

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:

213800G9VXZZAETMY47

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 Aberdeen Investments een positieve bijdrage leveren aan de maatschappij door hun afstemming op het bereiken van de Sustainable Development Goals (SDG's) 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.

De duurzaamheidscriteria van het fonds identificeren bedrijven die in lijn zijn met 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 vergelijking voor de bindende toezeggingen 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. Aberdeen Investments heeft de SDG's in kaart gebracht aan de hand van 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 "Financieel" vallen, worden alternatieve materialiteitsmetingen gehanteerd op basis van leningen en klantenbestand.

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 het niveau van het fonds wordt het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling gemeten aan de hand van de blootstelling van het fonds aan de acht pijlers.

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, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

● **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.

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 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 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 2: Koolstofvoetafdruk (scope 1 en 2)
- PAI 3: Broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd (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 13: Genderdiversiteit in het bestuur
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunities, 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 die actief zijn in de fossiele brandstoffensector op basis van het percentage van hun inkomsten uit thermische steenkool. Aberdeen Investments hanteert een fondsgebonden reeks uitsluitingen voor bedrijven. Meer informatie hierover en over het totale proces is te vinden in de duurzaamheidsgerelateerde informatie van het fonds, die is 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.

Het fonds streeft ernaar langetermijngroei te realiseren door te beleggen in bedrijven in opkomende markten, die naar onze mening een positieve bijdrage leveren aan de maatschappij door hun afstemming op en het behalen van de SDG's van de Verenigde Naties.

Het fonds belegt minstens 90% van zijn activa in zijn beleggingsuniversum. Dit wordt gedefinieerd als aandelen en aandelengerelateerde effecten van bedrijven die door het beleggingsteam actief worden gevolgd en die in opkomende markten zijn genoteerd, opgericht of gevestigd, of bedrijven die een aanzienlijk deel van hun inkomsten of winst uit activiteiten in opkomende landen halen of een aanzienlijk deel van hun activa in die landen hebben.

Het fonds kan ook beleggen in aandelen en aandelengerelateerde effecten van bedrijven die verbonden zijn aan Frontiermarkten.

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

Beleggingen in alle aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten zullen voldoen aan de duurzaamheidscriteria van het fonds, 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 80% te beleggen in duurzame beleggingen. Het fonds streeft verder naar een lagere koolstofintensiteit en een grotere diversiteit in het bestuur dan de benchmark.

Deze aanpak identificeert bedrijven die zijn afgestemd op de Sustainable Development Goals (SDG's). Deze doelen zijn ontworpen om de belangrijkste langetermijntoedragingen van de wereld aan te pakken. Deze omvatten klimaatverandering, een toenemende sociale ongelijkheid en niet-duurzame productie en consumptie. Het Fonds zal investeren in bedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet, winst, kapitaaluitgaven, operationele uitgaven of onderzoek en ontwikkeling gekoppeld is aan de duurzame ontwikkelingsdoelen van de VN, op basis van de beoordeling dat de producten en diensten van het bedrijf een specifieke lokale, regionale of mondiale behoefte aanpakken die nog niet is vervuld met betrekking tot deze uitdagingen. Voor bedrijven die in de benchmark onder "financiële instellingen" vallen, worden alternatieve materialiteitsmetingen gehanteerd op basis van leningen en klantenbestand. Het fonds kan ook tot 20% investeren in duurzaam beleggen waarbij niet is vastgesteld dat het bedrijf een onvervulde behoefte adresseert. Deze beleggingen zijn bedoeld om de financiële doelstelling en portefeuillediversificatie te ondersteunen, maar kunnen nog steeds enige inkomsten genereren die aansluiten bij de SDG's.

Contact met het management van bedrijven maakt deel uit van ons investeringsproces en ons doorlopende stewardshipprogramma. Ons proces beoordeelt de eigendomsstructuren, governance en managementkwaliteit van de ondernemingen.

Daarnaast passen wij een set bedrijfsuitsluitingen toe die verband houden met normatieve screening (UN Global Compact, ILO en OESO), Norge Bank Investment Management (NBIM), staatsbedrijven (SOE), wapens, tabak, gokken, alcohol, thermische steenkool, olie & gas, en elektriciteitsopwekking.

De duurzaamheidscriteria van het fonds beperken het beleggingsuniversum met minimaal 25%.

Financiële derivaten, geldmarktinstrumenten en contanten voldoen mogelijk niet aan de duurzaamheidscriteria van het fonds.

Het fonds wordt actief beheerd.

Het fonds streeft ernaar om voor aftrek van kosten beter te presteren dan de benchmark MSCI opkomende markten Index (USD). De benchmark wordt ook gebruikt als referentiepunt voor de portefeuilleopbouw en als basis voor het vaststellen van risicobeperkingen, maar heeft geen duurzaamheidsspecifieke factoren.

Om zijn doel te bereiken zal het fonds posities nemen waarvan de wegingen 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 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 op langere termijn.

