

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

abrdn SICAV II - Euro Corporate Bond Fund

Rechtspersoonidentificatie:

0C8VPGENNA8PSK0IU246

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10.00% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te streven naar beleggingen in emittenten die:

- Ernstige, blijvende of onherstelbare schade vermijden; en
- Negatieve effecten op het milieu en de samenleving op passende wijze aanpakken; en
- Een fatsoenlijke levensstandaard voor hun belanghebbenden ondersteunen

Het fonds streeft ernaar ecologische en sociale kenmerken op holistische wijze te promoten. Hierbij houden we geen rekening met alle kenmerken voor alle beleggingen, maar richten we ons op de meest relevante kenmerken voor elke belegging, op basis van de aard van de activiteiten, werkgebieden en producten en diensten. Met behulp van ons eigen onderzoekskader streven we ernaar om de onderstaande kenmerken binnen dit fonds te bevorderen, hoewel op belegging-voor-belegging basis ook een breder scala aan kenmerken kan worden bevorderd:

Milieu – het bevorderen van goed energiebeheer en het verminderen van de uitstoot van broeikasgassen, het bevorderen van goed water-, afval- en grondstoffenbeheer en het aanpakken

van de gevolgen voor de biodiversiteit/ecologie.

Maatschappelijk – het bevorderen van goede arbeidspraktijken en -relaties, het maximaliseren van de gezondheid en veiligheid van werknemers, het ondersteunen van diversiteit in het personeelsbestand en gezonde relaties met gemeenschappen.

Benchmark

Dit fonds heeft een financiële benchmark die wordt gebruikt voor de portefeuilleopbouw, maar omvat geen ESG-criteria en wordt niet geselecteerd om deze kenmerken te bereiken. Deze financiële benchmark wordt gebruikt als vergelijkingspunt voor de prestaties van het fonds en als vergelijking voor de bindende toezeggingen van het fonds.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

Onze benadering identificeert emittenten die de bovenstaande E&S-kenmerken promoten als positief, waarbij we ernaar streven dat 70% van de portefeuille is afgestemd op de geïdentificeerde E&S-kenmerken. We doen dit door onderstaande duurzaamheidsindicatoren bij te houden, waarmee we kunnen meten in hoeverre de E&S-kenmerken die het fonds promoot, worden bereikt:

Duurzaamheidsindicator - Screeningscriteria

Voorafgaand aan de belegging past Aberdeen Investments een aantal normen en op activiteiten gebaseerde screenings toe om ervoor te zorgen dat ernstige, blijvende of onherstelbare schade wordt vermeden. Binaire uitsluitingen worden toegepast om specifieke gebieden van zorgwekkende beleggingen uit te sluiten. Onze uitsluitingen zijn gebaseerd op de Principiële Adverse Impact-indicatoren, maar zijn daartoe niet beperkt. De criteria omvatten beleggingen die verband houden met het Global Compact van de VN (PAI 10), controversiële wapens (PAI 14), tabaksproductie en thermische steenkool. Verdere details kunnen worden geraadpleegd in de duurzaamheidsgerelateerde Informatieplicht van het fonds op www.aberdeeninvestments.com onder 'Fund Centre'.

Duurzaamheidsindicator – Milieu- en sociale prestaties

Onze eigen Overall Sustainability Assessment (OSA), ontwikkeld door ons centrale team voor duurzaam beleggen, biedt een totaalbeeld van de duurzaamheid van bedrijven op basis van de beoordeling van hun governance, activiteiten en producten en/of diensten. De score wordt berekend door een verscheidenheid aan gegevensbronnen te combineren binnen een eigen framework. Het team voor duurzaam beleggen kan kwantitatieve data aanvullen met kwalitatieve inzichten en de uiteindelijke OSA aanpassen aan hun onderzoek en opvattingen. De OSA beoordeelt veel verschillende kwesties, beoordeelt echter specifiek de volgende kenmerken: energie, uitstoot van broeikasgassen, hernieuwbare energie, grondstoffen, biodiversiteit/ecologische effecten en circulaire economie, arbeidspraktijken en -relaties, gezondheid en veiligheid van werknemers en beheer van de toeleveringsketen. Bedrijven met voldoende hoge scores worden geacht te voldoen aan milieu- en sociale kenmerken.

