



Sjálfbærnitengd upplýsingagjöf fyrir abrdn SICAV II - Global Impact 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: 2023-12-15

Auðkenni lögaðila 213800A5KTINR38TJX25

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 abrdn hefur, samkvæmt SFDR-viðmiðum fyrir sjálfbærar fjárfestingar (jákvætt framlag efnahagslegrar starfsemi, enginn verulegur skaði af fjárfestingu og góðir stjórnarhættir þess félags sem fjárfest er í), þróað aðferð við að auðkenna sjálfbærar fjárfestingar en sú aðferðafræði er útlustuð í spurninga- og svaralistanum hér á eftir. Væntanlegt lágmark sjóðsins er 75% í sjálfbærum fjárfestingum.</p> <p>Sjóðurinn hefur ekki sett sér lágmarkshlutfall fjárfestinga í flokkunarþáttum sem eru í samræmi við efnahagsaðgerðir.</p> <p>Sjóðurinn miðar að því að veita langtíma vöxt með því að fjárfesta í fyrirtækjum með alþjóðlega skráningu sem miða að því að hafa jákvæð og mælanleg umhverfisleg og/eða samfélagsleg áhrif. 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 fjárfestingateymið hefur virkar rannsóknir með og eru skráð í alþjóðlegum kauphöllum, þar á meðal á nýmörkuðum.</p> <p>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 fjárfestingaraðferð fyrir alþjóðleg áhrif á hlutabréf (e. Global Equity Impact Investment Approach) sem er gefin út á www.abrdn.com undir Fund Centre.</p> <p>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 fjárfestingarmarkmiðum sjóðsins. Sjóðurinn leitast við að skila langtímavexti með því að fjárfesta í fyrirtækjum sem af ásettu ráði miða að því að hafa jákvæð og mælanleg umhverfisleg og samfélagsleg áhrif. Í nálgun abrdn er stefnu SP um sjálfbæra þróun beitt, þar sem núgildandi rammi felur í sér röð sjálfbærra þróunarmarkmiða (SDG). Þessi rammi getur breyst með tímanum. Með því að meta hæfni fyrirtækja til að skila af ásettu ráði jákvæðri útkomu fyrir umhverfi og samfélag, auðkennir fjárfestingaraðferðin fyrirtæki sem búa yfir tækni, vörum eða þjónustu og viðskiptalíkönum sem veita lausnir sem eru í samræmi við ákveðnar áhrifa-meginstoðir, eins og sjálfbæra orku, hringrásarhagkerfi, heilbrigði og félagslega þjónustu, vatn og hreinlæti, menntun og atvinnu, matvæli og landbúnað, sjálfbærar fasteignir og innviði og fjárhagslega inngildingum sem endurspeglar SDG. A.m.k. 30% af fjárfestingum í fyrirtækjum (t.d. í rannsóknum og þróun, ráðstöfun fjármagns) verða að beinast að því að þróa vörur og þjónustu sem eru í samræmi við áhrifa-meginstoðir til að hægt sé að sýna fram á fyrirætlun.</p> <p>Tillaga okkar um áhrif felur í sér:</p> <ul style="list-style-type: none">Fjárfestingu í fyrirtækjum sem skila fjárhagslegri ávöxtun um leið og þau leggja jákvæða hluti af mörkum til umhverfis og samfélagsMatsramma sem er í samræmi við sjálfbær þróunarmarkmið Sameinuðu þjóðanna (UN SDG), þar sem leitast er við að takast á við mestu áskoranir heimsinsÁherslu á vísitandi, mælanleg áhrif þar sem tekist er á við sérstök málefni sem tiltekin svæði standa frammi fyrirSkuldbindingu fyrirtækja til að sýna ásetning og stuðla að skilmerkilegri upplýsingagjöf um áhrif. Við stjórnun á stefnu sjóðsins leitumst við við að: Skila bæði fjárhagslegri ávöxtun og jákvæðri útkomu til samfélags og umhverfisNá fram