

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 I - Asian Smaller Companies Fund

Rechtspersoonidentificatie:

549300KGE8BU4DTSR888

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

Wij kijken naar de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en analyseren de kansen en risico's op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) die van invloed zijn op het bedrijf en beoordelen hoe goed deze worden beheerd. We wijzen een bedrijfseigen score (van 1-5) toe om de kwaliteitskenmerken van elk bedrijf, waarvan één ervan de ESG Quality-score is, weer te geven. Dit stelt de portefeuillebeheerders in staat bedrijven met materiële ESG-risico's uit te sluiten, de portefeuille positief te richten op ESG-kansen en goed gediversifieerde, op risico's aangepaste portefeuilles samen te stellen.

Met de ESG Quality-rating zal het fonds elk bedrijf met de laagste rating van 5 uitsluiten.

- ***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.

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.

- **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 controversieelheidsfilters om bedrijven uit te sluiten die worden beoordeeld 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. 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 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 boven het gebruikelijke 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
- Bestuursindicatoren via onze eigen bestuurscores 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 broeikasgassen (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, clusterprojectielen, 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 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 broeikasgasemissies 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 beleggingsdoelstelling en risicotolerantie.

De beleggingsdoelstelling van het fonds is het behalen van een totaalrendement op de lange termijn door ten minste 70% van de activa van het fonds te beleggen in aandelen en aandelengerelateerde effecten van bedrijven met kleine kapitalisatie die genoteerd staan aan, opgericht zijn in of gevestigd zijn in landen in Azië en de Stille Oceaan (met uitzondering van Japan) of bedrijven die een aanzienlijk deel van hun inkomsten of winst halen uit activiteiten in landen in Azië en de Stille Oceaan (met uitzondering van Japan) of die een aanzienlijk deel van hun activa daar hebben.

- Het fonds kan tot 30% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen en aandelengerelateerde effecten van het Vasteland van China, hoewel slechts tot 20% van zijn nettovermogen rechtstreeks mag worden belegd via het QFI-regime, het Shanghai-Hongkong en Shenzhen-Hongkong Stock Connect-programma of via andere beschikbare middelen.

Ondernemingen met een kleinere kapitalisatie worden in dit verband gedefinieerd als bedrijven met, op het moment van de belegging, een marktkapitalisatie in de basisvaluta van het fonds van minder dan USD 5 miljard.

Het fonds wordt actief beheerd. Het fonds streeft ernaar om voor aftrek van kosten beter te presteren dan de benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small cap Index (USD). De benchmark wordt ook gebruikt als referentiepunt voor portefeuilleconstructie en als basis voor het stellen van risicogrenzen, maar bevat geen ESG-criteria.

Om zijn doel te bereiken zal het fonds posities nemen waarvan de wegingen afwijken van de benchmark en kan beleggen in effecten die niet in de benchmark zijn opgenomen. De beleggingen van het fonds kunnen aanzienlijk afwijken van de componenten van en hun respectievelijke wegingen in de benchmark.

Vanwege de actieve aard van het Beheersproces kan het prestatieprofiel van het fonds aanzienlijk afwijken van dat van de benchmark.

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

Beleggingen in alle aandelen en aandelengerelateerde effecten zullen voldoen aan de ESG-criteria van het Fonds, zoals uiteengezet in de 'Duurzaamheidsgerelateerde openbaarmakingen' van het

Fonds, die gepubliceerd zijn 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 streeft ook naar een aanzienlijk lagere koolstofintensiteit dan de benchmark. De Overall Sustainability Assessment (OSA) van Aberdeen Investments geeft een totaalbeeld van de duurzaamheid van een bedrijf op basis van scores voor het bestuur, de bedrijfsvoering en producten en/of diensten. Ter aanvulling wordt het aandelenbeleggingsproces van de Beleggingsbeheerder gebruikt, waardoor Portefeuillemanagers op kwalitatieve wijze ESG-risico's en -kansen kunnen identificeren. 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 steenkool.

Er wordt engagement aangegaan met de managementteams van externe ondernemingen om de eigendomsstructuren, het bestuur en de managementkwaliteit van die ondernemingen te evalueren met het oog op portefeuilleconstructie. 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.

Financiële derivaten, geldmarktinstrumenten en cash voldoen mogelijk niet aan de ESG-criteria van het Fonds.

Het fonds kan derivaten gebruiken voor hedging en/of beleggingsdoeleinden of om wisselkoersrisico's te beheren, volgens de voorwaarden en binnen de beperkingen van de toepasselijke wet- en regelgeving. Het gebruik van derivaten voor hedging- en/of beleggingsdoeleinden zal naar verwachting heel beperkt zijn, voornamelijk wanneer er een aanzienlijke instroom in het fonds is, zodat er cash kan worden belegd terwijl de beleggingen van het fonds in aandelen en aandelengerelateerde effecten op peil worden gehouden.

