



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:

abrdrn III ICAV - abrdrn Global Real Estate Active  
Thematics UCITS ETF

Identificatiecode juridische  
entiteiten (LEI)

213800OBOHC3WRY9A410

## 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 0 % 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?

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

Om de ecologische en sociale kenmerken te promoten, past het fonds ESG-beoordelingscriteria en ESG-screeningscriteria toe en promoot het goede governance, inclusief sociale factoren.

Het fonds belegt in bedrijven van hoge kwaliteit die zijn geïdentificeerd via ons grondige onderzoeksproces van beursgenoteerd vastgoed, waarin rekening wordt gehouden met de duurzaamheid van het bedrijf in de breedste zin van het woord en de prestaties van het bedrijf op het gebied van milieu, maatschappij en ondernemingsbestuur (ESG).

Dit proces bevordert zowel onze beleggingsinzichten als onze beoordeling van de ESG-risico's en -kansen van een bedrijf, om een beter inzicht te krijgen in de mogelijke risico's en het rendement, wat resulteert in een positief gekantelde portefeuille vanuit het

duurzaamheids- en ESG-perspectief.

Er zijn drie kernbeginselen die ten grondslag liggen aan onze benadering van duurzaam beleggen en de tijd die wij besteden aan ESG-analyses, als onderdeel van ons algemene onderzoeksproces naar aandelen:

- 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

Bovendien wordt onze eigen ESG House Score, ontwikkeld door ons centrale ESG-beleggingsteam in samenwerking met het kwantitatieve beleggingsteam, gebruikt om bedrijven te identificeren met potentieel hoge of slecht beheerde ESG-risico's. De score wordt berekend door een verscheidenheid aan gegevensinvoer te combineren binnen een eigen raamwerk waarin verschillende ESG-factoren worden gewogen op basis van hoe belangrijk ze zijn voor elke sector. Zo kunnen we zien hoe bedrijven presteren in een wereldwijde context.

Als aanvulling hierop maken wij ook gebruik van onze actieve rentmeesterschap- en betrokkenheidsactiviteiten.

Dit fonds heeft een financiële benchmark die wordt gebruikt voor de portefeuille-opbouw, 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.

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

Het fonds sluit de slechtst presterende ESG-bedrijven binnen de FTSE EPRA NAREIT Developed Net Index (de "Benchmark") uit op basis van de eigen ESG House Score van abrdn. De drempel voor de ESG House Score wordt vastgesteld op regionaal niveau (APAC, VK/Europa en Noord- en Zuid-Amerika) om de onderste 20% van de bedrijven in de drie regio's uit te sluiten.

Het Fonds zal ook ten minste 20% van de Benchmarkindex uitsluiten van zijn beleggingsuniversum.

● ***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 Fonds heeft geen minimumaandeel duurzame beleggingen vastgesteld.

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

Het Fonds heeft geen minimumaandeel duurzame beleggingen vastgesteld.

-> *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

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.

Het Fonds heeft geen minimaandeel duurzame beleggingen vastgesteld.

- > 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 heeft geen minimaandeel duurzame beleggingen vastgesteld.

*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?

- Ja, dit fonds overweegt Principal Adverse Impacts (PAI) op duurzaamheidsfactoren.

Principal Adverse Impact Indicators zijn maatstaven die de negatieve effecten op ecologisch en sociaal gebied meten. abrdn houdt voor het fonds rekening met PAI's in het kader van het beleggingsproces, waarbij kan worden overwogen of een belegging moet worden gedaan, of deze kunnen worden gebruikt als een instrument voor betrokkenheid. Als er bijvoorbeeld geen beleid is en dit wel nuttig zou zijn of wanneer de koolstofuitstoot als hoog wordt beschouwd, kan abrdn ernaar streven een langetermijndoelstelling en een reductieplan op te stellen. abrdn beoordeelt PAI's onder meer aan de hand van de PAI-indicatoren, die in de gedelegeerde SFDR-verordening worden genoemd; afhankelijk van de beschikbaarheid van gegevens, de kwaliteit en de relevantie voor de beleggingen worden mogelijk niet alle PAI-indicatoren van de SFDR in aanmerking genomen. Wanneer fondsen PAI's overwegen, zal informatie over die overweging beschikbaar worden gesteld in jaarverslagen.

- Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds belegt in bedrijven van hoge kwaliteit die zijn geïdentificeerd via het rigoureuze beursgenoteerde vastgoedonderzoeksproces van abrdn, waarbij rekening wordt gehouden met de duurzaamheid van het bedrijf in de breedste zin van het woord en de ESG-prestaties van het bedrijf. Dit proces bevordert zowel de beleggingsinzichten als de beoordeling van de ESG-risico's en -kansen van een bedrijf, om een beter inzicht te krijgen in de mogelijke risico's en het rendement, wat resulteert in een positief gekantelde portefeuille vanuit het duurzaamheids- en ESG-perspectief.

Er zijn drie kernbeginselen die ten grondslag liggen aan onze benadering van duurzaam beleggen en de tijd die wij besteden aan ESG-analyses, als onderdeel van ons algemene onderzoeksproces naar aandelen:

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

- 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.

Onze eigen ESG House Score, ontwikkeld door ons centrale ESG-beleggingsteam in samenwerking met het kwantitatieve beleggingsteam, gebruikt om bedrijven te identificeren met potentieel hoge of slecht beheerde ESG-risico's. De score wordt berekend door een verscheidenheid aan gegevensinvoer te combineren binnen een eigen raamwerk waarin verschillende ESG-factoren worden gewogen op basis van hoe belangrijk ze zijn voor elke sector. Zo kunnen we zien hoe bedrijven presteren in een wereldwijde context.

De ESG House Score van abrdn werd zo ontworpen dat ze kan worden opgedeeld in specifieke thema's en categorieën. De ESG-score bestaat uit twee scores; de Operationele score en de Governance-score. Zo kunnen we de relatieve positionering van het bedrijf op het gebied van het beheer van ESG-kwesties in detail bekijken.

- De bestuursscore beoordeelt de structuur van het ondernemingsbestuur en de kwaliteit en het gedrag van het ondernemingsbestuur en het uitvoerend management.
- De operationele score beoordeelt het vermogen van het managementteam van de onderneming om doeltreffende strategieën voor de beperking en vermindering van sociale en ecologische risico's in haar activiteiten toe te passen.

Als aanvulling hierop maken wij ook gebruik van onze actieve rentmeesterschap- en betrokkenheidsactiviteiten.

Het fonds gebruikt de "ESG House Score" van abrdn, wat voornamelijk een kwantitatieve beoordeling is, om die bedrijven die zijn blootgesteld aan de hoogste ESG-risico's te identificeren en uit te sluiten. Daarnaast hanteert abrdn een reeks bedrijfsuitsluitingen, die verband houden met het Global Compact van de VN, wapens, tabak, thermische kolen, olie en gas en elektriciteitsopwekking.

● ***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?***

Het fonds probeert de bedrijven in de benchmark uit te sluiten die op regionaal niveau (APAC, VK/Europa en Noord- en Zuid-Amerika) tot de onderste 20% behoren volgens de ESG House Score. Als u belegt in een bedrijf dat niet in de Benchmark zit, moet het bedrijf een ESG House Score hebben die gelijk is aan of hoger is dan de score die als drempel voor de Benchmark wordt gebruikt.

Binaire uitsluitingen worden toegepast om de specifieke beleggingsgebieden met betrekking tot het UN Global Compact, Wapens, Tabak, Thermische Kolen, Olie & Gas en Elektriciteitsopwekking uit te sluiten. Deze screeningscriteria zijn bindend en doorlopend van toepassing.

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

Het Fonds zal ten minste 20% van de Benchmarkindex uitsluiten van zijn beleggingsuniversum.

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

Voor dit fonds moet de onderneming waarin wordt belegd goede governancepraktijken volgen, met name met betrekking tot deugdelijke managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van 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 score op het gebied van ondernemingsbestuur uitgesloten. De

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

belastingwetgeving.

ondernemingsbestuurscores beoordelen de algehele bestuurstructuur van een onderneming (inclusief het beloningsbeleid) en de kwaliteit en het gedrag van het leiderschap en management. Een lage score wordt doorgaans gegeven wanneer er bezorgdheid bestaat over financieel belangrijke controverses, slechte naleving van de belastingwetgeving of bestuurlijke problemen, of slechte behandeling van werknemers of minderheidsaandeelhouders.

De belegging moet daarnaast in overeenstemming zijn met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake het bedrijfsleven en mensenrechten. Inbreuken en schendingen van deze internationale normen worden gesignaleerd door een gebeurtenisgestuurde controverses en worden opgevangen in het beleggingsproces.