ávinningi vegna virkra tengsla okkar við fyrirtæki, þar sem við hvetjum til jákvæðra breytinga í atferli fyrirtækjaFjárfesta í fyrirtækjum sem eru af ásettu ráði að þróa vörur og þjónustu sem stuðla að mælanlegri jákvæðri, samfélags- og umhverfislegri niðurstöðuNýta stuðning og innsýn okkar stóru, einörðu eignateyma og ESG-sérfræðinga. Sjóðurinn fjárfestir einnig í fyrirtækjum sem stuðla að framförum í samræmi við hverja meginstoð en eru of aftarlega í aðfangakeðjunni til að hægt sé að rekja einhver áhrif beint til þeirra. Fjárfestingar í þessum fyrirtækjum takmarkast við 10% af heildarsjóðnum. <p>Í skuldbindingum sjóðsins er notast við undirliggjandi SDG-markmið og vísa Sameinuðu þjóðanna sem grunn fyrir KPI og þannig er tengd hæfni fyrirtækja til að hafa jákvæð áhrif aftur við þessar alhliða</p>



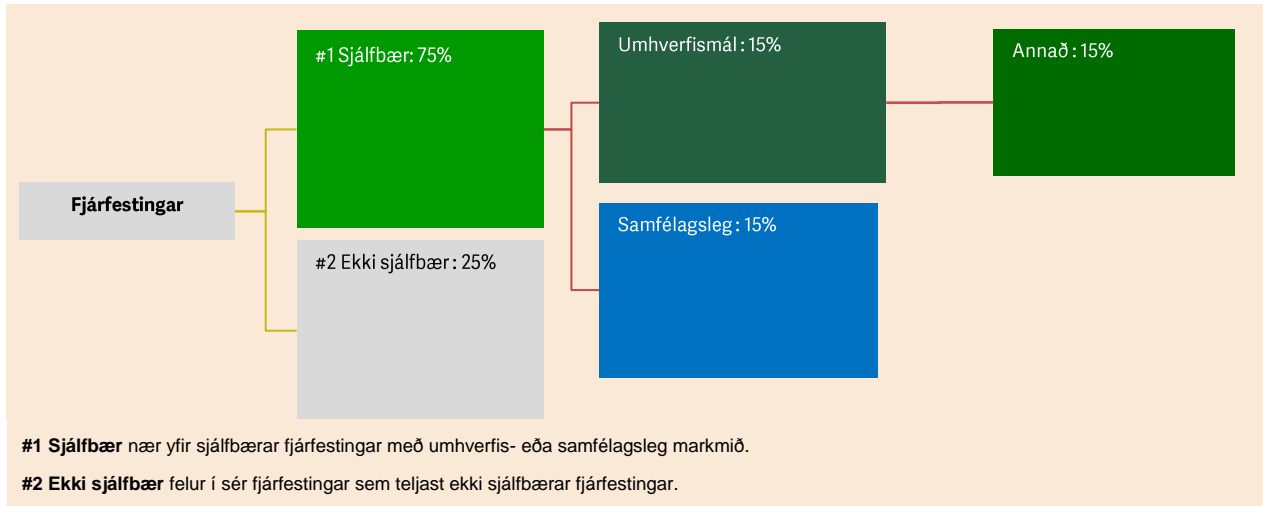
	<p>alþjóðlegu áskoranir. Við höfum skilgreint átta „áhrifa-meginstoðir“ sem taka til hinna stóru viðfangsefna sem snúa að loftslagsbreytingum, ósjálfbærri framleiðslu og neyslu og samfélagslegs ójöfnuðar og eru í takt við alhliða stefnu Sameinuðu þjóðanna um að skapa friðsælla og meira velmegandi samfélag og umhverfi.</p> <p>Sjóðurinn metur samstillingu fyrirtækisins við átta áhrifa-meginstoðir áhrifaramma abrdn. Til viðbótar við hinar átta meginstoðir fjárfestum við einnig allt að 10% af sjóðnum í leiðandi áhrifafyrirtækjum. Þetta eru fyrirtæki sem virkja aðrar meginstoðir okkar og veita vörur og þjónustu sem eru hluti af breiðari virðis-/aðfangakeðju. abrdn beitir einnig fjölda fyrirtækjaútlökana sem tengjast, en takmarkast ekki við, hnattrænu samkomulagi SP um siðferði og ábyrgð í viðskiptum, tóbaksframleiðslu og umdeildum vopnum. 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 sjálfbær markmið eigna séu uppfyllt 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 útlitast í spurninga- og svaralistaum 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 abrdn.</p> <p>abrdn 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 endurskoðunarferlinu til að meta gæði, sem fela í sér, en takmarkast ekki við, rannsóknir, gildisprófanir og samræmi.</p> <p>Vinsamlegast sjáið stjórnunarskýrslu abrdn til að fá frekari upplýsingar en hana er að finna á www.abrdn.com undir Sjálfbær fjárfesting í hlutanum Stjórnun og virkt eignarhald.</p>
<p>Enginn teljandi skaði við sjálfbæra fjárfestingarmarkmiðið</p>	<p>Helstu afkomuvisar (KPI), eða markmiðuð frálög, hafa verið sett fyrir hverja áhrifa-meginstoð, til að meta hvernig vörur og þjónusta leggja sitt af mörkum til jákvæðrar samfélagslegrar og umhverfislegrar niðurstöðu á alþjóðlega vísu. abrdn notast við undirliggjandi SDG-markmið og vísa sem grunn fyrir KPI og tengir þannig hæfni fyrirtækja til að hafa jákvæð áhrif aftur við þessar alhliða alþjóðlegu áskoranir.</p> <p>A.m.k. 30% af fjárfestingum í fyrirtækjum (t.d. í rannsóknum og þróun, ráðstöfun fjármagns) verða að beinast að því að þróa vörur og þjónustu sem eru í samræmi við áhrifa-meginstoðir til að hægt sé að sýna fram á fyrirætlun.</p> <p>Nálgun abrdn fyrir alþjóðleg áhrif á hlutabréf og gefin er út á www.abrdn.com undir „Fund Centre“, minnkar fjárfestingarþýðið 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 sjálfbæra fjárfestingar.