



Sjálfbærnitengd upplýsingagjöf fyrir abrdn SICAV I - Emerging Markets Income 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: 2024-03-27

Auðkenni lögaðila 213800VCEJLGPWHK19

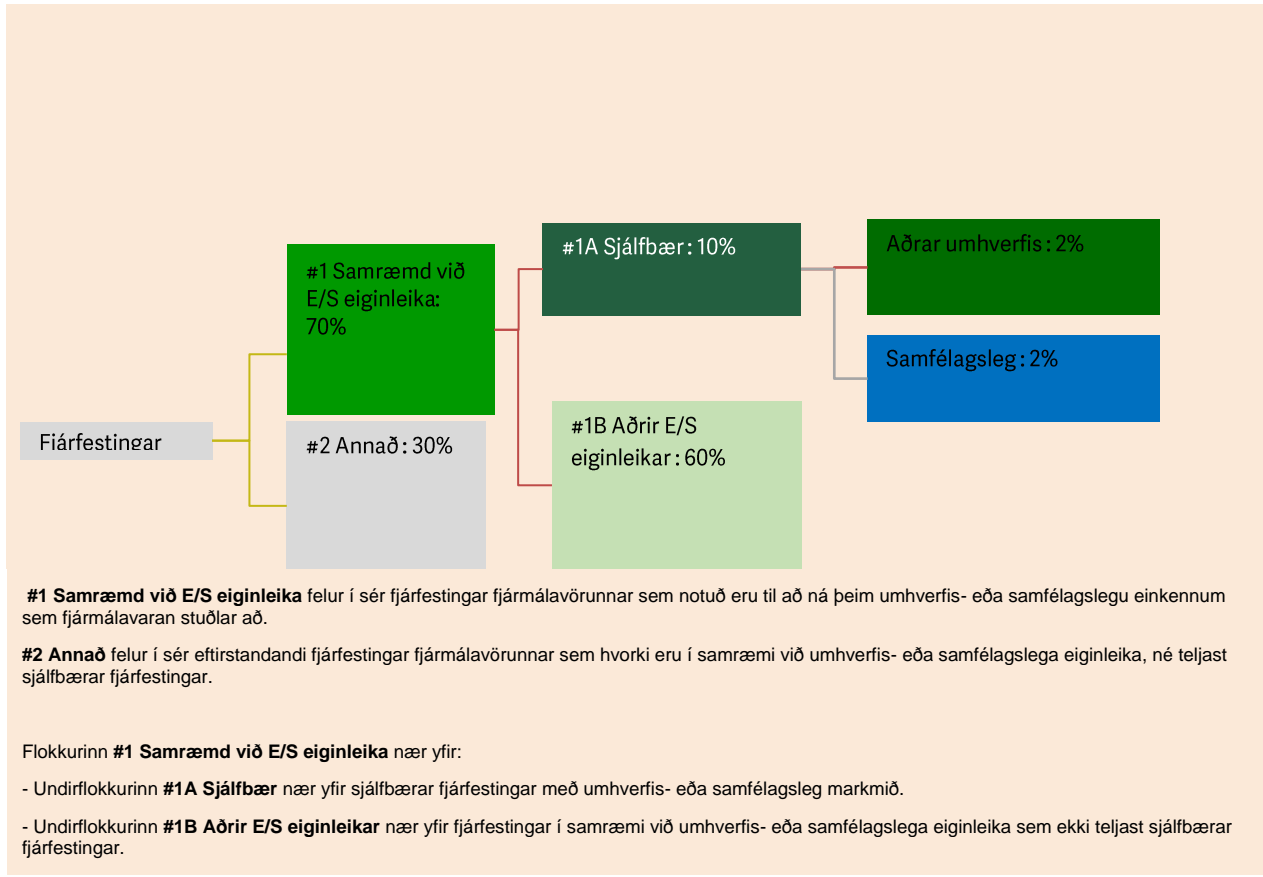
Yfirlit
<p>Sjóðurinn er háður skilyrðum 8. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2019/2088 um upplýsingagjöf tengda sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu (SFDR-reglugerðin) og þannig eflir hann umhverfislega og félagslega þætti en hefur ekki sjálfbær fjárfestingamarkmið.</p> <p>Í samræmi við þessar forsendur fyrir sjálfbærum fjárfestingum (jákvætt framlag til atvinnustarfsemi, ekkert marktækt tjón á fjárfestingunni og góðir stjórnunarþættir af hálfu fyrirtækisins sem fjárfest er í) hefur abrdn þróað nálgun til að bera kennsl á sjálfbærar fjárfestingar en sú aðferðafræði er útlitluð í spurninga- og svaralistaum hér á eftir. Væntanlegt lágmark sjóðsins er 10% í sjálfbærum fjárfestingum. 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 tekjur ásamt langtíma eignaaukningu með því að fjárfesta í fyrirtækjum í nýmarkaðslöndum, sem fylgja nálgun abrdn um að stuðla að ESG-tekjufjárfestingum í fyrirtækjum á nýmörkuðum (e. Emerging Markets Income Promoting ESG Equity Investment Approach). Markmið sjóðsins er að ná betri árangri með hagnaði en viðmiðið sem er vísitalan MSCI Emerging Markets Index (USD) fyrir gjöld.</p> <p>Sjóðurinn fjárfestir a.m.k. 70% af eignum sínum í hlutabréfum og hlutabréfatengdum verðbréfum fyrirtækja sem eru skráð eða með aðsetur í nýmarkaðslöndum eða eru með verulegan hluta starfsemi sinnar og/eða eru með skuldssetningu í nýmarkaðslöndum. Sjóðurinn kann að fjárfesta allt að 20% af hreinum eignum í hlutabréfum og hlutabréfatengdum verðbréfum á meginlandi Kína í gegnum Shanghai-Hong Kong og Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-áætlunina. Öll hlutabréf og hlutabréfatengd verðbréf munu fylgja nálgun abrdn um að stuðla að ESG-tekjufjárfestingum í fyrirtækjum á nýmörkuðum. 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 skuldbindingum sjóðsins. 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">• Upplýst og uppbyggileg skuldbinding hjálpar til við að yta undir betri fyrirtæki og auka við gildi fjárfestinga viðskiptavina okkar.• ESG-þættir eru fjárhagslega mikilvægir og hafa áhrif á frammistöðu fyrirtækja.• Skilningur á ESG-áhættu og tækifærum ásamt öðrum fjárhagslegum mælikvörðum gerir okkur kleift að taka betri fjárfestingaákvörðanir. <p>Sjóðurinn notar sinn 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 samkeppnisforskots.</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 eignasöfn. Til að bæta við neðansækna rannsóknir notast eignasafnsstjórnarnir einnig við eigin ESG-fyrirtækjastigagjöf abrdn, sem er fyrst og fremst meginleg 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 framfylgni.</p> <p>Sjóðurinn hefur eftirfarandi skuldbindingar:</p> <ul style="list-style-type: none">• koltvísyringsstig sem er lægra en viðmiðið• markmið um ESG-flokkun sem er betri en eða jafngild viðmiðinu• stuðlar að góðum stjórnarháttum, þar á meðal samfélagslegum þáttum <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 vinnslu kola til hitunar. 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 , undir Fund Centre.</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 útlitluð í spurninga- og svaralistaum hér á eftir.</p>



