

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

Productnaam:

abrdn SICAV I - Europe ex UK Sustainable Equity Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

549300D74Z5SB5ZIUN31

**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.

## 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 40 % 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**



### 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.

Het fonds bevordert milieu- en sociale kenmerken door te streven naar beleggingen in emittenten die:

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

Het fonds streeft ernaar ecologische en sociale kenmerken op holistische wijze te promoten. Hierbij houden we geen rekening met alle kenmerken voor alle beleggingen, maar richten we ons op de meest relevante kenmerken voor elke belegging, op basis van de aard van de activiteiten, werkgebieden en producten en diensten. Met behulp van ons eigen

onderzoekskader streven we er echter naar om de onderstaande kenmerken binnen dit fonds te bevorderen; hoewel een breder scala aan kenmerken ook per belegging kan worden bevorderd:

**Milieu** – vermindering van energieverbruik en uitstoot van broeikasgassen, verhoging van het gebruik/opwekking van hernieuwbare energie, vermindering van de gevolgen voor de biodiversiteit/ecologie.

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

#### **Benchmark**

Dit fonds heeft een financiële benchmark die wordt gebruikt voor de 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?**

Onze aanpak identificeert emittenten die de bovenstaande E&S-kenmerken promoten als positief, waarbij we ernaar streven dat 90% van de portefeuille is afgestemd op de geïdentificeerde E&S-kenmerken. We doen dit door onderstaande duurzaamheidsindicatoren bij te houden, waarmee we kunnen meten in hoeverre de E&S-kenmerken die het fonds promoot, worden bereikt:

##### **Duurzaamheidsindicator - Screeningscriteria**

Voorafgaand aan de belegging past het abrdn een aantal normen en op activiteiten gebaseerde controles toe om ervoor te zorgen dat ernstige, blijvende of onherstelbare schade wordt vermeden. Binaire uitsluitingen worden toegepast om specifieke zorgwekkende beleggingsgebieden uit te sluiten. Onze uitsluitingen zijn gebaseerd op de belangrijkste indicatoren voor negatieve effecten, maar zijn daartoe niet beperkt. De criteria omvatten investeringen met betrekking tot het Global Compact van de VN (PAI 10), Controversiële wapens (PAI 14), Tabaksproductie en Steenkool. Meer informatie kunt u vinden in de Fund Investment Approach op [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) onder "Fund Centre".

##### **Duurzaamheidsindicator - Prestaties op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur**

Onze gepatenteerde ESG House Score, ontwikkeld door ons centrale ESG-beleggingsteam in samenwerking met het kwantitatieve beleggingsteam, wordt 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 hun belang voor elke sector. Zo kunnen we zien hoe bedrijven presteren in een wereldwijde context. De score beoordeelt veel verschillende milieu-, sociale en governancekwesties, maar beoordeelt specifiek de volgende kenmerken: energie, uitstoot van broeikasgassen, hernieuwbare energie, grondstoffen, biodiversiteit/ecologische gevolgen en circulaire economie, arbeidspraktijken en -relaties, gezondheid en veiligheid van werknemers en beheer van de toeleveringsketen.

Het fonds zal ten minste 10% van de bedrijven uitsluiten met de laagste ESG House Score in de benchmark uit.

##### **Duurzaamheidsindicator - Goed bestuur en bedrijfskwaliteit**

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

Bedrijven die in aanmerking komen voor opname in het fonds moeten een ESG-kwaliteitsbeoordeling van 3 of beter hebben.

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

Het doel van 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: (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:

- i. een kwantitatieve methodologie op basis van een combinatie van openbare gegevensbronnen; en
- ii. op basis van de eigen inzichten en resultaten 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.

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

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

Overeenkomstig de SFDR Delegated Regulation veroorzaakt de belegging geen significante schade ('Do no significant harm'/'DNSH') aan een 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 sector die significante schade toebrengt. Dit zijn onder andere: (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 thermische kolen haalt, minder dan 5% van de inkomsten uit tabaksgerelateerde activiteiten haalt, geen tabaksproducent is en geen rode/ernstige ESG Controverses heeft. Als het bedrijf niet slaagt voor deze test, kan deze niet worden aangemerkt als duurzame belegging. 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  
Met behulp van een aantal aanvullende schermen en vlaggen houdt abrdn rekening met

de aanvullende 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. 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 activiteiten op deze gebieden toe te spitsen en tracht betere resultaten te behalen door problemen 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 steenkoolwinning.

