



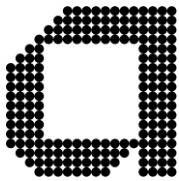
## Sjálfbærnitengd upplýsingagjöf fyrir abrdn SICAV I - Emerging Markets Smaller Companies Fund

Þetta skjal veitir þér samantekt á sjálfbærnitengdum upplýsingum sem til eru á vefsíðu okkar um þessa fjármálavöru. Það er unnið í tengslum við 10. grein reglugerðar um upplýsingagjöf um sjálfbæra fjármögnun (ESB) 2019/2088. Upplýsingarnar sem birtar eru, eru nauðsynlegar samkvæmt lögum til að hjálpa þér að skilja sjálfbærnieiginleika og/eða markmið og áhættu þessarar fjármálavöru.

Útgáfudagur: 2023-09-05

Auðkenni lögaðila 5493003RH9AJFHA5QI62

<p><b>Yfirlit</b></p>	<p>Sjóðurinn er háður skilyrðum 8. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2019/2088 um upplýsingagjöf tengda sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu (SFDR) og þannig eflir hann umhverfis- og félagslega þætti en hefur ekki sjálfbær fjárfestingamarkmið.</p> <p>Í samræmi við þessar forsendur fyrir sjálfbærum fjárfestingum (jákvætt framlag til efnahagsstarfsemi, ekkert marktækt tjón á fjárfestingunni og góðir stjórnunarhættir af hálfu fyrirtækisins sem fjárfest er í) þá hefur abrdn þróað nálgun til að bera kennsl á sjálfbærar fjárfestingar en sú aðferðafræði er útlistuð í spurninga- og svarlistanum hér á eftir. Væntanlegt lágmark sjóðsins er 0% í sjálfbærum fjárfestingum.</p> <p>Sjóðurinn hefur ekki sett sér lágmarkshlutfall fjárfestinga í atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarpáttum, að meðtalinni atvinnustarfsemi sem fellur að jarðgasi eða kjarnorku.</p> <p>Sjóðurinn miðar að því að ná blöndu af vexti og tekjum með því að fjárfesta í fyrirtækjum með minna markaðsvirði í nýmarkaðslöndum, sem fylgja nálgun abrdn um að stuðla að ESG-fjárfestingum í smærri fyrirtækjum á nýmörkuðum (e. Emerging Markets Smaller Companies Promoting ESG Equity Investment Approach). Markmið sjóðsins er að ná betri árangri en viðmiðið sem er vísitalan MSCI Emerging Markets Small Cap Index (USD) fyrir gjöld.</p> <p>Sjóðurinn fjárfestir a.m.k. 70% af eignum sínum í hlutabréfum með minna markaðsvirði og hlutabréfatengdum verðbréfum fyrirtækja sem eru skráð eða með aðsetur í nýmarkaðslöndum eða eru með verulegan hluta starfsemi sinnar og/eða eru með skuldsetningu í nýmarkaðslöndum. - Sjóðurinn kann að fjárfesta allt að 20% af hreinum eignum sínum, beint eða óbeint, í verðbréfum á meginlandi Kína, þar á meðal í gegnum QFI-áætlunina, Shanghai-Hong Kong og Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-áætlunina eða með einhverjum öðrum tiltækum hætti. Í þessum sjóði eru fyrirtæki með minna markaðsvirði skilgreind sem fyrirtæki sem eru verðmetin undir 5 milljörðum Bandaríkjadöllum á þeim tíma sem fjárfestingin fer fram. Öll hlutabréf og hlutabréfatengd verðbréf munu fylgja nálgun abrdn um að stuðla að ESG-fjárfestingum í smærri fyrirtækjum á nýmörkuðum (e. Emerging Markets Smaller Companies Promoting ESG Equity Investment Approach).</p> <p>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. Þetta fjárhagslega viðmið er notað sem afkomuviðmið fyrir afkomu sjóðsins og til samanburðar fyrir skuldbindingar hans.</p> <p>Sjóðurinn inniheldur hágæðafyrirtæki sem hafa verið auðkennd í gegnum neðansækið rannsóknarferli þar sem bæði er tekið tillit til umhverfislegra, samfélagslegra og stjórnunarlegra (ESG) þátta og tækifæra.</p> <p>ESG-greining er lykilþáttur af heildar hlutabréfarannsóknarferli okkar og hefur þrjár meginreglur:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Upplýst og uppbyggileg skuldbinding hjálpar til við að ýta undir betri fyrirtæki og auka við gildi fjárfestinga viðskiptavina okkar.</li><li>• ESG-þættir eru fjárhagslega mikilvægir og hafa áhrif á frammistöðu fyrirtækja.</li><li>• Skilningur á ESG-áhættu og tækifærum ásamt öðrum fjárhagslegum mælikvörðum gerir okkur kleift að taka betri fjárfestingaákvörðanir.</li></ul> <p>Sjóðurinn notar okkar eigin rannsóknarramma til að greina grundvöll hvers fyrirtækis til að tryggja viðeigandi samhengi fyrir fjárfestingar okkar. Hann tekur til varanleika viðskiptalíkansins, aðdráttarafis starfsgreinarinnar, fjármagnsstyrks og sjálfbærni efnahagslegs samkeppnisforsks.</p> <p>Í ferlinu fyrir hlutabréfafjárfestingar fær hvert fyrirtæki sem abrdn fjárfestir í sérstaka heildargæðaflokkun sem byggir á gæðamati. Lykilþáttur í þessu er ESG gæðaflokkunin, sem gerir eignasafnsstjórum kleift að útiloka fyrirtæki með efnislega áhættu gagnvart ESG og skekkja eignasafnið á jákvæðan hátt í átt að ESG-tækifærum og að byggja upp fjölbreytt og áhættustýrt eignasófn. Til að bæta við neðansækna rannsóknir notast eignasafnsstjórnarnir einnig við eigin ESG-fyrirtækjastigagjöf abrdn, sem er fyrst og fremst megindlegt mat, til að auðkenna og útiloka þau fyrirtæki sem eru útsett fyrir mestu ESG-hættunum.</p> <p>Þar að auki notum við einnig virka stjórnun og ráðningar.</p> <p>Sjóðurinn hefur eftirfarandi skuldbindingar:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• koltvísyringsstig sem er lægra en viðmiðið</li><li>• stuðlar að góðum stjórnarháttum, þar á meðal samfélagslegum þáttum</li></ul>
-----------------------	--