Duurzaamheidsindicator - Goed bestuur en bedrijfskwaliteit

Onze kredietanalisten passen een ESG-risicoring van Laag, Gemiddeld, Hoog (Laag is beter) toe op elke emittent. Dit is specifiek voor het kredietprofiel en geeft aan hoe groot wij de impact van ESG-risico's op de kredietkwaliteit van de emittent, nu en in de toekomst, achten. Het belangrijkste aandachtspunt is de materialiteit van de inherente ecologische en sociale risico's van de sector en hoe specifieke ondernemingen deze risico's beheren, in combinatie met de kwaliteit en duurzaamheid van de corporate governance. Deze materialiteitsbeoordeling wordt gecombineerd met een oordeel over de termijn waarbinnen deze ESG-risico's gevolgen kunnen hebben. Onze analisten gebruiken een ESG-risicobeoordelingskader om deze beoordelingen te staven.

Dit is een eigen tool die is ontworpen om de kennis en expertise van kredietanalisten op een systematische manier te gebruiken, om de algemene ESG-risicoring (laag/gemiddeld/hoog) die aan emittenten wordt toegekend, te onderbouwen.

Het fonds sluit bedrijven uit als de beoordeling van een analist over het ondernemingsbestuur ertoe leidt dat de algehele ESG-risicoclassificatie als hoog wordt geclassificeerd.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Het doel van Duurzaam beleggen is een positieve bijdrage te leveren aan een milieu- of maatschappelijke uitdaging, naast het niet veroorzaken van significante schade en goed ondernemingsbestuur. Elke duurzame belegging kan een bijdrage leveren aan ecologische of sociale kwesties. Sterker nog, veel bedrijven leveren een positieve bijdrage aan beide. Aberdeen Investments laat zich bij milieubijdragen leiden door de zes milieudoelstellingen van de Taxonomie, waaronder: (1) beperking van de klimaatverandering, 2) aanpassing aan de klimaatverandering, 3) duurzaam gebruik en bescherming van water en mariene hulpbronnen, 4) overgang naar een circulaire economie, 5) preventie en bestrijding van verontreiniging, en 6) bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen. Daarnaast gebruikt Aberdeen Investments de 17 doelstellingen voor duurzame ontwikkeling en hun subdoelstellingen als aanvulling op de onderwerpen van de EU-Taxonomie en als kader voor het overwegen van sociale doelstellingen. Vanuit operationeel perspectief worden ondernemingen beoordeeld aan de hand van internationale standaarden, waaronder maar niet beperkt tot het IIGCC Net Zero

Investment Framework, de Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD), de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten (UNGP's) en de ILO-kernconventies inzake fundamentele beginselen en rechten op het werk.

Duurzame beleggingen worden bepaald met een beoordelingsaanpak op bedrijfsniveau. Wanneer aan de tests 'Do No Significant Harm' (DNSH) en Goed Bestuur is voldaan, bepalen substantiële economische bijdragen of een belegging als duurzaam wordt beschouwd. Bijdragen worden beoordeeld aan de hand van het percentage omzet, capex of opex, of via een interne, propriëtaire score voor duurzame bedrijfsvoering. Consistente, vooraf bepaalde drempels worden gebruikt om te bepalen of de bijdrage substantieel is. Beleggingen boven de drempel worden als duurzaam beschouwd. Wanneer de positieve economische bijdrage een passende drempel bereikt, wordt het bedrijf geacht te voldoen aan de criteria voor duurzame beleggingen.

Aberdeen Investments gebruikt een combinatie van de volgende benaderingen:

- i. een kwantitatieve methodologie op basis van een combinatie van openbare gegevensbronnen; en
- ii. Door gebruik te maken van de eigen inzichten en engagementresultaten van Aberdeen Investments voegt Aberdeen Investments een kwalitatieve beoordeling toe aan de kwantitatieve methodologie om vast te stellen of de economische bijdrage aan een duurzaamheidsdoelstelling voldoet aan de juiste drempelwaarde voor elke positie in een fonds.

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Zoals vereist door de gedelegeerde SFDR-verordening doet de belegging geen ernstige afbreuk ('Do no significant harm'/'DNSH') aan één van de duurzame beleggingsdoelstellingen.

Aberdeen Investments heeft een proces van 2 stappen ontwikkeld om ervoor te zorgen dat DNSH in aanmerking wordt genomen:

i. Binaire DNSH-test

De DNSH-test is een binaire slagen/niet-slagen-test die aangeeft of de onderneming al dan niet voldoet aan de criteria van artikel 2, lid 17, van de SFDR, 'Do no significant harm'.