</p> <p>abrdn hefur búið til þriggja skrefa ferli til að tryggja að tekið sé tillit til DNSH:</p> <p>i. Útlökun greina abrdn hefur skilgreint nokkrar greinar sem sjálfkrafa eru ekki gjaldgengar sem sjálfbærar fjárfestingar þar sem þær teljast valda verulegum skaða. Þar á meðal eru en takmarkast ekki við: (1) varnarmál, (2) kol, (3) leit að olíu og gasi, framleiðsla og tengd starfsemi, (4) tóbak, (5) fjárhættuspil og (6) áfengi.</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 abrdn hefur það enga tengingu við umdeild vopn, minna en 1% af tekjum sínum af kolavinnslu með hita, minna en 5% af tekjum sínum af starfsemi sem tengist tóbaki, er ekki tóbaksframleiðandi og hefur ekkert rautt/alvarlegt ESG-ágreiningsefni. Falli fyrirtækið á þessu prófi getur það ekki talist sjálfbær fjárfesting. Nálgun abrdn er í samræmi við SFDR PAI sem sjá má í töflum 1, 2 og 3 í framseldri reglugerð SFDR og byggir á ytri gagnaveitum og skilningi abrdn.</p> <p>iii. DNSH-mikilvægismörking Með nokkrum skimunum og merkingum til viðbótar getur abrdn skoðað frekari SFDR PAI-vísa samkvæmt skilgreiningum í framseldri reglugerð SFDR til að auðkenna þau svið þar sem rúm er til úrbóta eða tilefni er til áhyggna í framtíðinni. Þessir vísar teljast ekki valda verulegum skemmdum og því getur fyrirtæki með DNSH-mikilvægismörkingu samt sem áður talist sjálfbær fjárfesting. abrdn miðar að því að auka skuldbindingar um að leggja áherslu á þessi svið og leitast við að skila betri útkomu með úrlausn þessara mála.</p> <p>Sjóðurinn notast við viðmiðanatengdar skimanir og ágreiningssíur til að útloka fyrirtæki sem gætu verið að brjóta gegn alþjóðlegum viðmiðunum sem lýst er í viðmiðunareglum OECD fyrir fjölþjóðleg fyrirtæki og leiðbeinandi reglum Sameinuðu þjóðanna um viðskipti og mannréttindi.</p>
<p>Sjálfbær fjárfestingarmarkmið fjármálavörunnar</p>	<p>Sjóðurinn miðar að því að veita langtíma vöxt með því að fjárfesta í fyrirtækjum með alþjóðlega skráningu sem af ásettu ráði miða að því að hafa jákvæð og mælanleg umhverfisleg og/eða samfélagsleg áhrif. Nálgunin er í samræmi við áætlun Sameinuðu þjóðanna um sjálfbæra þróun en notast er við sjálfbær þróunarmarkmið Sameinuðu þjóðanna eins og er. Við notum sjálfbæru þróunarmarkmiðin sem ramma til</p>



	<p>að tryggja að verkefnum sé beint að svæðum þar sem þörfin er mest. Þessi rammi getur breyst með tímanum. Ásamt sérfræðigreiningu frá alþjóðlegum og svæðisbundnum eignateymum og ESG-sérfræðingum (umhverfisleg, félagsleg og stjórnanarleg), fjárfesta eignasafnsstjórnarnir okkar í fyrirtækjum sem þeir hafa mikla trú á varðandi möguleika til bæði fjárhagslegra og jákvæðra áhrifa.</p> <p>Tillaga okkar um áhrif felur í sér:</p> <ul style="list-style-type: none">• Fjárfestingu í fyrirtækjum sem skila fjárhagslegri ávöxtun um leið og þau leggja jákvæða hluti af mörkum til umhverfis og samfélags• Matsramma sem er í samræmi við sjálfbær þróunarmarkmið Sameinuðu þjóðanna (UN SDG), þar sem leitast er við að takast á við mestu áskoranir heimsins• Áherslu á vísitandi, mælanleg áhrif þar sem tekist er á við sérstök málefni sem tiltekin svæði standa frammi fyrir• Skuldbindingu fyrirtækja til að sýna ásetning og stuðla