	<p>Tvíhliða útilokunum er einnig beitt til að útiloka ákveðin svið fjárfestinga sem tengjast hnattrænu samkomulagi SP um siðferði og ábyrgð í viðskiptum, umdeildum vopnum, tóbaksframleiðslu og kolavinnslu með hita. Þessi skimunarviðmið eru bindandi og gilda ávallt.</p> <p>Kveðið er á um áreiðanleikakönnun fyrir hverja eign í skjali sjóðsins fyrir fjárfestingaraðferðir, sem er gefið út á <a href="http://www.abrdn.com">www.abrdn.com</a>, undir <b>Fund Centre</b>.</p> <p>ESG-skimun sjóðsins og bindandi skuldbindingar hans skera úr um hvort umhverfislegir og samfélagslegir þættir eigna séu uppfylltir og séu hluti af uppbyggingu eignasafnsins í heild sinni. Ennfremur lítur abrdn til helstu neikvæðu áhrifa (e. Principal Adverse Impact Indicators, PAI) innan fjárfestingarferlis okkar fyrir sjóðinn, sem er útlistað í spurninga- og svaralistaum hér á eftir.</p> <p>Vöktun á umhverfislegum og samfélagslegum einkennum sjóðsins fer fram á fjárfestingarborði hjá sjóðsstjórum, með kerfisbundinni umsjón og á óháðan hátt hjá ESG-stjórnunarteymum abrdn.</p> <p>abrdn hefur valið nokkrar innri og ytri gagnaveitur sem þjóna ákveðnum tilgangi við að ná umhverfislegum og samfélagslegum einkennum. Við búum yfir ákveðnum stýringum sem eru hluti af val- eða endurskoðunarferlinu til að meta gæði, sem fela í sér, en takmarkast ekki við, rannsóknir, gildisprófanir og samræmi.</p> <p>Frekari upplýsingar um stefnu okkar um ráðsmennsku og aðild er að finna í skýrslu abrdn um Ráðsmennsku en hana er að finna á <a href="http://www.abrdn.com">www.abrdn.com</a> undir <b>Sjálfbær fjárfesting</b> í hlutanum <b>Stjórnun og virkt eignarhald</b>.</p>
<b>Engin markmið um sjálfbæra fjárfestingu</b>	<p>Þessi fjármálagerningur stuðlar að umhverfislegum eða samfélagslegum eiginleikum en hann hefur ekki markmið um sjálfbærar fjárfestingar.</p>
<b>Umhverfisleg eða samfélagsleg einkenni fjármálavörunnar</b>	<p>Til að stuðla að umhverfislegum og félagslegum eiginleikum beitir sjóðurinn ESG-mats- og skimunarskilyrðum og stuðlar að góðum stjórnarháttum að meðtöldum félagslegum þáttum.</p> <p>Við notum okkar eigin rannsóknarramma til að greina undirstöður hvers fyrirtækis til að tryggja viðeigandi samhengi við fjárfestingar okkar. Hann tekur til varanleika viðskiptalíkansins, aðdráttarafis starfsgreinarinnar, fjármagnsstyrks og sjálfbærni efnahagslegs samkeppnisforsks.</p> <p>Við íhugum einnig gæði stjórnendahópsins og greinum umhverfis-, félags- og stjórnunarlega (e. environmental, social and governance, ESG) möguleika og áhættu sem hafa áhrif á fyrirtækið og metum hversu vel þessu er stjórnað. Við beitum sérstöku stigakerfi okkar til að draga betur fram gæðaeiginleika hvers fyrirtækis og einn þátturinn er ESG-gæðamat. Þetta gerir eignasafnsstjórnendum kleift að útiloka fyrirtæki með efnislega ESG-áhættu og sveigja eignasafnið að ESG-möguleikum og byggja upp fjölbreytt og áhættudreift eignasafn.