Een positieve uitslag betekent volgens de methodologie van Aberdeen Investments dat het bedrijf geen banden heeft met controversiële wapens, minder dan 5% van de omzet uit thermische steenkoolwinning genereert, geen uitbreiding van thermische kolenactiviteiten nastreeft, minder dan 5% van de omzet uit tabakshandel behaalt, geen tabaksproducent is, niet wordt beschouwd als onderneming met onhoudbare activiteiten en niet wordt geacht internationale normen, zoals het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen inzake verantwoord ondernemerschap, te overtreden. Als het bedrijf deze test niet doorstaat, kan het niet worden beschouwd als een Duurzame investering. De aanpak van Aberdeen Investments is afgestemd op de in de tabellen 1, 2 en 3 van de SFDR Delegated Regulation opgenomen PAI's en is gebaseerd op externe gegevensbronnen en interne inzichten van Aberdeen Investments.

ii. DNSH-materialiteitsvlag

Aberdeen houdt rekening met de SFDR-PAI-indicatoren zoals gedefinieerd in de SFDR Delegated Regulation, om gebieden te identificeren die voor verbetering vatbaar zijn of in de toekomst aanleiding kunnen geven tot bezorgdheid. Dit omvat onder andere het overwegen van de PAI-output in vergelijking met vergelijkbare producten en de bijdrage van een belegging aan de samengestelde PAI-cijfers van het fonds. Deze indicatoren worden niet geacht aanzienlijke schade te veroorzaken en daarom kan een onderneming met actieve DNSH-materialiteitsvlaggen toch als een duurzame belegging worden beschouwd. Aberdeen Investments kan deze indicatoren gebruiken ter ondersteuning van de engagementactiviteiten en verbeteringen voorstellen indien slechte prestaties het potentiële rendement van de belegging kunnen beïnvloeden.

— → ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Het fonds houdt rekening met de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten die zijn gedefinieerd in de gedelegeerde verordening SFDR.

Vóór de beleggingen past Aberdeen Investments een aantal normen en op activiteiten gebaseerde criteria toe met betrekking tot de PAI's, waaronder maar niet beperkt tot: UN Global Compact, controversiële wapens en thermische kolenwinning.

UNGC: Het fonds gebruikt op normen gebaseerde screenings en controversiële filters om bedrijven uit te sluiten die worden beoordeeld als in strijd met internationale normen, zoals beschreven in de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake het bedrijfsleven en mensenrechten, evenals staatsbedrijven in landen die de normen schenden.

Controversiële wapens: Het fonds sluit bedrijven uit met bedrijfsactiviteiten die verband houden met controversiële wapens (clustermunitie, antipersoonsmijnen, kernwapens, chemische en biologische wapens, niet-detecteerbare fragmenten, brandbommen, munitie met verarmd uranium of verblindende lasers).

Thermische steenkoolwinning: Het fonds sluit bedrijven uit met blootstelling aan de fossiele brandstoffensector op basis van het percentage van de inkomsten uit thermische

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

steenkoolwinning.

Aberdeen Investments past een fondsspecifieke reeks bedrijfsuitsluitingen toe. Meer details hierover en het algehele proces zijn opgenomen in de duurzaamheidsgerelateerde Informatieplicht van het fonds, die wordt gepubliceerd op www.aberdeeninvestments.com onder "Fund Centre".

Na de investering worden de volgende PAI-indicatoren bekeken:

- Aberdeen Investments bewaakt alle verplichte en aanvullende PAI-indicatoren via ons ESG-integratiebeleggingsproces, met behulp van een combinatie van eigen scores en data van externe partijen. PAI-indicatoren die niet voldoen aan een specifieke binaire test of die als bovengemiddeld worden beschouwd, worden gemarkeerd voor herziening en kunnen worden geselecteerd voor betrokkenheid van het bedrijf.
- Rekening houden met de koolstofintensiteit van de portefeuille en de uitstoot van broeikasgassen (GHG) via onze klimaattools en risicoanalyse.
- Governance-indicatoren via onze eigen governancescores en ons risicokader, waaronder aandacht voor gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving.
- Op voortdurende basis wordt het beleggingsuniversum gescreend op bedrijven die beoordeeld zijn als zijnde in strijd met internationale normen zoals beschreven in de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake het bedrijfsleven en mensenrechten, evenals staatsbedrijven in landen die de normen schenden.