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 worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt**

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 gebruikt de onderliggende SDG-doelen en -indicatoren van de VN bij het beoordelen van de afstemming en materialiteit. Aberdeen Investments heeft de SDG's in kaart gebracht aan de hand van 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 investeren in bedrijven waarvan minimaal 20% van de omzet, winst, kapitaal, operationele uitgaven of onderzoek en ontwikkeling gekoppeld is aan de VN-SDG's, op basis van de beoordeling dat de producten en diensten van het bedrijf een specifieke lokale, regionale of mondiale onvervulde behoefte met betrekking tot deze uitdagingen adresseren. Voor bedrijven die in de benchmark onder "Financieel" vallen, worden alternatieve materialiteitsmetingen gehanteerd op basis van leningen en klantenbestand.

Het fonds kan ook tot 20% investeren in duurzaam beleggen waarbij niet is vastgesteld dat het bedrijf een onvervulde behoefte adresseert. Deze beleggingen dienen ter ondersteuning van het financiële doel en de diversificatie van de portefeuille, maar kunnen mogelijk nog enige inkomsten hebben die verband houden met de VN-SDG's.

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

Aberdeen Investments past een reeks uitsluitingen toe die verband houden met normatieve screening (UN Global Compact, ILO en OESO), Norges Bank Investment Management (NBIM), staatsbedrijven (SOE), wapens, tabak, kansspelen, alcohol, thermische steenkool, olie en gas, en elektriciteitsopwekking.

Deze elementen zijn bindend en permanent van toepassing.

- **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

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers,

personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

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 Event-driven controversie en worden opgevangen in het beleggingsproces.



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. 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 20% van zijn activa in de categorie "Niet-duurzaam", die voornamelijk bestaat uit contanten, geldmarktinstrumenten en derivaten.

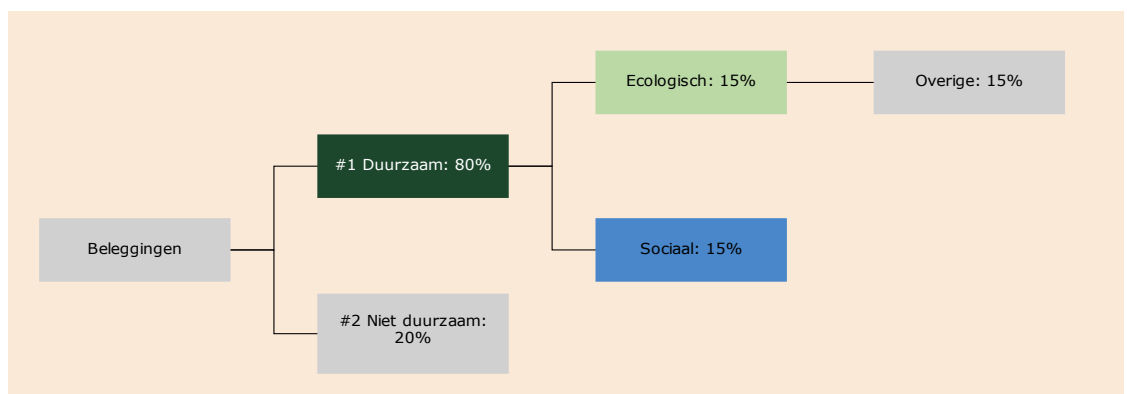
Het doel van Duurzaam beleggen is een positieve bijdrage te leveren aan een milieu- of maatschappelijke uitdaging, naast het niet veroorzaken van significante schade en goed ondernemingsbestuur. Elke duurzame belegging kan een bijdrage leveren aan ecologische of sociale kwesties. Sterker nog, veel bedrijven 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:

- een kwantitatieve methodologie op basis van een combinatie van openbare gegevensbronnen; en
- 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.

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 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

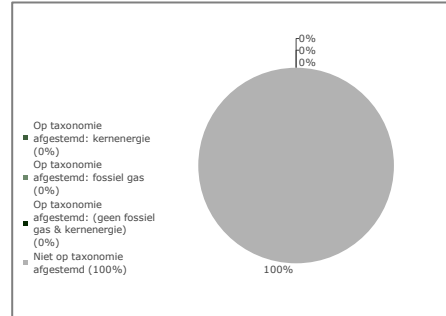
In kernenergie

Nee

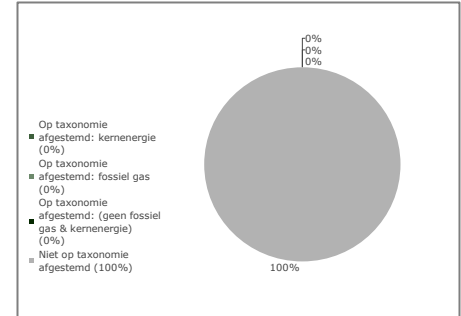
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering (“klimaatmitigatie”) en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. 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.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxononomie 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 minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing



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-taxononomie.



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

Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxononomie 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 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. 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:

- Aberdeen Investments bewaakt alle verplichte en aanvullende PAI-indicatoren via ons ESG-integratiebeleggingsproces, met behulp van een combinatie van onze eigen House Score en gegevens van derden. 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
- 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:

Fondsgerateerde 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.