



Sjálfbærnitengd upplýsingagjöf fyrir abrdn SICAV I - Global Climate and Environment Equity 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: 2023-06-05

Auðkenni lögaðila 213800IA6FFNPXL5L927

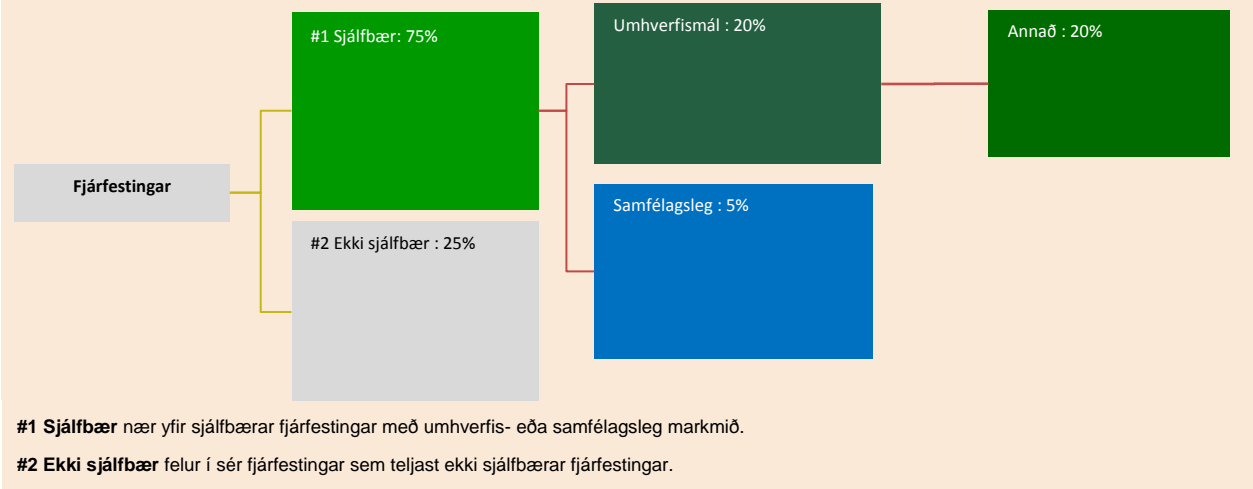
Yfirlit	<p>Sjóðurinn heyrir undir 9. grein í reglugerð Evrópusambandsins (ESB) nr. 2019/2088 um upplýsingagjöf tengda sjálfbærni („SFDR“) og hefur markmið um sjálfbærar fjárfestingar.</p> <p>abrdn hefur, samkvæmt SFDR-viðmiðum fyrir sjálfbærar fjárfestingar (jákvætt framlag efnahagslegrar starfsemi, enginn verulegt tjón af fjárfestingu og góðir stjórnunarhættir þess félags sem fjárfest er í), þróað aðferð við að auðkenna sjálfbærar fjárfestingar en sú aðferðafræði er útlitstúð í spurninga- og svaralistaum hér á eftir. Vætanlegt lágmark sjóðsins er 75% í sjálfbærum fjárfestingum.</p> <p>Sjóðurinn hefur ekki sett sér lágmarkshlutfall fjárfestinga í atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarþáttum, að meðtalinni atvinnustarfsemi sem fellur að jarðgasi eða kjarnorku.</p> <p>Sjóðurinn miðar að því að veita langtímavöxt með því að fjárfesta í fyrirtækjum með alþjóðlega skráningu, sem þróa eða nota vörur og þjónustu sem ætlað er að hámarka hagkvæmni auðlinda, styðja við umskipti yfir í hagkerfi sem einkennist af lítilli koltvísyringslosun og taka á stærri umhverfisáskorunum. Sjóðurinn miðar að því að ná betri árangri en viðmiðið sem er vísitalan MSCI AC World Index (USD) fyrir gjöld.</p> <p>Sjóðurinn fjárfestir a.m.k. 90% af eignum sínum í fjárfestingarheimi sínum. Þetta er skilgreint sem hlutabréf og hlutabréfatengd verðbréf fyrirtækja sem fjárfestingastjórnin hefur virkar rannsóknir með og eru skráð í alþjóðlegum kauphöllum, þar á meðal á nýmörkuðum. Sjóðurinn kann að fjárfesta allt að 10% af hreinum eignum sínum í hlutabréfum og hlutabréfatengdum verðbréfum á meginlandi Kína, þar á meðal í gegnum Shanghai-Hong Kong og Shenzhen- Hong Kong Stock Connect-áætlunina eða með einhverjum öðrum tiltækum hætti.</p> <p>Fjárfestingar í öllum hlutabréfum og hlutabréfatengdum verðbréfum munu fylgja nálgun um fjárfestingu í alþjóðlegum loftslags- og umhverfishlutabréfum (e. Global Climate and Environment Equity Investment Approach) sem er gefin út á www.abrdn.com, undir Fund Centre.</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 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 koltvísyringslosun og taka á stærri umhverfisáskorunum sem við stöndum frammi fyrir.</p> <p>Loftslags- og umhverfismarkmið okkar:</p> <ul style="list-style-type: none">• Að einbeita sér að sviðum á markaðnum með sterkum langtímaavxarmöguleikum sem eru knúin 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.• Fjárfestingaákvæðanir eru drifnar áfram með því að nýta styrk, dýpt og fjölbreytileika alþjóðlegs rannsóknarvettvangs abrdn og aðlögunaraðferð við ESG. <p>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, kerfislaugu 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.</p> <p>Fyrstu fjórar 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.</p>
----------------	--