— → *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?*

Het fonds gebruikt op normen gebaseerde schermen en controversialiteitsfilters om bedrijven uit te sluiten die worden beoordeeld als overtreders van internationale normen, zoals beschreven in de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake het bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

X

Ja

Overweging van Principiële Adverse Impacts (PAI)

Ja, het fonds verplicht zich om in zijn beleggingsproces rekening te houden met de volgende PAI's. Dit betekent dat er monitoring vóór en na de handel plaatsvindt en dat elke belegging voor het fonds op deze factoren wordt beoordeeld om te bepalen of deze geschikt is voor het fonds.

- PAI 1: Uitstoot van CO2 (scope 1 en 2)
 - PAI 10: Schendingen van de UNGC-beginselen (UN Global Compact) en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen
 - PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
- Monitoring van negatieve effecten

Vóór de belegging past Aberdeen Investments een aantal normen en op activiteiten gebaseerde criteria toe met betrekking tot de bovenstaande PAI's, waaronder maar niet beperkt tot:

- UNGC: Het fonds gebruikt op normen gebaseerde screenings en controversialiteitsfilters om bedrijven uit te sluiten die worden beoordeeld als in strijd met internationale normen, zoals beschreven

in de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake het bedrijfsleven en mensenrechten, evenals staatsbedrijven in landen die de normen schenden.

- Controversiële wapens: Het fonds sluit bedrijven uit met bedrijfsactiviteiten die verband houden met controversiële wapens (clustermunitie, antipersoonsmijnen, kernwapens, chemische en biologische wapens, niet-detecteerbare fragmenten, brandbommen, munitie met verarmd uranium of verblindende lasers).
- Thermische steenkoolwinning: Het fonds sluit bedrijven uit met blootstelling aan de fossiele brandstoffensector op basis van het percentage van de inkomsten uit thermische steenkoolwinning. Aberdeen Investments past een fondsspecifieke reeks bedrijfsuitsluitingen toe. Meer details hierover en het algehele proces zijn opgenomen in de duurzaamheidsgerelateerde Informatieplicht van het fonds, die wordt gepubliceerd op www.aberdeeninvestments.com onder "Fund Centre".

Na de belegging worden de bovenstaande PAI-indicatoren op de volgende manier gemonitord:

- De koolstofintensiteit en CO₂-uitstoot van het bedrijf worden gemonitord via onze klimaattools en risicoanalyse
- Het beleggingsuniversum wordt voortdurend gescreend op bedrijven die in strijd worden geacht met internationale normen zoals beschreven in de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake het bedrijfsleven en mensenrechten.

Na de beleggingen ondernemen we ook de volgende activiteiten met betrekking tot aanvullende PAI's:

- Afhankelijk van de beschikbaarheid, kwaliteit en relevantie van de gegevens voor de beleggingen zal de overweging met betrekking tot aanvullende PAI-indicatoren van geval tot geval worden bekeken.
- Aberdeen Investments bewaakt PAI-indicatoren via ons ESG-integratiebeleggingsproces, met behulp van een combinatie van onze eigen scores en gegevens van derden.
- Bestuursindicatoren worden gemonitord via onze eigen bestuurscores en ons risicokader, waaronder aandacht voor gezonde managementstructuren en beloning.

Beperking van nadelige gevolgen

- PAI-indicatoren die niet voldoen aan een vooraf gedefinieerde screening vóór beleggingen worden uitgesloten van het beleggingsuniversum en kunnen niet door het fonds worden aangehouden.
- PAI-indicatoren die na de belegging worden gemonitord en niet voldoen aan een specifieke binaire test of die als bovengemiddeld worden beschouwd, worden gemarkeerd voor herziening en kunnen worden geselecteerd voor betrokkenheid van het bedrijf. Deze ongunstige indicatoren kunnen worden gebruikt als een instrument voor betrokkenheid, bijvoorbeeld wanneer er geen beleid is en dit nuttig zou zijn. Aberdeen Investments kan met de uitgevende instelling of het bedrijf samenwerken om er een te ontwikkelen, of wanneer de CO₂-uitstoot als hoog wordt beschouwd. Aberdeen Investments kan samenwerken om te streven naar de creatie van een langetermijndoelstelling en een reductieplan.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van het fonds is een Total return (totaalrendement) op lange termijn, dat wordt behaald door ten minste 80% van de activa te beleggen in in euro luidende investment grade obligaties en schuldgerelateerde effecten, uitgegeven door bedrijven. Het fonds kan tot 20% van de activa beleggen in obligaties en schuldgerelateerde effecten van minder dan beleggingskwaliteit.

