

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

abrdn SICAV I - Emerging Markets SDG Equity Fund

Rechtspersoonidentificatie:

213800G9VXZZAEETMY47

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.

Duurzamebeleggingsdoelstelling

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

☒ ☒ **X** Ja

☐ ☐ **Nee**

☒ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: 15.00%

☐ 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: 15.00%

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



Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Het Fonds streeft ernaar langetermijngroei te realiseren door te beleggen in bedrijven in opkomende markten die volgens abrdn een positieve bijdrage leveren aan de maatschappij en die voldoen aan de SDG-criteria van de Verenigde Naties.

Onze SDG Aandelen-strategieën zullen een fundamenteel, Bottom-up beleggingsonderzoeksproces volgen waarin ESG-analyses en betrokkenheid bij bedrijven integraal deel uitmaken van onze beoordeling van het beleggingspotentieel van alle bedrijven.

Het fonds volgt de abrdn "Opkomende markten SDG Aandelen Beleggingen Approach". Deze aanpak identificeert bedrijven die afgestemd zijn op de SDG's. Deze doelen zijn opgesteld om de belangrijkste uitdagingen van de wereld op de lange termijn aan te pakken. Deze omvatten klimaatverandering, een toenemende sociale ongelijkheid en niet-duurzame productie en consumptie.

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

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?**

Het fonds gebruikt de onderliggende SDG-doelen en -indicatoren van de VN bij het beoordelen van de afstemming en materialiteit. abrdn heeft de SDG's in kaart gebracht in acht pijlers:

- Circulaire economie
- Duurzame energie
- Voedsel en landbouw
- Water en sanitatie
- Gezondheidszorg en sociale zorg
- Financiële inclusie
- Duurzaam vastgoed en infrastructuur
- Onderwijs en werkgelegenheid

Het fonds beoordeelt de afstemming van een bedrijf op de SDG's aan de hand van het raamwerk van acht pijlers. - Het fonds zal beleggen in ondernemingen waarvan minimaal 20% van de inkomsten, winst, kapitaal- of bedrijfsuitgaven of onderzoek en ontwikkeling verband houden met de SDG's. Voor bedrijven die in de benchmark onder "financiële instellingen" vallen, worden alternatieve materialiteitsmetingen gehanteerd op basis van leningen en klantenbestand.

Het fonds zal ook tot 20% beleggen in SDG Enablers. Dit zijn bedrijven die worden beschouwd als een integraal onderdeel van toeleveringsketens die vooruitgang in de richting van de SDG's van de VN mogelijk maken en voldoen aan de materialiteitsvereiste van 20%, maar hun impact is momenteel niet betrouwbaar meetbaar via hun eindproduct of dienst.

Afzonderlijke bedrijfsonderzoeksnota's voor elk aandeel in het fonds leggen de SDG-afstemming vast en documenteren deze formeel. Casestudy's en verdere analyses worden jaarlijks gerapporteerd in het SDG-rapport van het fonds, dat online beschikbaar wordt gesteld aan beleggers. Op fondsniveau wordt het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling gemeten aan de hand van de blootstelling van het fonds aan de acht pijlers en SDG-enablers.

Het fonds streeft naar een lagere koolstofintensiteit en een grotere diversiteit in het bestuur dan de benchmark.

Binnen ons aandelenbeleggingsproces houden wij rekening met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en analyseren wij de kansen en risico's op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) die van invloed zijn op het bedrijf en beoordelen wij 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 portefeuillemanagers 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. Aan de hand van de ESG Quality-rating sluit het fonds bedrijven met de laagste rating van 4 of 5 uit.