	<p>Vöktun á umhverfislegum og félagslegum 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 gagnalindir sem þjóna tilætluðum tilgangi til að ná fram umhverfislegum og félagslegum eiginleikum. 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 stjórnun og framfylgd er að finna í stjórnunarskýrslu abrdn en hana er að finna á www.abrdn.com undir Sjálfbær fjárfesting í hlutanum Stjórnun og virkt eignarhald.</p>
Engin markmið um sjálfbæra fjárfestingu	<p>Þessi fjármálaafurð stuðlar að umhverfislegum eða samfélagslegum eiginleikum en hann hefur ekki markmið um sjálfbærar fjárfestingar.</p>
Umhverfisleg eða samfélagsleg einkenni fjármálavörunnar	<p>Til að stuðla að umhverfislegum og félagslegum eiginleikum beitir sjóðurinn ESG-mats- og skimunarskilyrðum og stuðlar að góðum stjórnunarháttum 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 stjórnendum eignasafna kleift að útiloka fyrirtæki með verulega ESG-áhættu, sveigja eignasafnið að ESG-tækifærum og byggja upp fjölbreytt og áhættudreift eignasafn.</p> <p>Þar að auki er okkar eigin ESG-stigagjöf, sem þróuð er af aðal ESG-fjárfestingateyminu okkar, í samvinnu við meginlega fjárfestingateymið, notuð til að bera kennsl á fyrirtæki með tiltölulega mikilli eða illa stjórnaðri ESG-áhættu. Stigin eru reiknuð með því að sameina ýmis konar gagnailög innan rammans okkar 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 framfylgni.</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>
Fjárfestingarstefna	<p>Sjóðurinn velur fyrirtæki með áherslu á myndun fjárstreymis og getunnar til að ráðstafa fjármunum á árangursríkan hátt með neðansækinni rannsóknaraðferð sem tekur einnig 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">• Upplýst og uppbyggileg skuldbinding hjálpar til við að ýta undir betri fyrirtæki og auka við gildi fjárfestinga viðskiptavina okkar.• ESG-þættir eru fjárhagslega mikilvægir og hafa áhrif á frammistöðu fyrirtækja.• Skilningur á ESG-áhættu og tækifærum ásamt öðrum fjárhagslegum mæliskvörðum gerir okkur kleift að taka betri fjárfestingaákvörðanir. <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 eigin stigagjöf til að kalla betur fram gæðaeiginleika hvers fyrirtækis og ein þeirra er ESG-gæðamat. Þetta gerir stjórnendum eignasafna kleift að útiloka fyrirtæki með verulega ESG-áhættu og sveigja eignasafnið að ESG-möguleikum og byggja upp fjölbreytt og áhættudreift eignasafn.</p> <p>Okkar eigin ESG-stigagjöf, sem þróuð er af aðal ESG-fjárfestingateyminu okkar í samvinnu við meginlega 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 einkarammans þar sem mismunandi ESG-þættir eru vegnir eftir því hversu mikilvægir þeir eru fyrir hverja atvinnugrein. Þetta gerir okkur kleift að sjá hvernig fyrirtæki raðast í alþjóðlegu samhengi.</p> <p>ESG-stigagjöf abrdn var hönnuð þannig að hægt er að skipta henni niður í sérstök þemu og þætti. ESG-stigin eru tvíþætt: rekstrarstig og stjórnunarstig. Þetta gerir okkur kleift að fá fljótlegan og ítarlegan samanburð við stöðu fyrirtækja þegar kemur að stjórn ESG-málefna.</p> <ul style="list-style-type: none">• Kvarðinn er notaður til að meta stjórnun fyrirtækis, gæði og hegðun leiðtoga þess og framkvæmdastjórnar.