að skilmerkilegri upplýsingagjöf um áhrif <p>Við stjórnun á stefnu sjóðsins leitumst við við að:</p> <ul style="list-style-type: none">• Skila bæði fjárhagslegri ávöxtun og jákvæðri útkomu til samfélags og umhverfis• Ná fram ávinningi vegna virkra tengsla okkar við fyrirtæki, þar sem við hvetjum til jákvæðra breytinga í atferli fyrirtækja• Fjárfesta í fyrirtækjum sem eru af ásettu ráði að þróa vörur og þjónustu sem stuðla að mælanlegri jákvæðri, samfélagslegri og umhverfislegri niðurstöðu• Nýta stuðning og innsýn okkar stóru, einörðu eignateyma og ESG-sérfræðinga <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 leitast við að skila langtímavexti með því að fjárfesta í fyrirtækjum sem af ásettu ráði miða að því að hafa jákvæð og mælanleg umhverfisleg og samfélagsleg áhrif. Í nálgun abrðn er stefnu SP um sjálfbæra þróun beitt, þar sem núgildandi rammi felur í sér röð sjálfbærra þróunarmarkmiða (SDG). Þessi rammi getur breyst með tímanum. Með því að meta hæfni fyrirtækja til að skila af ásettu ráði jákvæðri útkomu fyrir umhverfi og samfélag, auðkennir fjárfestingaraðferðin fyrirtæki sem búa yfir tækni, vörum eða þjónustu og viðskiptalíkönum sem veita lausnir sem eru í samræmi við ákveðnar áhrifa-meginstoðir, eins og sjálfbæra orku, hringrásarhagkerfi, heilbrigði og félagslega þjónustu, vatn og hreinlæti, menntun og atvinnu, matvæli og landbúnað, sjálfbærar fasteignir og innviði og fjárhagslega inngildingum sem endurspeglar SDG. A.m.k. 30% af fjárfestingum í fyrirtækjum (t.d. í rannsóknunum og þróun, ráðstöfun fjármagns) verða að beinast að því að þróa vörur og þjónustu sem eru í samræmi við áhrifa-meginstoð til að hægt sé að sýna fram á fyrirtætlun.</p> <p>Tillaga okkar um áhrif felur í sér:</p> <ul style="list-style-type: none">• Fjárfestingu í fyrirtækjum sem skila fjárhagslegri ávöxtun um leið og þau leggja jákvæða hluti af mörkum til umhverfis og samfélags• Matsramma sem er í samræmi við sjálfbær þróunarmarkmið Sameinuðu þjóðanna (UN SDG), þar sem leitast er við að takast á við mestu áskoranir heimsins• Áherslu á vísitandi, mælanleg áhrif þar sem tekist er á við sérstök málefni sem tiltekin svæði standa frammi fyrir• Skuldbindingu fyrirtækja til að sýna ásetning og stuðla að skilmerkilegri upplýsingagjöf um áhrif <p>Við stjórnun á stefnu sjóðsins leitumst við við að:</p> <ul style="list-style-type: none">• Skila bæði fjárhagslegri ávöxtun og jákvæðri útkomu til samfélags og umhverfis• Ná fram ávinningi vegna virkra tengsla okkar við fyrirtæki, þar sem við hvetjum til jákvæðra breytinga í atferli fyrirtækja• Fjárfesta í fyrirtækjum sem eru af ásettu ráði að þróa vörur og þjónustu sem stuðla að mælanlegri jákvæðri, samfélags- og umhverfislegri niðurstöðu• Nýta stuðning og innsýn okkar stóru, einörðu eignateyma og ESG-sérfræðinga <p>Í 2030 áætlun Sameinuðu þjóðanna um sjálfbæra þróun er áætlun fyrir ríkisstjórnir um að beina fjárfestingum og þróun í átt að sjálfbærari og velmegandi framtíð. Áætlunin tekur til 17 sjálfbærra þróunarmarkmiða til að hjálpa löndum að takast á við mest áríðandi hnattrænu samfélags- og umhverfislegu áhyggjuefnin. Með því að nota áætlunina sem leiðbeiningar eru áþreifanleg tækifæri til að skapa jákvætt framlag til samfélags og umhverfis og um leið að skapa fjárhagslegt virði til langs tíma. Við samstilltum því áhrifaáætlun okkar til að takast á við lykilmálefni samfélags og umhverfis eins og þau eru skilgreind í sjálfbæru þróunarmarkmiðunum.