sikre at det opererer ansvarlig overfor sine kunder, ansatte, aksjonærer og samfunnet for øvrig. abrdn mener også at markeder og selskaper som tar i bruk beste praksis innen selskapsstyring og risikostyring – inkludert håndtering av miljømessige og sosiale risikoer – har større sannsynlighet for å levere bærekraftig, langsiktig investeringsytelse. Som eiere av selskaper, er forvaltningsprosessen en naturlig del av investeringstilnærmingen vår, da vi søker å dra nytte av deres langsiktige suksess på vegne av kundene våre. Fondsforvalterne og analytikerne våre møter jevnlig ledelsen og styret i selskaper vi investerer i.</p> <p>ESG-engasjement Å engasjere oss overfor selskapenes ledelse er en del av vår investeringsprosess og vårt forvaltningsprogram. Det gir oss et mer helhetlig syn på et selskap, inkludert nåværende og fremtidige ESG-risikoer som firmaet trenger å håndtere, og muligheter det kan dra nytte av. Det gir oss også muligheten til å diskutere områder av bekymring, dele beste praksis og drive positiv endring. Prioriteringer for engasjement fastsettes av: 3. Bruken av ESG House Score, i kombinasjon med 4. nedenfra-og-opp-analyseinnsikt fra investeringsteam på tvers av aktivaklasser, og 5. områder med tematisk fokus fra våre forvaltningsaktiviteter på selskapsnivå.</p> <p>Se også vår forvaltningsrapport publisert på www.abrdn.com under Sustainable Investing.</p>
Angitt referanseindeks	<p>Dette fondet har en finansiell referanseindeks som brukes til porteføljekonstruksjon, men som ikke inneholder noen bærekraftskriterier og er ikke valgt for å oppnå disse egenskapene.</p>