Het fonds past ook een aantal uitsluitingen toe die betrekking hebben op normatieve screening (UN Global Compact, ILO en OESO), Norges Bank Investment Management (NBIM), staatsbedrijven, wapens, tabak, gokken, alcohol, steenkool, olie & gas en elektriciteitsopwekking.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden

● **Hoe doen duurzame beleggingen 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.

abrdn heeft een proces van 3 stappen ontwikkeld om ervoor te zorgen dat DNSH in aanmerking wordt genomen:

i. Sectoruitsluitingen

abrdn heeft een aantal sectoren geïdentificeerd die automatisch niet in aanmerking komen voor opname als duurzame belegging, omdat ze worden gekenmerkt als sectoren die significante

schade toebrengen. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot: (1) defensie, (2) kolen, (3) exploratie en productie van olie en gas en aanverwante activiteiten, (4) tabak, (5) gokken en (6) alcohol.

ii. 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 positief resultaat geeft volgens de methodologie van abrdn aan dat het bedrijf geen banden heeft met controversiële wapens, minder dan 1% van de inkomsten uit steenkool haalt, minder dan 5% van de inkomsten uit tabaksgelateerde activiteiten haalt, geen tabaksproducent is en geen rode/ernstige ESG Controverses heeft. Als het bedrijf niet slaagt voor deze test, kan het niet worden aangemerkt als Duurzaam beleggen. De aanpak van abrdn 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 abrdn.

iii. DNSH-materialiteitsvlag

abrdn 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 significante schade te veroorzaken. Daarom kan een onderneming met actieve DNSH-materialiteitsvlaggen nog steeds als een duurzame belegging worden aangemerkt. abrdn streeft ernaar de engagementactiviteiten op deze gebieden te versterken en tracht betere resultaten te behalen door het probleem op te lossen.

— → *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 belegging past abrdn 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 controversialiteitsfilters om bedrijven uit te sluiten die mogelijk handelen 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, witte fosfor, 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.

abrdn past een fondsspecifieke reeks bedrijfsuitsluitingen toe. Meer details hierover en het algehele proces wordt vastgelegd in de beleggingsbenadering, die op www.abrdn.com wordt gepubliceerd onder "Fund Centre".

Na de investering worden de volgende PAI-indicatoren bekeken:

- o abrdn bewaakt alle verplichte en aanvullende PAI-indicatoren via ons ESG-integratiebeleggingsproces, met behulp van een combinatie van onze eigen House Score en externe databronnen. 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.

- o Rekening houden met de koolstofintensiteit van de portefeuille en de uitstoot van broeikasgassen (GHG) via onze klimaattools en risicoanalyse

- o Bestuursindicatoren via onze eigen bestuursscores en ons risicokader, waaronder aandacht voor gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving.

- o Het beleggingsuniversum wordt voortdurend gescreend op bedrijven die mogelijk internationale normen schenden 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 screenings en controversialiteitsfilters om bedrijven uit te sluiten die mogelijk handelen 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.

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

Dit fonds houdt rekening met Principal Adverse Impacts (PAI) op duurzaamheidsfactoren.

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 2: Koolstofvoetafdruk (scope 1 en 2)
- PAI 3: Broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd (scope 1 en 2).
- PAI 10: Schendingen van de UN Global Compact-beginselen en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen
- PAI 13: Genderdiversiteit in het bestuur
- PAI 14: Exposure aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clusterprojectielen, chemische wapens en biologische wapens)

Monitoring van negatieve effecten

Vóór de belegging past abrdn 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 mogelijk handelen 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 (clusterprojectielen, antipersoonsmijnen, kernwapens, chemische en biologische wapens, witte fosfor, niet-detecteerbare fragmenten, brandbommen, projectielen 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.

abrdn past een fondsspecifieke reeks bedrijfsuitsluitingen toe. Meer details hierover en het algehele proces wordt vastgelegd in de beleggingsbenadering, die op www.abrdn.com wordt gepubliceerd onder "Fund Centre".

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

- de koolstofintensiteit en broeikasgasemissies van bedrijven worden in overweging genomen via onze ESG-integratierisicoanalyse.
- Het beleggingsuniversum wordt voortdurend gescreend op bedrijven die mogelijk internationale normen schenden 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.
- abrdn bewaakt PAI-indicatoren via ons ESG-integratiebeleggingsproces, met behulp van een combinatie van onze eigen House Score en gegevens van derden.
- Bestuursindicatoren worden gemonitord via onze eigen bestuurscores en onze risicokaders, waaronder aandacht voor gezonde managementstructuren en beloning.