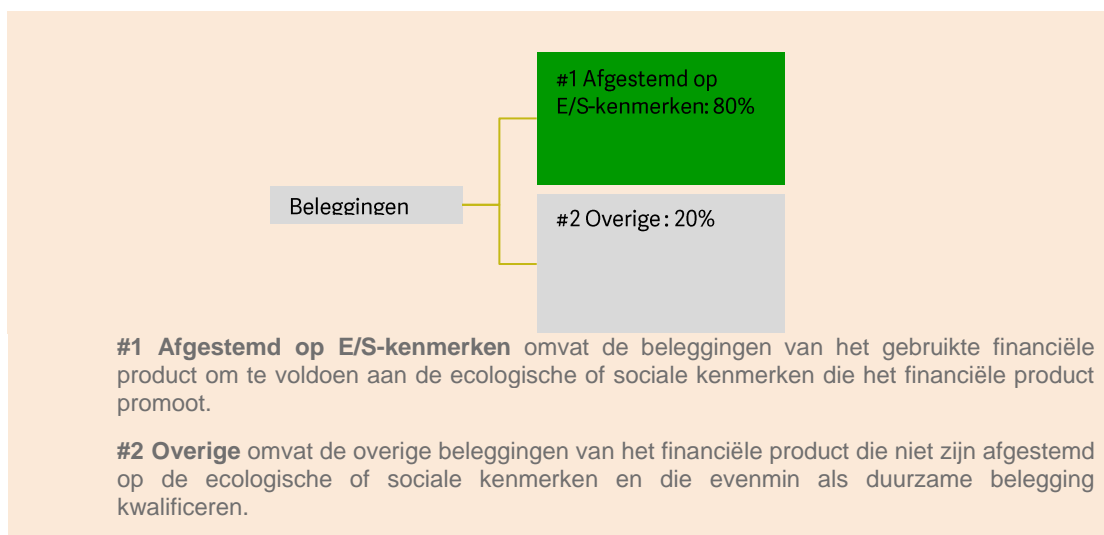
## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Minimaal 80% van de activa van het Fonds is afgestemd op E/S-kenmerken. Er wordt voldaan aan ecologische en sociale waarborgen door de toepassing van PAI's, waar relevant, op deze onderliggende activa. Het Fonds belegt maximaal 20% van de activa in de categorie 'Overige', waaronder contanten, geldmarktinstrumenten en derivaten.

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- **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 minimumaandeel beleggingen in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten vastgesteld. Onderstaande grafiek geeft 100% van de totale investering weer.

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

Ja

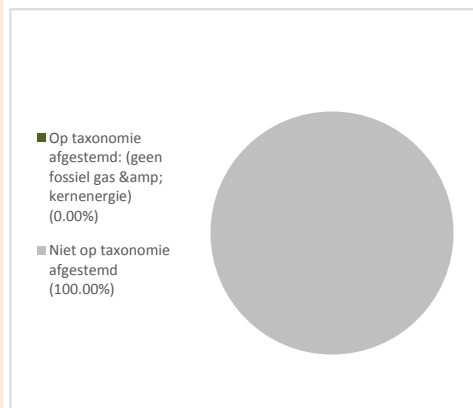
In fossiel gas

In kernenergie

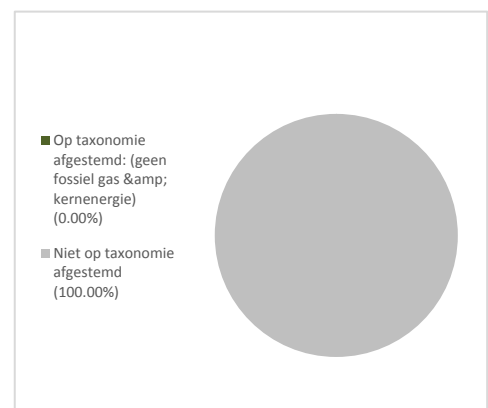
Nee

**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*

<sup>1</sup> 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 broeikasgasemissieniveaus 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?**

Niet van toepassing.



**Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Niet van toepassing.



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

De beleggingen onder 'Overig' omvatten contanten, geldmarktinstrumenten en derivaten. Deze activa zijn bedoeld om in liquiditeit te voorzien, rendement na te streven of om risico's te beheren en mogen niet bijdragen aan de ecologische of sociale aspecten van het fonds.

Er zijn bepaalde ecologische en sociale waarborgen waaraan wordt voldaan door de toepassing van PAI's. In voorkomend geval 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?**

Fondsspecifieke informatie, zoals duurzaamheidsgerelateerde publicaties, worden gepubliceerd op [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) in ons **Fund Centre**.

### **Meer specifieke informatie over dit product vindt u op:**

fondsspecifieke informatie, zoals duurzaamheidsgerelateerde publicaties, worden gepubliceerd op [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) in ons **Fund Centre**.