</p> <p>Eignasafnsstjórn okkar sameina sérfræðigreiningu eignateyma okkar og innsýn ESG-sérfræðinga okkar. Þetta gerir okkur kleift að meta samstillingu fyrirtækis við átta meginstoða áhrifaframma abrðn. Sjóðurinn fjárfestir einnig í fyrirtækjum sem stuðla að framförum í samræmi við hvern þátt en eru of áttarlega í aðfangakeðjunni til að hægt sé að rekja einhver áhrif beint til þeirra. Fjárfestingar í þessum fyrirtækjum takmarkast við 10% af heildarsjóðnum.</p> <p>Þar að auki beitir abrðn fjölda fyrirtækjaútlökana sem tengjast, en takmarkast ekki við, hnattrænu samkomulagi SP um siðferði og ábyrgð í viðskiptum, tóbaksframleiðslu og umdeildum vopnum.</p> <p>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-vísium, til dæmis spillingu, fylgni við skattalög og fjölbreytni. Ennfremur getur abrðn 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</p>



	<p>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 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.</p>
Hlutfall fjárfestinga	<p>Sjóðurinn gerir skuldbindingu um minnst 75% í sjálfbærum fjárfestingum. Umhverfis- og samfélagslegar fjárfestingar hafa tvískipt markmið og því skiptum við ekki upp hlutfalli á milli samfélagslegra og umhverfislegra markmiða.</p> <p>Sjóðurinn fjárfestir mest 25% af eignum sínum í flokknum „ösjálfbært“ sem samanstendur aðallega af reiðufé, peningamarkaðsgerningum og afleiðum.</p>



Eftirlit með markmiði um sjálfbæra fjárfestingu	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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, sanngjarar og ekki misvisandi.</p> <p>Reglufylgnideild abrdn gegnir lykilhutverki 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 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>Þriðja lína Innri úttekt abrdn framkvæmir innri úttekt á innleiðingu á sjálfbærni reglum og er þetta hluti af úttektarverkefnum hennar.</p>
--	---



Aðferðafræði	<p>Sjóðurinn miðar að því að veita langtímavöxt með því að fjárfesta í fyrirtækjum með alþjóðlega skráningu sem viljandi miða að því að hafa jákvæð og mælanleg umhverfisleg og/eða samfélagsleg áhrif. Nálgunin er í samræmi við áætlun Sameinuðu þjóðanna um sjálfbæra þróun en notast er við sjálfbær þróunarmarkmið Sameinuðu þjóðanna eins og er. Við notum sjálfbæru þróunarmarkmiðin sem ramma til að tryggja að verkefnum sé beint að svæðum þar sem þörfin er mest. Þessi rammi getur breyst með tímanum. Ásamt sérfræðigreiningu frá alþjóðlegum og svæðisbundnum eignateyrum og ESG-sérfræðingum (umhverfisleg, félagsleg og stjórnanarleg), fjárfesta eignasafnsstjórnarnir okkar í fyrirtækjum sem þeir hafa mikla trú á varðandi möguleika til bæði fjárhagslegra og jákvæðra áhrifa.