Beperking van nadelige gevolgen

- PAI-indicatoren die niet voldoen aan een vooraf gedefinieerde beleggingsscreening 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 boven het gebruikelijke worden beschouwd, worden gemarkeerd voor herziening en kunnen worden geselecteerd voor betrokkenheid. Deze PAI-indicatoren kunnen worden gebruikt als een instrument voor betrokkenheid, bijvoorbeeld wanneer er geen beleid is en dit nuttig zou zijn. abrdn kan met de emittent of het bedrijf samenwerken om er één te ontwikkelen, of wanneer de CO₂-uitstoot als hoog wordt beschouwd. abrdn 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.

Het fonds streeft naar langetermijnprestaties door kapitaal toe te wijzen aan ondernemingen die een goed financieel rendement kunnen genereren en door middel van hun producten, services en acties een duidelijke overeenstemming laten zien met een of meer van de SDG's.

Er zijn drie kernprincipes die ten grondslag liggen aan de beleggingsstrategie van abrdn Opkomende Markten SDG Aandelen en de tijd die we besteden aan ESG-analyse als onderdeel van ons algehele aandelenanalyseproces:

- ESG-factoren zijn financieel materieel en beïnvloeden de bedrijfsprestaties
- Inzicht in ESG-risico's en kansen naast andere financiële maatstaven stelt ons in staat betere beleggingsbeslissingen te nemen.
- Geïnformeerde en constructieve betrokkenheid draagt bij tot betere bedrijven en verhoogt de waarde van de beleggingen van onze klanten.

Het SDG Aandelenfonds voor opkomende markten volgt de SDG Aandelenbeleggingsbenadering voor opkomende markten van abrdn. Deze aanpak identificeert bedrijven die zijn afgestemd op de Sustainable Development Goals (SDG's). Deze doelen zijn opgesteld om de belangrijkste uitdagingen van de wereld op de lange termijn aan te pakken. Deze omvatten klimaatverandering, een toenemende sociale ongelijkheid en niet-duurzame productie en consumptie.

Het fonds beoordeelt de afstemming van een bedrijf op de SDG's aan de hand van het raamwerk van acht pijlers: duurzame energie, circulaire economie, gezondheid en sociale zorg, water en sanitaire voorzieningen, onderwijs en werkgelegenheid, voedsel en landbouw, duurzaam vastgoed en infrastructuur en financiële inclusie. - Het fonds zal beleggen in ondernemingen waarvan minimaal 20% van de inkomsten, winst, kapitaal- of bedrijfsuitgaven of onderzoek en ontwikkeling verband houden met de SDG's van de VN.

Voor bedrijven die in de benchmark als "Financieel" zijn geclassificeerd, kunnen alternatieve materialiteitsmaatstaven worden gebruikt. Wij eisen een materialiteit van 20%, gemeten op basis van (i) nieuwe of bestaande leningen aan onderbediende klanten, indien deze doelkredieten op jaarbasis over drie jaar toenemen; of (ii) nieuwe of bestaande onderbediende klanten, indien deze aantallen doelklanten op jaarbasis over drie jaar toenemen; of (iii) door onderbediende klanten gegenereerde bedrijfswinsten vóór voorzieningen.

Het fonds zal ook tot 20% beleggen in SDG Enablers.

Afzonderlijke onderzoeksnotities voor elk aandeel in de fondsen voor duurzame ontwikkeling leggen de afstemming van elk bedrijf op de SDG's en de behoeften waarin ze voorzien vast en documenteren deze formeel.

Binnen ons aandelenbeleggingsproces houden wij rekening met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en analyseren wij de kansen en risico's op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) die van invloed zijn op het bedrijf en beoordelen wij 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 portefeuillemanagers 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. Aan de hand van de ESG Quality-rating sluit het fonds bedrijven met de laagste rating van 4 of 5 uit.

Het fonds streeft ook naar een lagere koolstofintensiteit en een grotere diversiteit in het bestuur dan de benchmark.