</p> <p>Þar að auki er okkar eigin ESG-fyrirtækjastigagjöf, sem þróuð er af aðal ESG-fjárfestingateyminu okkar í samvinnu við meginlega fjárfestingateymið, notuð til að bera kennsl á fyrirtæki með tiltölulega hárra eða illa stjórnaðri ESG-áhættu. Stigin eru reiknuð með því að sameina ýmis konar gagnailög innan einkaleyfisbundins ramma þar sem mismunandi ESG-þættir eru vegnir eftir því hversu mikilvægir þeir eru fyrir hverja grein. Þetta gerir okkur kleift að sjá hvernig fyrirtæki standa sig í alþjóðlegum samanburði.</p> <p>Að auki notum við einnig virka stjórnun og ráðningar.</p> <p>Þessi sjóður hefur fjárhagslegt viðmið sem er notað fyrir uppbyggingu eignasafns en felur ekki í sér nein skilyrði um sjálfbærni og er ekki valið í þeim tilgangi að öðlast þessa eiginleika. Fjárhagslega viðmiðið er notað sem afkomuviðmið fyrir frammistöðu sjóðsins og sem samanburðarþáttur í skuldbindingum hans.</p>
<b>Fjárfestingarstefna</b>	<p>Sjóðurinn inniheldur hágæðafyrirtæki sem borin hafa verið kennsl á með neðansækinni rannsóknaraðferð sem tekur til greina bæði umhverfis-, félags- og stjórnunarlega (ESG) áhættu og tækifæri.</p> <p>ESG-greining er lykilþáttur af heildar hlutabréfarannsóknarferli okkar og hefur þrjár meginreglur:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Upplýst og uppbyggileg skuldbinding hjálpar til við að ýta undir betri fyrirtæki og auka við gildi fjárfestinga viðskiptavina okkar.</li><li>• ESG-þættir eru fjárhagslega mikilvægir og hafa áhrif á frammistöðu fyrirtækja.</li><li>• Skilningur á ESG-áhættu og tækifærum ásamt öðrum fjárhagslegum mælikvörðum gerir okkur kleift að taka betri fjárfestingaákvörðanir.</li></ul> <p>Við notum okkar eigin rannsóknarramma til að greina grundvöll hvers fyrirtækis til að tryggja viðeigandi samhengi fyrir fjárfestingar okkar. Hann tekur til varanleika viðskiptalíkansins, aðdráttarafis starfsgreinarinnar, fjármagnsstyrks og sjálfbærni efnahagslegs samkeppnisforsks.</p> <p>Við íhugum einnig gæði stjórnendahópsins og greinum umhverfis-, félags- og stjórnunarlega (e. environmental, social and governance, ESG) möguleika og áhættu sem hafa áhrif á fyrirtækið og metum hversu vel þessu er stjórnað. Við beitum sérstöku stigakerfi okkar til að draga betur fram gæðaeiginleika hvers fyrirtækis og einn þátturinn er ESG-gæðamat. Þetta gerir eignasafnsstjórnendum kleift að útiloka fyrirtæki með efnislega ESG-áhættu og sveigja eignasafnið að ESG-möguleikum og byggja upp fjölbreytt og áhættudreift eignasafn.</p>