Het fonds kan ook staatsobligaties, converteerbare obligaties en andere obligaties (bijv. supranationale, door de overheid gesteunde en indexgelinkte, door activa gedekte en door hypotheek gedekte obligaties) aanhouden die wereldwijd zijn uitgegeven.

Het fonds wordt actief beheerd. Het fonds streeft ernaar om beter te presteren dan de benchmark Markt iBoxx Euro Corporates Index (EUR) voor aftrek van kosten. De benchmark wordt ook gebruikt als referentiepunt voor portefeuilleconstructie en als basis voor het vaststellen van risicobeperkingen, maar bevat geen ESG-criteria. Om zijn doel te bereiken zal het Fonds posities nemen waarvan de wegen afwijken van de benchmark of beleggen in effecten die niet in de benchmark zijn opgenomen.

De beleggingen van het fonds kunnen aanzienlijk afwijken van de componenten en hun respectievelijke wegen in de benchmark. Vanwege de risicobeperkingen van het fonds wordt verwacht dat het prestatieprofiel van het fonds doorgaans op langere termijn niet aanzienlijk zal afwijken van dat van de benchmark.

- Het fonds bevordert milieu- en sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Beleggingen in alle door ondernemingen uitgegeven schuldbewijzen en schuldbewijsgerelateerde Effecten zullen voldoen aan de ESG-criteria, zoals beschreven in de "Sustainability related disclosures" (duurzaamheidsgerelateerde informatie) van het fonds, die zijn gepubliceerd op www.aberdeeninvestments.com onder "Fund Centre".

Door toepassing van deze aanpak verplicht het fonds zich om minimaal 10% te beleggen in duurzame beleggingen. Het fonds richt zich verder op een lagere koolstofintensiteit die lager is dan de benchmark.

De Overall Sustainability Assessment (OSA) van Aberdeen geeft een algemeen beeld van de duurzaamheid van een bedrijf op basis van scores voor bestuur, bedrijfsvoering, producten en/of diensten. Om dit aan te vullen wordt het vastrentende waarden beleggingsproces van de Beleggingsbeheerder gebruikt, dat portefeuillemanagers in staat stelt kwalitatief te beoordelen hoe ESG-factoren waarschijnlijk van invloed zullen zijn op het vermogen van de onderneming om haar schuld terug te betalen, zowel nu als in de toekomst. Bedrijven die worden beschouwd als blootgesteld aan de hoogste ESG-risico's worden uitgesloten. Daarnaast wordt een reeks bedrijfsuitsluitingen toegepast die verband houden met het Global Compact van de VN, controversiële wapens, tabaksproductie en thermische kolen. Alhoewel deze uitsluitingen worden toegepast op bedrijfsniveau, zijn beleggingen toegestaan in groene obligaties, sociale obligaties of duurzame obligaties, uitgegeven door bedrijven die anders door de uitsluiting van thermische steenkool zouden worden uitgesloten, mits kan worden bevestigd dat de opbrengsten van deze uitgiftes niet worden gebruikt voor de financiering van deze activiteit.

Betrokkenheid bij externe managementteams van ondernemingen wordt gebruikt om de eigendomsstructuren, het bestuur en de managementkwaliteit van die ondernemingen te evalueren met het oog op portefeuilleopbouw. Als onderdeel hiervan wordt een bedrijf dat niet voldoet aan de uitsluiting van thermische steenkool, maar wel een duidelijk en geloofwaardig actieplan heeft om de negatieve impact van deze activiteiten te beperken, als belegbaar beschouwd. Dit is bedoeld om hun overgang naar een uiteindelijke naleving te ondersteunen van de uitsluitingen voor thermische steenkool. Er mag maximaal 5% van de activa in dergelijke bedrijven worden belegd. Beleggingen in financiële derivaten, geldmarktinstrumenten en liquide middelen voldoen mogelijk niet aan de ESG-criteria van het Fonds.

Het Fonds kan routinematig financiële derivaten gebruiken voor hedging en/of beleggingen of om wisselkoersrisico's te beheren, volgens de voorwaarden en binnen de beperkingen van de toepasselijke wet- en regelgeving.