	<ul style="list-style-type: none">• Með rekstrarstigum er metin geta leiðtogateymis fyrirtækis til að draga skilvirkt úr áhættu í umhverfislegum og félagslegum þáttum og beita mildandi aðferðum í starfsemi. <p>Þar að auki notum við einnig virka stjórnun og framfylgni.</p> <p>Til að auka við neðansækna rannsóknina nota eignasafnsstjórnarnir einnig sérstaka ESG-stigagjöf abrdn sem er aðallega meginlegt mat til að bera kennsl á og útiloka þau fyrirtæki sem eru mest útsett fyrir hæstu ESG-áhættunni.</p> <p>Fyrir þennan sjóð þarf fjárfestingafyrirtækið að fara að góðum stjórnarháttum, einkum m.t.t. traustra stjórnarháttum, 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 hluthöfum sem eru í minnihluta.</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 gegn þessum alþjóðlegu viðmiðunum eru merkt með tilvikatengdum ágreiningsefnum og er litið til þeirra í fjárfestingaferlinu.</p>
Hlutfall fjárfestinga	<p>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-vísimum á þessar undirliggjandi eignir þar sem við á. Innan þessara eigna skuldbindur sjóðurinn sig til að minnst 10% skuli vera í sjálfbærum fjárfestingum. Sjóðurinn fjárfestir mest 30% af eignum sínum í flokknum „annað“, en í þeim flokki eru reiðufé, peningamarkaðsgerningar og afleiður.</p>



Eftirlit með umhverfislegum eða samfélagslegum einkennum	<p>Fyrsta stig Fjárfestingarteymi okkar bera aðalábyrgð á því að innleiða fjárfestingaráætlunina.</p> <p>Stjórnunarnefndir okkar fyrir sjálfbærar fjárfestingar styðja við fjárfestingarborð með tilliti til útfærslu rammans sem og við að auka skilning á eftirlitsumhverfinu.</p> <p>Annað stig <i>Fjárfestingaráætta</i> Áhættustýringardeild abrdn greinir áhættu og heildaráhrif hennar á áhættumynd sjóðsins. Stjórnun er tilkynnt reglulega um RAG-stöðu sjóða og þær aðgerðir sem gripið er til í því skyni að taka á</p>
---	--