Okkar eigin ESG-fyrirtækjastigagjöf, sem þróuð er af aðal ESG-fjárfestingateyminu okkar í samvinnu við meginlegga fjárfestingateymið, er notuð til að bera kennsl á fyrirtæki með tiltölulega hárrí eða illa stjórnaðri ESG-áhættu. Stigin eru reiknuð með því að sameina ýmis konar gagnailög innan einkaleyfisbundins ramma þar sem mismunandi ESG-þættir eru vegnir eftir því hversu mikilvægir þeir eru fyrir hverja grein. Þetta gerir okkur kleift að sjá hvernig fyrirtæki raðast í alþjóðlegu samhengi.

ESG-fyrirtækjastigagjöf abrdn var hönnuð þannig að hægt sé að skipta henni niður í sérstök þemu og þætti. ESG-stigin samanstanda af tveimur þáttum: rekstrarstigum og stjórnunarstigum. Þetta gerir okkur kleift að fá snöggt yfirlit yfir afstæða staðsetningu fyrirtækja á stjórn sína á ESG-málefnum í smáatriðum.

- Með stjórnunarstigum er fyrirtækjastjórnun og gæði og hegðun fyrirtækjastjórnunar og framkvæmdastjórnar metin.
- Með rekstrarstigum er metin geta leiðtogateymis fyrirtækis til að innleiða skilvirka umhverfislega og félagslega áhættuminnkun og mildandi aðferðir í starfsemi sinni.

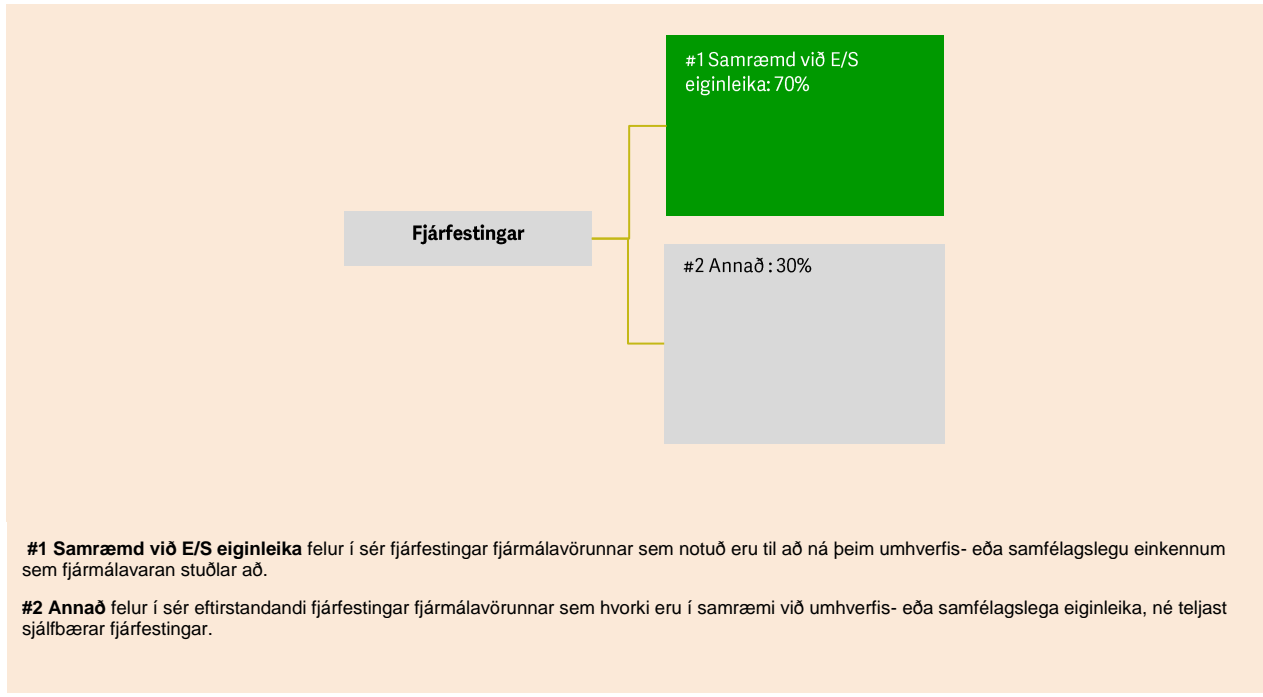
Þar að auki notum við einnig virka stjórnun og ráðningar.