- **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 Duurzame Beleggingen. 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 moeten de ondernemingen waarin wordt belegd goede governance-praktijken volgen, met name wat betreft gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. Dit kan worden aangetoond door de monitoring van bepaalde PAI-indicatoren, bijvoorbeeld corruptie, belastingnaleving en diversiteit. Daarnaast worden door het gebruik van de eigen ESG-scores van Aberdeen Investments binnen het beleggingsproces beleggingen met een lage score op het gebied van governance 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 controversie en worden opgevangen in het beleggingsproces.

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



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

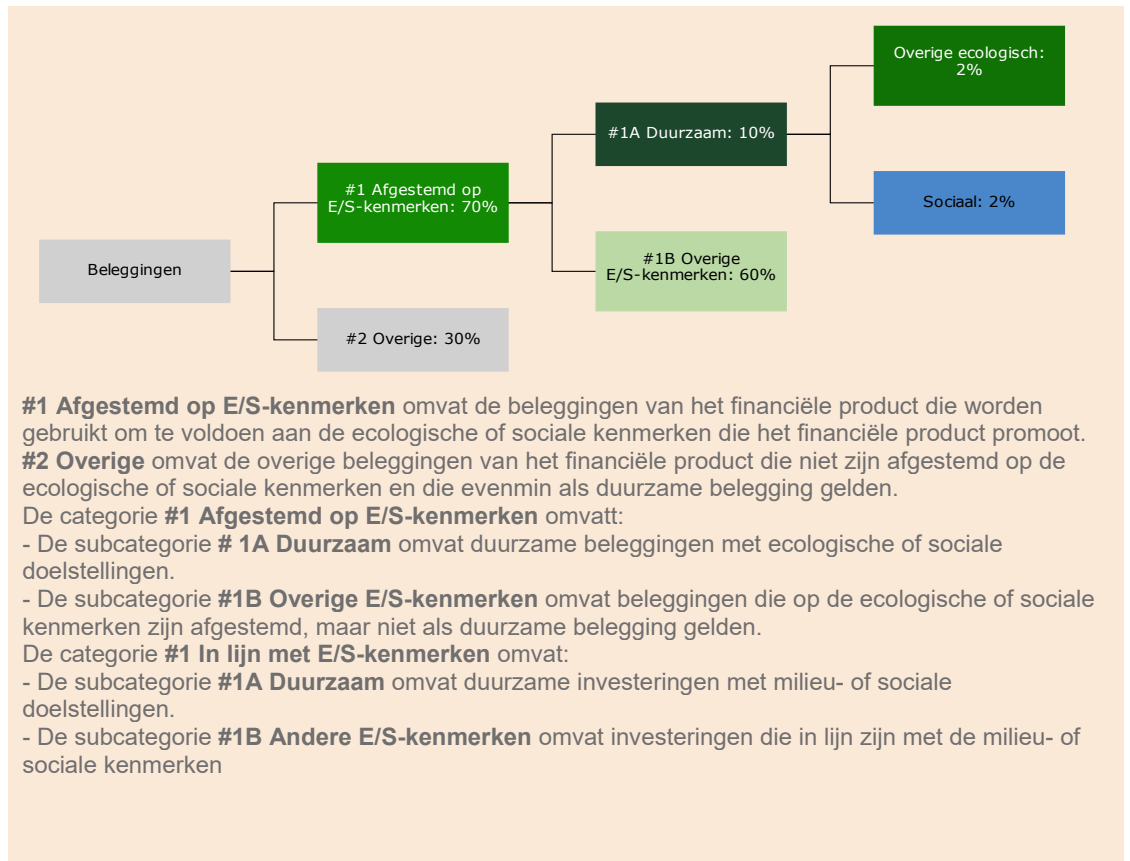
De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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.



- **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

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.

Ja

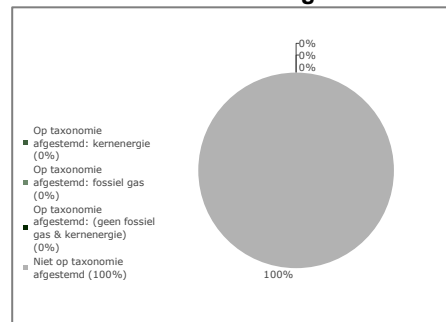
In fossiel gas

In kernenergie

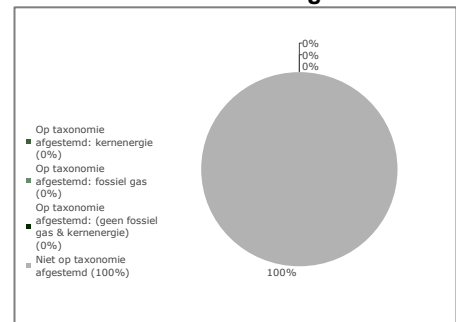
Nee

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

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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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

Niet van toepassing



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor



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%.

ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel 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

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

- **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
- **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:

Fondsgerelateerde 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.