De portefeuille van het fonds wordt doorgaans afgedekt naar de referentiewaarde.

Het Fonds mag aanvullende liquide activa aanhouden (d.w.z. zichtdeposito's, zoals contant geld dat op betaalrekeningen bij een bank altijd toegankelijk is) tot maximaal 20% van zijn netto vermogen voor treasury-doeleinden. Dat wil zeggen, om lopende of uitzonderlijke betalingen te dekken, of voor de tijd die nodig is om te herinvesteren in in aanmerking komende activa zoals voorzien in artikel 4(1) van de UCI-wet, of voor een strikt noodzakelijke periode in geval van ongunstige marktomstandigheden.

Het Fonds mag rechtstreeks investeren in geldmarkt- en cash-equivalenten of kortlopende schuld-effecten, waaronder vaste of variabele rente Commercial paper, obligaties, schuldbewijzen en wissels, bankdeposito's, depositocertificaten, termijndeposito's tot één jaar, bankacceptaties, call- en notice-rekeningen, en collectieve beleggingsfondsen die in deze instrumenten beleggen (d.w.z. geldmarktfondsen) voor treasury-doeleinden.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot**

De bindende elementen die door het fonds worden gebruikt, bestaan uit:

1. Een verplichting om ten minste 70% van de activa aan te houden die in overeenstemming zijn met de E/S-kenmerken. Binnen deze 70% activa verbindt het Fonds zich ertoe om ten minste 10% daarvan aan te houden die voldoen aan de methodologie van Aberdeen Investments voor het bepalen van Duurzaam beleggen. Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling is 2%; en het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie is 2%.
2. Een toezegging om een koolstofintensiteitsdoelstelling te bereiken die lager is dan de benchmark.
3. Een toezegging om binaire uitsluitingen toe te passen om de specifieke beleggingsgebieden met betrekking tot het VN Global Compact, Controversiële Wapens, Tabaksproductie en Steenkool uit te sluiten.

Deze elementen zijn bindend en permanent van toepassing.

- **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het fonds streeft er tevens naar om ten minste 5% van het belegbare universum van de benchmark van het fonds uit te sluiten, door een combinatie van interne eigen scoringsinstrumenten en het gebruik van negatieve criteria om te voorkomen dat er wordt belegd in bepaalde sectoren en activiteiten waar klanten van Aberdeen Investments bezorgd over zijn.

- **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Voor dit fonds moet het bedrijf waarin wordt belegd goede governance-praktijken volgen, met name wat betreft gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van het

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructure

n, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

personeel en naleving van de belastingwetgeving. Dit kan worden aangetoond door de monitoring van bepaalde PAI-indicatoren, bijvoorbeeld corruptie, belastingnaleving en diversiteit. Door het gebruik van de eigen ESG-scores van abrdn in het hele beleggingsproces worden bovendien beleggingen met een lage ondernemingsbestuurscore uitgesloten. Onze ondernemingsbestuurscores beoordelen de corporate governance van een onderneming (inclusief het beloningsbeleid en de managementstructuur) en de kwaliteit en het gedrag van het leiderschap en management. Een lage score wordt doorgaans gegeven wanneer er zorgen zijn met betrekking tot financieel materiële controverses, slechte belastingnaleving of governanceproblemen, of slechte behandeling van werknemers of minderheidsaandeelhouders. De belegging moet daarnaast in overeenstemming zijn met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake het bedrijfsleven en mensenrechten. Inbreuken en schendingen van deze internationale normen worden gesignaleerd door een gebeurtenisgestuurde controverses en worden opgevangen in het beleggingsproces.