	<p>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.</p> <p>abrdrn beitir einnig 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. 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 www.abrdn.com, undir Fund Centre.</p> <p>ESG-skimun sjóðsins og bindandi skuldbindingar hans skera úr um hvort markmið um sjálfbærar eignir séu uppfylltar og séu hluti af uppbyggingu eignasafnsins í heild sinni. Ennfremur lítur abrdrn til helstu neikvæðu áhrifa (e. Principal Adverse Impact Indicators, PAI) innan fjárfestingarferlis okkar fyrir sjóðinn, sem er útlitast í spurninga- og svaralistanum hér á eftir.</p> <p>Vöktun á sjálfbærum markmiðum sjóðsins fer fram á fjárfestingarborði hjá sjóðsstjórum, með kerfisbundinni umsjón og á óháðan hátt hjá ESG-stjórnunarteymum abrdrn.</p> <p>abrdrn hefur valið og vakt að nokkrar innri og ytri gagnaveitur til að ná umhverfislegum og samfélagslegum markmiðum. Við búum yfir ákveðnum stýringum sem eru hluti af val- og endurskoðunarferlum 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 abrdrn um ráðsmennsku en hana er að finna á www.abrdn.com undir Sjálfbær fjárfesting í hlutanum Stjórnun og virkt eignarhald.</p>
Enginn teljandi skaði við sjálfbæra fjárfestingarmarkmiðið	<p>Þessi nálgun er til þess fallin að finna þau fyrirtæki sem koma jákvæðum breytingum í verk í gegnum vörurnar og þjónustuna sem þau veita á þeim efnahagssviðum sem hafa bein áhrif á umhverfið og losun gróðurhúsalofttegunda, sem og að finna þau fyrirtæki sem hafa jákvæð áhrif með því að vera jafningjum sínum til fyrirmyndar í starfsemi sinni hvað varðar losun, auðlindanýtni eða lágmörkun úrgangs.</p> <p>Þessi nálgun minnkar fjárfestingarþýðið einnig um minnst 20%.</p> <p>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.</p> <p>abrdrn hefur búið til þriggja skrefa ferli til að tryggja að tekið sé tillit til DNSH:</p> <p>i. Útilokun greina abrdrn hefur skilgreint nokkrar greinar sem sjálfkrafa eru ekki gjaldengar 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.</p> <p>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 abrdrn 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 abrdrn 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 abrdrn.</p> <p>iii. DNSH-mikilvægismerking Með nokkrum skimunum og merkingum til viðbótar getur abrdrn 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. abrdrn miðar að því að auka skuldbindingar um að leggja áherslu á þessi svið og leitast við að skila betri útkomu með úrlausn þessara mála.</p> <p>Sjóðurinn notast við viðmiðanatengdar skimunar 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.</p>
Sjálfbær fjárfestingarmarkmið fjármálavörunnar	<p>Fjárfestingarmarkmið sjóðsins miðar að því að veita langtíma vöxt 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 koltvísyringslosun.</p> <p>Sjóðurinn nýtir sér ríkuleg tilföng abrdrn 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</p>