Bovendien past abrdn een aantal bedrijfsuitsluitingen toe, die gerelateerd zijn aan normatieve screening (UN Global Compact, ILO en OECD), Norges Bank Investment Management (NBIM), staatsbedrijven, wapens, tabak, gokken, alcohol, kolencentrales, olie en gas en elektriciteitsopwekking.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt**

Het fonds gebruikt de onderliggende SDG-doelen en -indicatoren van de VN bij het beoordelen van de afstemming en materialiteit. abrdn heeft de SDG's in kaart gebracht in acht pijlers:

- Circulaire economie
- Duurzame energie
- Voedsel en landbouw
- Water en sanitatie
- Gezondheidszorg en sociale zorg
- Financiële inclusie
- Duurzaam vastgoed en infrastructuur
- Onderwijs en werkgelegenheid

Het fonds beoordeelt de afstemming van een bedrijf op de SDG's aan de hand van het raamwerk van acht pijlers. Het fonds zal beleggen in ondernemingen waarvan minimaal 20% van de inkomsten, winst, kapitaal- of bedrijfsuitgaven of onderzoek en ontwikkeling verband houden met de SDG's van de VN. Voor bedrijven die in de benchmark als "Financieel" worden geclassificeerd, worden alternatieve maatstaven voor materialiteit gebruikt op basis van leningen en klantenbestand, waarover meer informatie te vinden is in de Opkomende Markten SDG Equity Investment Approach van abrdn. Het fonds zal ook tot 20% beleggen in SDG Enablers.

Het fonds heeft zich ook verplicht tot een lagere koolstofintensiteit en een grotere diversiteit in het bestuur dan de benchmark.

abrdn past een aantal bedrijfsuitsluitingen toe die gerelateerd zijn aan normatieve screening (UN Global Compact, ILO en OECD), Norges Bank Investment Management (NBIM), staatsbedrijven (SOE), wapens, tabak, gokken, alcohol, thermische steenkool, olie & gas en elektriciteitsopwekking. Deze criteria zijn bindend en voortdurend van toepassing.

De beleggingsbenadering verkleint het beleggingsuniversum met minimaal 25%.

Het fonds verbindt zich ertoe minimaal 80% in duurzame beleggingen te investeren, inclusief een minimale doelstelling van 15% in activa met een milieudoelstelling en 15% in maatschappelijke doelstellingen.

● **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 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 Event-driven controverse 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.



Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

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

Het fonds verbindt zich ertoe minimaal 80% in duurzame beleggingen te investeren, inclusief een minimale doelstelling van 15% in activa met een milieudoelstelling en 15% in maatschappelijke doelstellingen.

Het fonds belegt maximaal 20% van zijn activa in de categorie “Niet-duurzaam”, die voornamelijk bestaat uit contanten, geldmarktinstrumenten en derivaten.

Het doel van de duurzame belegging is een bijdrage te leveren aan de oplossing van ecologische of sociale problemen en daarnaast geen significante schade te veroorzaken en te zorgen voor een goed ondernemingsbestuur. Elke duurzame belegging kan een bijdrage leveren aan ecologische of sociale kwesties. In feite zullen veel bedrijven een positieve bijdrage leveren aan beide. abrdn gebruikt de zes milieudoelstellingen van de Taxonomie om de milieubijdrage te onderbouwen, 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 abrdn 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 maatschappelijke doelstellingen.