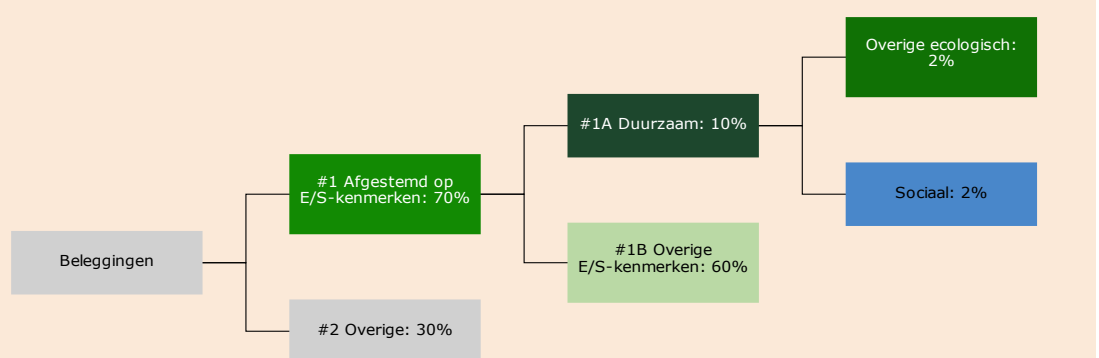
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minimaal 70% van de activa van het fonds zijn voor afgestemd op de E/S-kenmerken. Aan ecologische en sociale waarborgen wordt voldaan door bepaalde PAI's, indien relevant, toe te passen op deze onderliggende activa. Binnen deze activa committeert het fonds zich aan een minimum van 10% in duurzame beleggingen. In de praktijk hebben veel bedrijven variabele niveaus van zowel milieu- als sociale bijdragen. Om de flexibiliteit van beleggingen te behouden, is het gecombineerde minimum voor milieu- en maatschappelijk afgestemde duurzame investeringen niet gelijk aan het totale minimumaandeel duurzame investeringen. Het fonds belegt maximaal 30% van de activa in de categorie "Overig", waaronder contanten, geldmarktinstrumenten, derivaten en beleggingen die niet zijn afgestemd op E/S-kenmerken.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeeft;
- **de kapitaaluitgaven (CapEx)** die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- **de operationele uitgaven (OpEx)** die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.
#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.
De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.
De categorie **#1 In lijn met E/S-kenmerken** omvat:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame investeringen met milieu- of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Andere E/S-kenmerken** omvat investeringen die in lijn zijn met de milieu- of sociale kenmerken

- **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het Fonds zal geen derivaten gebruiken om ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het fonds heeft geen minimumpercentage aan beleggingen vastgesteld in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten. Deze grafiek vertegenwoordigt 100% van de totale

beleggingen.

- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?**¹

Ja

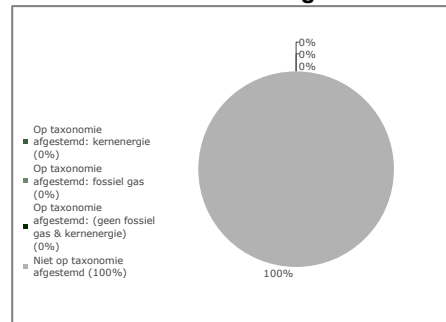
In fossiel gas

In kernenergie

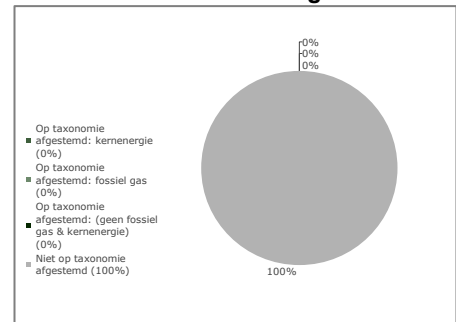
Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 100 van de totale beleggingen.

*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies overtreffen met de beste prestaties.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

- **Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing



- **Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**

Het minimaal aandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie is 2%.



- **Wat is het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Het minimaal aandeel van duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 2%.



- **Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen**

De onder "Overig" opgenomen beleggingen zijn contanten, geldmarktinstrumenten, derivaten en beleggingen die niet zijn afgestemd op E/S-kenmerken. Het doel van deze activa is het waarborgen van liquiditeit, het behalen van het streefrendement of het beheren van risico's en ze dragen niet bij aan de milieu- of sociale kenmerken van het Fonds.

Er zijn bepaalde milieu- en maatschappelijke waarborgen waaraan wordt voldaan door de toepassing van PAI's en governance-standaarden. Wanneer relevant worden deze toegepast op de onderliggende effecten.



- **Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?**

Nee

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot**

Niet van toepassing

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Niet van toepassing

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

Niet van toepassing



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op:

Fondsgelateerde documentatie, inclusief informatieplicht over duurzaamheid, wordt gepubliceerd op www.aberdeeninvestments.com onder Fund Centre. Documentatie is te vinden door in de zoekbalk de naam van het fonds in te typen, op de fondslink te klikken en de sectie "Literatuur" te selecteren.