Til að auka enn frekar við neðansækna rannsóknina nota eignasafnsstjórnarnir einnig eigin ESG-fyrirtækjastigagjöf abrdn sem er aðallega meginlegt mat til að bera kennsl á og útiloka þau fyrirtæki sem eru mest útsett fyrir hæstu ESG-áhættunni. Að síðustu er tvíhliða útilokunum beitt til að útiloka ákveðin svið fjárfestinga sem tengjast hnattrænu samkomulagi SP um siðferði og ábyrgð í viðskiptum, umdeildum vopnum tóbaksframleiðslu og kolavinnslu með hita.

Fyrir þennan sjóð þarf fjárfestingafyrirtækið að fara að góðum stjórnarháttum, einkum m.t.t. traustra stjórnarháttá, starfsmannatengsla, launa starfsfólks og fylgni við skattalög. Þetta má sýna fram á með vöktun á ákveðnum PAI-vísu, 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 fjölbjóðleg 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.

**Hlutfall fjárfestinga**  
Minnst 70% af eignum sjóðsins eru í samræmi við umhverfislega og/eða félagslega eiginleika. Umhverfis- og samfélagslegar varúðarráðstafanir eru uppfylltar með því að beita tilteknum PAI-vísu á þessar undirliggjandi eignir þar sem við á. Sjóðurinn fjárfestir mest 30% af eignum sínum í flokknum „annað“ en reiðufé, peningamarkaðsgæringar og afleiður eru í þeim flokki.



**Eftirlit með umhverfislegum eða samfélagslegum einkennum**

**Fyrsta lína**  
Fjárfestingarteymi okkar bera aðalábyrgð á því að innleiða fjárfestingaráætlunina. Stjórnunarnefndir okkar fyrir sjálfbærar fjárfestingar styðja við fjárfestingarborð með tilliti til útfærslu rammans sem og við að ýta undir skilning á stjórnsýsluumhverfinu.