	<p>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 við stöndum frammi fyrir.</p> <p>Loftslags- og umhverfismarkmið okkar:</p> <ul style="list-style-type: none">• Að einbeita sér að sviðum á markaðnum með sterkum langtímaaxtarmöguleikum 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.• Fjárfestingaákvæðanir eru drifnar áfram með því að nýta styrk, dýpt og fjölbreytileika alþjóðlegs rannsóknarvettvangs abrdn og aðlögunaraðferð við ESG. <p>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.</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. Fjárhagslega viðmiðið er notað sem afkomuviðmið fyrir frammistöðu sjóðsins og sem samanburðarþáttur í skuldbindingum hans.</p>
Fjárfestingarstefna	<p>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 koltvísyringslosun og taka á stærri umhverfisáskorunum sem blasa við.</p> <p>Loftslags- og umhverfismarkmið okkar:</p> <ul style="list-style-type: none">• Að einbeita sér að sviðum á markaðnum með sterkum langtímaaxtarmöguleikum 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.• Fjárfestingaákvæðanir eru drifnar áfram með því að nýta styrk, dýpt og fjölbreytileika alþjóðlegs rannsóknarvettvangs abrdn og aðlögunaraðferð við ESG. <p>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.</p> <p>Þar að auki beitir abrdn fjölda fyrirtækjaútilokana sem tengjast staðlaðri skimun (hnattrænt samkomulag SP um siðferði og ábyrgð í viðskiptum, Alþjóðavinnuáskilningunin 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.</p> <p>Fyrir þennan sjóð þarf fjárfestingafyrirtækið að fara að góðum stjórnarháttum, einkum m.t.t. traustra stjórnarháttar, starfsmannatengsla, launa starfsfólks og fylgni við skattalög. Þetta má sýna fram á með vöktun á ákveðnum PAI-vísimum, 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.</p> <p>Einnig verður fjárfestingin að vera í samræmi við leiðbeiningar OECD fyrir fjölbreytleg 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.</p>
Hlutfall fjárfestinga	<p>Sjóðurinn fjárfestir mest 75% í sjálfbærum fjárfestingum, að meðtalinni 20% lágmarksskuldbindingu í eignum með umhverfismarkmið og 5% í samfélagslegum markmiðum.</p> <p>Sjóðurinn fjárfestir mest 25% af eignum sínum í flokknum „ósjálfbært“ sem samanstendur aðallega af reiðufé, peningamarkaðsgerningum og afleiðum.</p>



Eftirlit með markmiði um sjálfbæra fjárfestingu

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 yta undir skilning á stjórnsýsluumhverfinu.

Önnur lína

Fjárfestingaráhætta

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 miðlungsáhættu eða 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.

Reglufylgni

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 misvisandi.

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 samþættir við fjárfestingarnálgun abrdn og hagsmunir þeirra endurspegladur í upplýsingaskýldu okkar á viðunandi hátt. Reglufylgniteymi úr allri lögsögu þar sem abrdn starfar eiga sinn fulltrúa í verkefnaþópnum.

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.

Þriðja lína

Innri úttekt abrdn framkvæmir innri úttekt á innleiðingu á sjálfbærnireglum og er þetta hluti af úttektarverkefnum hennar.

Aðferðafræði

Fjárfestingamarkmið sjóðsins miðar að því að veita langtímaþróun 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 koltvísyringslosun.

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 koltvísyringslosun og taka á stærri umhverfisáskorunum sem við stöndum frammi fyrir.

Loftslags- og umhverfismarkmið okkar:

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



	<ul style="list-style-type: none">• Fjárfesta í fyrirtækjum sem skila hagnaði með því að koma með lausnir við umhverfisvandamálum eða með forystu sem styður við umskipti til sjálfbærari framtíðar.• Fjárfestingaákvæðanir eru drifnar áfram með því að nýta styrk, dýpt og fjölbreytileika alþjóðlegs rannsóknarvettvangs abrdn og aðlögunaraðferð við ESG. <p>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 endurspegla þau lykilsvið þar sem samfélag og hagkerfi geta tekist á jákvæðan hátt við áhrif okkar á loftslag og umhverfi.</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 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>
Gagnaheimildir og úrvinnsla	Gagnaveitur <p>Við höfum valið nokkrar gagnaveitur sem þjóna ákveðnum tilgangi við að ná sjálfbæra fjárfestingamarkmiðinu. abrdn notast við samsetningu á eftirfarandi aðferðum:</p> <ol style="list-style-type: none">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; og2. með okkar eigin innsýn samnýtum við meginlega aðferðarfræði með fjöldanum öllum af innri gagnaveitum, þar á meðal einkaleyfisbundnum ESG-stigagjafarramma á fjárfestingarborði, miðlægum einkaleyfisbundnum ESG-stigagjafarrömmum og mati á framlagi efnahagsgeira eða birtum gögnum í gegnum okkar eigin ráðningar eða frumrannsóknir <p>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 rannsóknnum, opinberum upplýsingum og beinni tengingu við fyrirtæki. abrdn notast við eftirfarandi veitur og utanaðkomandi gagnaveituaðila við öflun á upplýsingum um fyrirtæki:</p> <ul style="list-style-type: none">• Bein birting fyrirtækja: sjálfbærnisráðgjafar, 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. <p>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, marghlíða og öðrum áreiðanlegum stofnunum. Utanaðkomandi veituaðilar okkar notast við ýmis konar upplýsingar sem fengnar eru með margvíslegum verkfærum og veitum, þar á meðal:</p> <ul style="list-style-type: none">• Vefsíður fyrirtækja• Ársskýrslur fyrirtækja og stjórnsýslulegar skráningar• Opinberar fjármálastofnanir og birtingar• Veituaðilar fjárhagsgagna• Fjölmiðlar og ársfjórðungsskýrslur• Skýrslur og vefsíður frjálsra félagasamtaka (NGO) <p>Gæðavottunarferli gagna Utanaðkomandi gagnaveituaðilar</p> <p>Við tryggjum að ströng gæðavottunarferli gildi um utanaðkomandi gagnaveituaðila okkar. Nákvæmni gagna og fyrirtækjaprófilar eru rítrýnd 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.</p> <p>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 umsýjaraðila til staðar í geiranum.</p> <p>Hvað varðar utanaðkomandi gagnaveitur, varðveitum við skráningar yfir það hlutfall gagna sem er áætlað (þ.e. ekki tiltæk í fyrirtækjagögnum) og við reynum að lágmarka þetta með birtum gögnum þar sem það er möglegt.</p>



	<p>Eigindlegt matsferli Í öllum tilvikum þar sem við beitum eigindlegri samnýtingu eða innsýn, kemur strangt gæðamat og umsjónarferli í kjölfar þessarar greiningar.</p> <p>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%.</p>
Takmarkanir á aðferðafræði og gögnum	<p>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 regluröfur 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.</p> <p>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 abrdn samstillt aðferð okkar við að reikna út SFDR sjálfbærar fjárfestingar með þessari nálgun þar sem við teljum að hún sé nær líklegri framtíðarstefnu reglugerða.</p>
Áreiðanleikakönnun	<p>Kveðið er á um áreiðanleikakönnun fyrir hverja eign í skjali sjóðsins fyrir fjárfestingaraðferðir, sem er gefið út á www.abrdn.com undir Fund Centre.</p>
Virkjunarstefnur	<p>Virkt eignarhald 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 umhverfis- 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>Afskipti í tengslum við ESG Afskipti af fyrirtækjastjórnunarteymum eru hluti af fjárfestingarferli okkar og áframhaldandi stjórnunarátætlun. 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">• Notkun á ESG-fyrirtækjastigagjöf, ásamt• innsýn í neðansæknar rannsóknir frá fjárfestingarteymum í öllum eignaflokkum og• þemabundnum áherslusviðum aðgerða okkar á fyrirtækjastigi. <p>Vinsamlegast sjáið einnig umsjónarskýrslu okkar á www.abrdn.com undir Sjálfbærar fjárfestingar.</p>
Að ná markmiði um sjálfbæra fjárfestingu	<p>Kaflarnir hér að ofan útlísta hvernig sjóðurinn nær fram sínum sjálfbæru fjárfestingum. Sjóðurinn hefur fjárhagslegt viðmið sem er notað í uppbyggingu eignasafns en hefur enga sjálfbærni að markmiði og viðmiðið er ekki sett í þeim tilgangi að ná sjálfbærum markmiðum.</p>