</p> <p>Tillaga okkar um áhrif felur í sér:</p> <ul style="list-style-type: none">• Fjárfestingu í fyrirtækjum sem skila fjárhagslegri ávöxtun um leið og þau leggja jákvæða hluti af mörkum til umhverfis og samfélags• Matsramma sem er í samræmi við sjálfbær þróunarmarkmið Sameinuðu þjóðanna (UN SDG), þar sem leitast er við að takast á við mestu áskoranir heimsins• Áherslu á alþjóðleg, mælanleg áhrif þar sem tekist er á við sérstök málefni sem tiltekin svæði standa frammi fyrir• Skuldbindingu fyrirtækja til að sýna ásetning og stuðla að skilmerkilegri upplýsingagjöf um áhrif <p>Við stjórnun á stefnu sjóðsins leitumst við við að:</p> <ul style="list-style-type: none">• Skila bæði fjárhagslegri ávöxtun og jákvæðri útkomu til samfélags og umhverfis• Ná fram ávinningi vegna virkra tengsla okkar við fyrirtæki, þar sem við hvetjum til jákvæðra breytinga í atferli fyrirtækja• Fjárfesta í fyrirtækjum sem eru viljandi að þróa vörur og þjónustu sem stuðla að mælanlegri jákvæðri, félagslegri og umhverfislegri niðurstöðu• Nýta stuðning og innsýn okkar stóru, einörðu eignateyma og ESG-sérfræðinga <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 abrdr leitast við að koma á langtímamarkmiði og áætlun til að draga úr henni. Abrdr 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	<p>Gagnaveitur</p> <p>Við höfum valið nokkrar gagnaveitur sem þjóna ákveðnum tilgangi við að ná sjálfbærum fjárfestingamarkmiðum.</p> <p>abrdr 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 skiminarkröfur 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 aðferðafræði með fjöldanum öllum af innri gagnaveitum, þar á meðal eigin ESG-stigagjafarramma á fjárfestingarborði, miðlægum eigin 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 rannsóknum, opinberum upplýsingum og beinni tengingu við fyrirtæki.</p> <p>abrdr 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, marghliða 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</p>



	<p>Utanaðkomandi gagnaveituaðilar</p> <p>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.</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. Gagnastýringarrámmi og gagnaumsjónarlíkön fyrirtækis okkar fela í sér beitingu verkfærasetts sem gerir prófíl 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.</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 mögulegt.</p> <p>Eigindlegt matsferli</p> <p>Í öllum tilvikum þar sem við beitum eigindlegri samnýtingu eða innsýn, kemur strangt gæðamat og umsjónarferli í kjölfar þessarar greiningar.</p> <p>Gæði gagna</p> <p>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	Þessi sjóður hefur fjárhagslegt viðmið sem er notað í uppbyggingu eignasafns en sjóðurinn er ekki með sjálfbærni að markmiði og viðmiðið er ekki valið í neinum slíkum tilgangi.
Áreiðanleikakönnun	Kveðið er á um áreiðanleikakönnun fyrir hverja eign í skjali sjóðsins fyrir fjárfestingaraðferðir, sem er gefið út á www.abrdn.com undir Fund Centre .
Virkjunarstefnur	<p>Virkt eignarhald</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 viðskiptavini, starfsfólk, 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 umhverfislegrum 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</p> <p>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 áhyggjuþefni, deila bestu starfsvenjum og knýja fram jákvæðar breytingar.</p> <p>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 Sjálfbær fjárfesting.</p>
Að ná markmiði um sjálfbæra fjárfestingu	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.