**Önnur lína**



	<p><b>Fjárfestingaráhætta</b> Áhættustýringardeild abrdn framkvæmir greiningar á áhættu og heildaráhrifum hennar á áhættuprófil sjóðsins. Stjórnun er tilkynnt reglulega um RAG-stöðu sjóða og þær aðgerðir sem gripið er til í því skyni að taka á miðlungs/mikilli áhættu, ásamt viðeigandi nefndum eftir þörfum. Áhættustýringardeild ræðst einnig í árlega endurskoðun á áhættuprófil sjóða til að skera úr um gagnsemi gildandi takmarkana og alla mögulega þróun í framtíðinni.</p> <p><b>Reglufylgni</b> Reglufylgnideild abrdn fer yfir fjöldann allan af lagalegum og stjórnsýslulegum skjölum sjóðsins til að tryggja að þau uppfylli reglur. Reglufylgnideild fer einnig yfir markaðssetningu, þar á meðal efni sem á sérstaklega við um sjóðinn og almennt efni, til að tryggja að kynningarefni og staðhæfingar um ESG séu skýrar, sanngjarnar og ekki misvísandi.</p> <p>Reglufylgnideild abrdn gegnir lykilhlutverki í vöktun á takmörkunum fjárfestinga sem tengjast ESG og fylgni við bindandi skuldbindingar sjóða sem hafa umhverfisleg eða samfélagsleg einkenni (í samræmi við 8. grein SFDR) og sjóða sem hafa markmið um sjálfbærar fjárfestingar (í samræmi við 9. grein SFDR). Í gegnum stjórnsýslu- og staðlaverkefnaþóp ESG upplýsir reglufylgnideild um alla þróun í stjórnsýslu sem tengist sjálfbærni og nýjar kröfur til viðeigandi fyrsta stigs hagsmunaaðila til að tryggja að tillit sé tekið til þeirra og þeir sambættir við fjárfestingarnálgun abrdn og hagsmunir þeirra endurspegladur í upplýsingaskyldu okkar á viðunandi hátt. Reglufylgniteymi úr allri lögsögu þar sem abrdn starfar eiga sinn fulltrúa í verkefnaþópnum.</p> <p>Að lokum starfrækir sérstakt vöktunar- og yfirumsjónarteymi áhættutengda áætlun til að fullvissa yfirstjórn um skilvirkni stýringa við að tryggja reglufylgni. Niðurstöður þessara endurskoðana eru birtar viðeigandi stjórnun og á öðrum umræðuvettvangi stjórnsýslu, þar á meðal á fundi áhættu- og fjárfestingarnefndar, hópendurskoðunarnefndar og framkvæmdastjórnar. Aðgerðir til að tryggja þetta fela bæði í sér þematengda endurskoðun á áhættu eða viðfangsefnum stjórnsýslu og sérhæfða endurskoðun á tilteknum niðurstöðum sem tengjast reglum eða viðskiptavinum.</p> <p><b>Þriðja lína</b> Innri úttekt abrdn framkvæmir innri úttekt á innleiðingu á sjálfbærnireglum og er þetta hluti af úttektarverkefnum hennar.</p>
<b>Aðferðafræði</b>	<p>Til að stuðla að umhverfislegum og félagslegum eiginleikum beitir sjóðurinn ESG-mats- og skimunarskilyrðum og stuðlar að góðum stjórnarháttum að meðtöldum félagslegum þáttum.</p> <p>Við notum okkar eigin rannsóknarramma til að greina undirstöður hvers fyrirtækis til að tryggja viðeigandi samhengi við fjárfestingar okkar. Hann tekur til varanleika viðskiptalíkansins, aðráttarafls starfsgreinarinnar, fjármagnsstyrks og sjálfbærni efnahagslegs samkeppnisforskots.</p> <p>Við íhugum einnig gæði stjórnendahópsins og greinum umhverfis-, félags- og stjórnunarlega (e. environmental, social and governance, ESG) möguleika og áhættu sem hafa áhrif á fyrirtækið og metum hversu vel þessu er stjórnað. Við beitum sérstöku stigakerfi okkar til að draga betur fram gæðaeiginleika hvers fyrirtækis og einn þátturinn er ESG-gæðamat. Þetta gerir eignasafnsstjórnendum kleift að útiloka fyrirtæki með efnislega ESG-áhættu og sveigja eignasafnið að ESG-möguleikum og byggja upp fjölbreytt og áhættudreift eignasafn.</p> <p>Þar að auki er okkar eigin ESG-fyrirtækjastigagjöf, sem þróuð er af aðal ESG-fjárfestingateyminu okkar í samvinnu við meginlega fjárfestingateymið, notuð til að bera kennsl á fyrirtæki með tiltölulega hári eða illa stjórnaðri ESG-áhættu. Stigin eru reiknuð með því að sameina ýmis konar gagnaiðög innan einkaleyfisbundins ramma þar sem mismunandi ESG-þættir eru vegnir eftir því hversu mikilvægir þeir eru fyrir hverja grein. Þetta gerir okkur kleift að sjá hvernig fyrirtæki standa sig í alþjóðlegum samanburði.</p> <p>Að auki notum við einnig virka stjórnun og ráðningar.</p> <p>Þessi sjóður hefur fjárhagslegt viðmið sem er notað fyrir uppbyggingu eignasafns en felur ekki í sér nein skilyrði um sjálfbærni og er ekki valið í þeim tilgangi að öðlast þessa eiginleika. Þetta fjárhagslega viðmið er notað sem viðmið fyrir afkomu sjóðsins og til samanburðar fyrir bindandi skuldbindingar sjóðsins.</p> <p>Þessi sjóður lítur til helstu neikvæðu áhrifa (Principal Adverse Impacts, PAI) hvað varðar sjálfbærniþætti.</p> <p>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 samskiptatöl, 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.</p>
<b>Gagnaheimildir og úrvinnsla</b>	<p><b>Gagnaveitur</b></p> <p>Við höfum valið nokkrar gagnaveitur sem þjóna ákveðnum tilgangi við að ná umhverfislegum og samfélagslegum eiginleikum. abrdn notast við samsetningu á eftirfarandi aðferðum:</p>



1. samsetning gagnaveita sem eru opnar almenningi til að auðkenna fyrirtæki sem mögulega myndu ekki uppfylla skimunarkröfur okkar, DNSH eða PAI-mat. Ennfremur notumst við við utanaðkomandi gögn við útreikninga á grænum og/eða samfélagslegum skuldabréfum og reiknum út umhverfis- og samfélagslegar tekjur með opinberum gögnum eða mati; og
2. með okkar eigin innsýn samnýtum við meginlega aðferðarfræði með fjöldanum öllum af innri gagnaveitum, þar á meðal eigin ESG-stigagjafarramma á fjárfestingarborði, miðlægri eigin ESG-stigagjöf og mati á framlagi efnahagsgeira eða birtum gögnum í gegnum okkar eigin ráðningar eða frumrannsóknir.