	<p>miðlungsáhættu eða mikilli áhættu, ásamt viðeigandi nefndum eftir þörfum. Áhættustýringardeild ræðst einnig í árlega endurskoðun á áhættuprófíl 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 eftirlits- og reglugerðarskjölum 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 í EMEA gegnir lykilhlutverki í vöktun á takmörkunum fjárfestinga sem tengjast ESG og fylgni við bindandi skuldbindingar sjóða sem hafa umhverfis- eða samfélagslega eiginleika (í samræmi við 8. grein SFDR) og sjóða sem hafa markmið um sjálfbærar fjárfestingar (í samræmi við 9. grein SFDR). Með atbeina verkefnahóps eftirlits, reglugerða og staðla ESG upplýsir reglufylgnideild um alla þróun í stjórnarháttum sem tengist sjálfbærni og nýjar kröfur til viðeigandi fyrsta stigs hagaðila 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 verkefnahópnum.</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 stjórnnum og á öðrum umræðuvettvangi stjórnunar, þar á meðal á fundi áhættu- og fjárfestingarnefndar, endurskoðunarnefndar samstæðunnar og framkvæmdastjórnar. Aðgerðir til að tryggja þetta fela bæði í sér þematengda endurskoðun á áhættu eða viðfangsefnum eftirlits og sérhæfða endurskoðun á tilteknum niðurstöðum sem tengjast reglum eða viðskiptavinum.</p> <p>Þriðja stig Innri endurskoðun abrdn framkvæmir innri endurskoðun, þar á meðal innleiðingu á sjálfbærnireglum og er það hluti af úttektarverkefnum hennar.</p>
Aðferðafræði	<p>Til að stuðla að umhverfislegum og félagslegum eiginleikum beirir sjóðurinn ESG-mats- og skimunaraskilyrðum og stuðlar að góðum stjórnunarháttum 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, aðráttarafis starfsgreinarinnar, fjármagnsstyrks og sjálfbærni efnahagslegs samkeppnisforsks.</p> <p>Við ihugum 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 beitungum sérstöku stigakerfi okkar til að draga betur fram gæðaeiginleika hvers fyrirtækis og einn þátturinn er ESG-gæðamat. Þetta gerir stjórnendum eignasafna kleift að útiloka fyrirtæki með verulega ESG-áhættu, sveigja eignasafnið að-ESG tækifærum og byggja upp fjölbreytt og áhættudreift eignasafn.</p> <p>Þar að auki er okkar eigin ESG-stigagjöf, sem þróuð er af aðal ESG-fjárfestingateyminu okkar, í samvinnu við meginlega fjárfestingateymið, notuð til að bera kennsl á fyrirtæki með tiltölulega mikilli eða illa stjórnaðri ESG-áhættu. Stigin eru reiknuð með því að sameina ýmis konar gagnailög innan rammans okkar 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 framfylgni.</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 fyrir afkomu sjóðsins og til samanburðar fyrir bindandi skuldbindingar hans. Þessi sjóður lítur til helstu neikvæðu áhrifa (e. Principal Adverse Impacts, PAI) hvað varðar sjálfbærniþætti.</p> <p>Vísar fyrir helstu neikvæðu áhrif eru einingar sem mæla neikvæð áhrif á umhverfislega og félagslega þætti. abrdn lítur til PAI í fjárfestingaferli sjóðsins, og það getur falið í sér að ihuga hvort eigi að fjárfesta. Einnig er hægt að nota PAI fyrir afskipti, til dæmis þar sem engin stefna er til staðar og slíkt gæti komið að notum. Þar sem kolefnislosun telst há gæti abrdn leitast við að koma á langtíamarkmiði og áætlun til að draga úr losuninni. abrdn metur PAI með því að nota meðal annars PAI-vísana sem tilgreindir eru 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 Við höfum valið nokkrar gagnaveitur sem þjóna ákveðnum tilgangi við að ná fram umhverfislegum og félagslegum einkennum. abrdn beirir eftirfarandi aðferðum saman:</p> <ol style="list-style-type: none">blöndu 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 félagslegum skuldabréfum og reiknum út umhverfislegar og félagslegar tekjur með opinberum gögnum eða áætlunum; ogþannig nýtum við okkar eigin innsýn með meginlegum aðferðum ásamt fjöldanum öllum af innri gagnaveitum, þar á meðal einkaleyfisbundnum ESG-stigagjafarramma á fjárfestingarborði, okkar