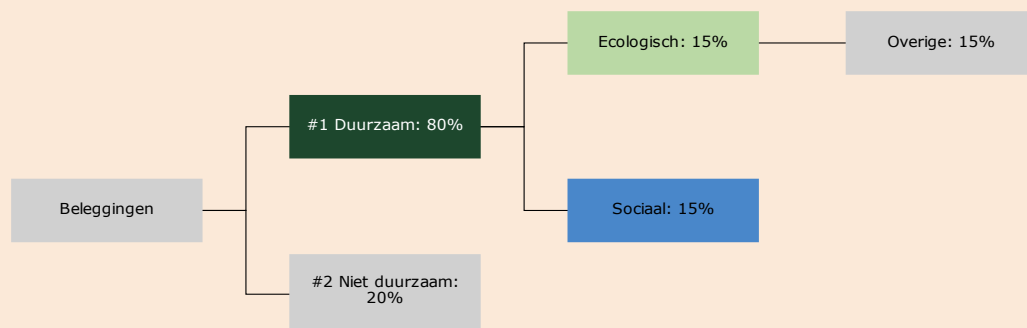
Een economische activiteit moet een positieve bijdrage leveren om als duurzame belegging te worden aangemerkt, waarbij ook rekening wordt gehouden met ecologische of maatschappelijk gerichte inkomsten, capex, opex of duurzame activiteiten. abrdn tracht het aandeel van de economische activiteiten of de bijdrage van het bedrijf waarin wordt belegd aan een duurzame doelstelling vast te stellen of te schatten en het is dit element dat wordt gewogen en meegeteld in het totale samengestelde aandeel van duurzame beleggingen van het subfonds.

abrdn gebruikt een combinatie van de volgende benaderingen:

- een kwantitatieve methodologie op basis van een combinatie van openbare gegevensbronnen; en
- op basis van de eigen inzichten en uitkomsten van engagement combineert abrdn de kwantitatieve methodologie met een kwalitatieve beoordeling om een algemeen percentage van de economische bijdrage aan een duurzame doelstelling te berekenen van elk bedrijf in een fonds.

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.



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

#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet-duurzaam omvat beleggingen die niet als duurzame belegging gelden.

● **Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?**

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 minimumaandeel beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten vastgesteld. 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



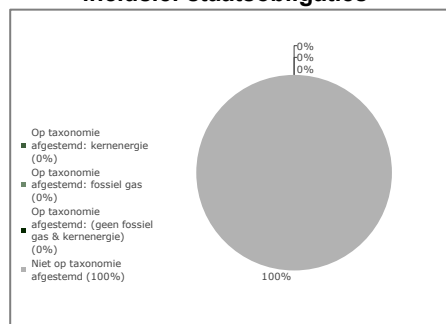
In kernenergie



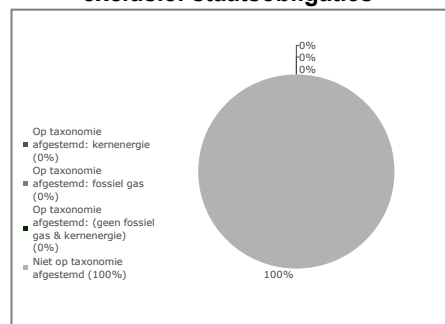
Nee

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 broeikasgasemissiesniveaus hebben die overeenkomen 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 minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing



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

Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie is 15%.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 15%.



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

Het fonds kan beleggen in effecten die niet als duurzaam worden geclassificeerd, waaronder contanten, geldmarktinstrumenten en derivaten, maar uitsluitend met het oog op hedging en liquiditeitsbeheer.

Er zijn bepaalde ecologische en sociale maatschappelijke waarborgen waaraan wordt voldaan door de toepassing van PAI's. Wanneer relevant worden deze toegepast op de onderliggende effecten. Er wordt rekening gehouden met veel PAI-indicatoren vóór de beleggingen, maar hieronder staan de lopende PAI-indicatoren na de beleggingen die nog steeds in aanmerking worden genomen:

- abrdn bewaakt alle verplichte en aanvullende PAI-indicatoren via ons ESG-integratiebeleggingsproces, met behulp van een combinatie van onze eigen House Score en externe databronnen. 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.
- Het beleggingsuniversum wordt voortdurend gescreend op bedrijven die mogelijk internationale normen schenden 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.



Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzamebeleggingsdoelstelling te behalen?

Nee

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzamebeleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

- **Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzamebeleggingsdoelstelling**

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:

Fondsspecifieke documentatie, inclusief duurzaamheidsgerelateerde Informatieplicht, wordt gepubliceerd op www.abrdn.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.