Tæknilegir stjórnsýslustaðlar ESB kalla einnig eftir því að þátttakendur á mörkuðum verði sér út um sjálfbærni gögn á ýmsa vegu, þar á meðal frá rannsóknaraðilum, með innri greiningu, heimiluðum rannsóknum, opinberum upplýsingum og beinni tengingu við fyrirtæki. Abrdn notast við eftirfarandi veitur og utanaðkomandi gagnaveituaðila við öflun á upplýsingum um fyrirtæki:

- Bein birting fyrirtækja: sjálfbærnisráskýrslur, ársskýrslur, stjórnsýslulegar skráningar, vefsíður fyrirtækja og bein tenging við fulltrúa fyrirtækja.
- Óbein birting fyrirtækja: útgefin gögn frá ríkisstofnunum, iðn- og viðskiptasamtökum og veituaðilum fjárhagsgagna.
- Bein samskipti við fyrirtæki eins og lýst er hér að ofan í Samskipti við fyrirtæki.

Þar sem fyrirtæki birta ekki neitt getum við valið að nota metnar mælieiningar. Þessi gagnasöfn byggja á einkaleyfisbundnum aðferðum og sækja gögn frá fyrirtækjum, markaði og sambærilegum aðilum í greininni, fjölmiðlum, marghliða og öðrum áreiðanlegum stofnunum. Utanaðkomandi veituaðilar okkar notast við ýmis konar upplýsingar sem fengnar eru með margvíslegum verkfærum og veitum, þar á meðal:

- Vefsíður fyrirtækja
- Ársskýrslur fyrirtækja og stjórnsýslulegar skráningar
- Opinberar fjármálastofnanir og birtingar
- Veituaðilar fjárhagsgagna
- Fjölmiðlar og ársfjórðungsskýrslur
- Skýrslur og vefsíður frjálsra félagsamtaka (NGO)

#### **Gæðavottunarferli gagna**

##### ***Utanaðkomandi gagnaveituaðilar***

Við tryggjum að ströng gæðavottunarferli gildi um utanaðkomandi gagnaveituaðila okkar. Nákvæmni gagna og fyrirtækjaprófilar eru ritrýnd áður en þau eru tekin inn í gagnasöfn. Ennfremur notast utanaðkomandi gagnaveituaðilar okkar við stigmögnunaraðferð til að gera ráð fyrir tilvikum sem krefjast frekari túlkunar eða uppfærslu á gildandi aðferðafræði.

Við búum yfir ákveðnum stýringum sem eru hluti af val- eða endurskoðunarferli okkar til að meta gæði, sem fela í sér, en takmarkast ekki við, rannsóknir, gildisprófanir og samræmi. Gagnastýringarramma og gagnaumsjónarlíkon fyrirtækis okkar fela í sér beitingu verkfærasetts sem gerir prófil af gögnum, ná utan um fullan uppruna gagna og beita gæðareglum til að vakta gögn sem eru mikilvæg fyrir fjárfestingarferli okkar. Til viðbótar við þessa þjónustu eru eigendur gagna og umsjónaraðila til staðar í geiranum.

Fyrir hverja utanaðkomandi gagnaveitu höldum við utan um skráningu á því hlutfalli gagna sem er metið (þ.e. þeirra gagna sem ekki eru tiltæk í fyrirtækjaskýrslum) og við leitumst eftir að lágmarka þetta með birtum gögnum þar sem mögulegt er.

##### ***Eigindlegt matsferli***

Í öllum tilvikum þar sem við beitum eigindlegri samnýtingu eða innsýn, kemur strangt gæðamat og umsjónarferli í kjölfar þessarar greiningar.

##### ***Gæði gagna***

Fyrir bæði eigindlegt mat og mat þriðja aðila er hlutfall birtra gagna breytilegt á milli eigna og fer eftir hverju tilviki fyrir sig, allt eftir stærð fyrirtækis og því svæði sem það er staðsett á. Til dæmis þurfa stór fyrirtæki í Evrópu yfirleitt að birta gögn vegna lagakrafna og það er takmarkað eða ekkert mat notað í aðferðafræði okkar. Þar sem takmörkuð birt gögn eru hins vegar til staðar, til dæmis hjá smærri fyrirtækjum, er mögulegt að meirihluti verðmætis sjálfbærra fjárfestinga sé fenginn með mati. Í flestum tilvikum er blanda af birtum gögnum og metnum gögnum notuð í aðferðafræðinni og yfirleitt eru fleiri birt gögn í tengslum við umhverfiseinkenni og fleiri metin gögn í tengslum við samfélagsleg einkenni. Við notumst við nokkrar gagnaveitur og tiltæk raungögn og matsögn eru breytileg eftir veituaðilum, en meðaltal matsgagna er í kringum 20%.