	<p>eigin miðlægu rammaverki ESG-stigagjafar og mati á framlagi efnahagsgeira eða birtum gögnum af afskipum okkar eða frumrannsóknir</p> <p>Tæknilegir stjórnsýslustaðlar ESB krefjast þess einnig að þátttakendur á mörkuðum verði sér út um sjálfbærni gögn á ýmsa vegu, þar á meðal frá rannsóknaraðilum, með innri greiningu, heimiludum rannsóknum, opinberum upplýsingum og beinum afskiptum af fyrirtækjum. Abrdn notar við eftirfarandi veitur og utanaðkomandi gagnaveituaðila við öflun á upplýsingum um fyrirtæki:</p> <ul style="list-style-type: none">• Bein upplýsingagjöf fyrirtækisins: Sjálfbærni skýrslur, ársskýrslur, reglugerðir, vefsíður fyrirtækja og bein afskipti af fulltrúum fyrirtækja.• Óbein upplýsingagjöf fyrirtækis: útgefin gögn frá ríkisstofnunum, iðn- og viðskiptasamtökum og veituaðilum fjárhagsgagna.• Bein samskipti við fyrirtæki eins og lýst er hér að ofan í samskiptum fyrirtækisins. <p>Þar sem fyrirtæki birta ekki neitt getum við valið að styðjast við áætlaðar mælingar. 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 tímarit• 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 fyrirtækjasnið eru rítrýnd áður en þau eru endanlega tekin inn í gagnasöfn. Þar að auki hafa gagnaveitendur þriðju aðila stigmögnunaraðferð til að taka tillit til tilvika sem krefjast frekari túlkunar eða uppfærslu á viðeigandi aðferðafræði.</p> <p>Sem hluti af inngöngu- eða endurskoðunarferli okkar höfum við nokkrar stýringar til að prófa gæði, sem felur í sér, en takmarkast ekki við, umfang, gildisamat 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 það 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. Ef takmörkuð gögn eru birt, t.d. innan smærri fyrirtækja, er þó mögulegt að meirihluti sjálfbærra fjárfestinga sé leiddur af mati. Í flestum tilvikum er um að ræða blöndu af birtum gögnum og áætluðum gögnum sem notuð eru í aðferðafræðinni, yfirleitt með birtari gögnum í tengslum við umhverfiseiginleika, og meira áætluðum gögnum í tengslum við félagslega eiginleika. Við notum nokkrar gagnaveitur og tiltæk raunveruleg og áætluð gögn eru mismunandi eftir veitendum en meðaltal áætlaðra gagna er um 20%.</p>
Takmarkanir á aðferðafræði og gögnum	<p>Við viðurkennum að þegar við reiðum okkur eingöngu á megindleg birt gögn getur það verið takmarkandi vegna erfiðleika við að fá samræmd gögn frá fyrirtækjum og einnig þar sem engar reglurkröfur gilda á sumum svæðum um að birta slík gögn. Sem slík nýtum við einnig fjárfestingarrannsóknir okkar og innsýn 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 fylgja afskiptum.</p> <p>Flokkun ESB leggur áherslu á undirbyggjandi efnahagsaðgerðir sem eru í samræmi við umhverfisleg (eða félagsleg í framtíðinni) markmið. Flokkun ESB treystir á sannanlega samstilltar tekjur, rekstrargjöld eða fjárfestingarútgjöld til að sýna fram á reglufylgni. Þess vegna hefur abrdn aðlagð aðferð okkar við útreikning á sjálfbærnum fjárfestingum SFDR við þessa nálgun þar sem við teljum að hún sé nær líklegri framtíðarstefnu reglugerðar.</p>
Áreiðanleikakönnun	<p>Áreiðanleikakönnun vegna hvernar eignar er ítarleg í skjali um fjárfestingaraðferð sjóðsins sem birt er á www.abrdn.com, undir Fund Centre.</p>



Virkjunarstefnur	<p>Virkt eignarhald</p> <p>Að okkar mati eru góðir stjórnunarhættir og umsjón mikilvægir þættir við að tryggja öryggi þess hvernig fyrirtæki er stjórnað og við að tryggja að starfsemin sé ábyrg hvað varðar viðskiptavinum, 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 umhverfislegri og félagslegri áhættu - séu líklegri til að skila sjálfbærri afkomu fjárfestinga til langs tíma lítið.</p> <p>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 samfelldri stjórnun. Það veitir okkur heildrænnari sýn á fyrirtæki, þar á meðal á núverandi og komandi ESG-hættu sem fyrirtækið verður að hafa stjórn á, og tækifærin sem fyrirtækið getur haft ávinning af. Það veitir okkur einnig tækifæri til 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-stigagjöf, ásamt• innsýn neðansækinna rannsókna fjárfestingarteyma í öllum eignaflokkum, og• þemabundnum áherslusviðum stjórnunar okkar á fyrirtækjastigi. <p>Sjá einnig stjórnunarskýrslu okkar á www.abrdn.com undir Sjálfbærar fjárfestingar.</p>
Tilnefnt viðmiðunarviðmið	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.