#### **Takmarkanir á aðferðafræði og gögnum**

Við viðurkennum að þegar við reiðum okkur eingöngu á meginleg birt gögn getur það verið takmarkandi vegna erfiðleika við að fá samræmd gögn frá fyrirtækjum og einnig þar sem engar reglukröfur gilda á sumum svæðum um að birta slík gögn. Því nýtum við einnig rannsóknir okkar og skilning á fjárfestingum til að bæta við mat okkar, með áætluðum gögnum eða mati. Hins vegar geta verið frávik frá gögnum sem eru í kjölfarið birt í fyrirtækjaskýrslum eða í gegnum skuldbindingar.

Flokkun ESB leggur áherslu á undirliggjandi efnahagsaðgerðir sem eru í samræmi við umhverfislegt (eða samfélagslegt í framtíðinni) markmið. Flokkun ESB treystir á sannanlega samstilltar tekjur, rekstrargjöld eða fjárfestingarútgjöld til að sýna fram á reglufylgni. Því hefur abrdrn samstillt aðferð okkar við að reikna



	út SFDR sjálfbærar fjárfestingar með þessari nálgun þar sem við teljum að hún sé nær líklegri framtíðarstefnu reglugerða.
<b>Áreiðanleikakönnun</b>	Kveðið er á um áreiðanleikakönnun fyrir hverja eign í skjali sjóðsins fyrir fjárfestingaraðferðir, sem er gefið út á <a href="http://www.abrdn.com">www.abrdn.com</a> undir <b>Fund Centre</b> .
<b>Virkjunarstefnur</b>	<p><b>Virkt eignarhald</b></p> <p>Að okkar mati eru góðir stjórnarhættir og umsjón mikilvægir þættir við að tryggja öryggi þess hvernig fyrirtæki er stjórnað og við að tryggja að starfsemin sé ábyrg hvað varðar viðskiptavinum, starfsfólki, hagsmunaaðila og samfélagsins í heild sinni. abrdn telur einnig að markaðir og fyrirtæki sem viðhafa besta verklagið í stjórnun og áhættustýringu - þar á meðal stjórnun á umhverfislegri og samfélagslegri áhættu - séu líklegri til að skila sjálfbærri, afkomu fjárfestinga til langs tíma lítið. Sem eigendur fyrirtækja er stjórnun náttúrulegur hluti af fjárfestingarnálgun okkar þar sem við leitumst eftir að fá ávinning af langtímaárangri þeirra fyrir hönd viðskiptavina okkar. Sjóðsstjórar okkar og greiningaraðilar eiga reglulega fundi með yfirstjórn og framkvæmdastjórum þeirra fyrirtækja sem við fjárfestum í.</p> <p><b>Afskipti í tengslum við ESG</b></p> <p>Afskipti af fyrirtækjastjórnarteymum eru hluti af fjárfestingarferli okkar og áframhaldandi stjórnunaráætlun. Það veitir okkur heildrænni sýn á fyrirtæki, þar á meðal á núverandi og yfirvofandi ESG-hættur sem fyrirtækið verður að hafa stjórn á, og tækifærin sem fyrirtækið getur haft ávinning af. Það gefur okkur einnig tækifæri á að ræða áhyggjuefni, deila bestu starfsvenjum og knýja fram jákvæðar breytingar. Forgangur afskipta er ákveðinn með:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Notkun á ESG-fyrirtækjastigagjöf, ásamt</li><li>• innsýn í neðansæknar rannsóknir frá fjárfestingarteymum í öllum eignaflokkum, og</li><li>• þemabundnum áherslusviðum aðgerða okkar á fyrirtækjastigi.</li></ul> <p>Vinsamlegast sjáið einnig umsjónarskýrslu okkar á <a href="http://www.abrdn.com">www.abrdn.com</a> undir <b>Sjálfbær fjárfesting</b>.</p>
<b>Tilnefnt viðmiðunarviðmið</b>	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.