**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).

**Steenkoolwinning:** Het fonds sluit bedrijven uit met blootstelling aan de sector fossiele brandstoffen op basis van het percentage van de inkomsten uit steenkoolwinning.

abrdn past een fondsspecifieke reeks bedrijfsuitsluitingen toe. Meer details hierover en het algehele proces wordt vastgelegd in de beleggingsaanpak, die op [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) wordt gepubliceerd onder "**Fund Centre**".

Na de belegging worden de volgende PAI-indicatoren bekeken:

- abrdn 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 CO<sub>2</sub> via onze klimaattools en risicoanalyse
- Governance-indicatoren via onze eigen governancescores en ons risicokader, waaronder aandacht voor gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving.
- 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.

### Belangrijkste overweging van negatieve effecten

Ja, het fonds verplicht zich om in zijn beleggingsproces rekening te houden met de volgende PBI'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 CO<sub>2</sub> (scope 1 en 2)
- PAI 10: Schendingen van de UN Global Compact (UNGC)-beginselen en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)

### Monitoring van negatieve effecten

Vóór de belegging past 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 (clustermunitie, antipersoonsmijnen, kernwapens, chemische en biologische wapens, witte fosfor, niet-detecteerbare fragmenten, brandbommen, munitie met verarmd uranium of verblindende lasers).
- Steenkoolwinning: Het fonds sluit bedrijven uit met blootstelling aan de sector fossiele brandstoffen op basis van het percentage van de inkomsten uit steenkoolwinning.

abrdn past een fondsspecifieke reeks bedrijfsuitsluitingen toe. Meer details hierover en het algehele proces wordt vastgelegd in de beleggingsaanpak, die op [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) onder "Fund Centre".

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



- De koolstofintensiteit en CO<sub>2</sub> -uitstoot van het bedrijf worden gemonitord via onze klimaattools en risicoanalyse
- 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 belegging 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.
- Governance-indicatoren 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 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 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. abrdn kan met de uitgevende instelling of het bedrijf samenwerken om er een te ontwikkelen, of wanneer de CO<sub>2</sub> -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 beleggingsdoelstelling van het fonds is het behalen van een totaalrendement op de lange termijn door ten minste 90% van de activa van het fonds te beleggen in aandelen en aandelengerelateerde effecten van bedrijven die genoteerd, opgericht of gevestigd zijn in Europa (met uitzondering van het Verenigd Koninkrijk) of bedrijven die een aanzienlijk deel van hun inkomsten of winst halen uit activiteiten in Europa (met uitzondering van het Verenigd Koninkrijk) of die een aanzienlijk deel van hun activa daar hebben.

Het fonds wordt actief beheerd. Het fonds streeft ernaar beter te presteren dan de FTSE World Europe ex UK Index (EUR) benchmark (voor aftrek van kosten). De benchmark wordt ook gebruikt als referentiepunt voor portefeuilleopbouw en als basis voor het vaststellen van risicobeperkingen, maar bevat geen duurzame criteria.

Om zijn doelstelling te bereiken zal het fonds posities innemen waarvan de weging afwijkt van de benchmark of zal het fonds beleggen in effecten die niet in de benchmark zijn opgenomen. De beleggingen van het fonds kunnen aanzienlijk afwijken van de componenten en hun respectievelijke wegingen in de benchmark. Vanwege het actieve en duurzame karakter van het beheerproces kan het prestatieprofiel van het Fonds aanzienlijk afwijken van dat van de benchmark.

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

Beleggingen in alle aandelen en aandelengerelateerde effecten zullen de abrdn "Europe ex

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

UK Sustainable Equity Investment Approach” volgen.

Door de toepassing van deze aanpak heeft het fonds naar verwachting een minimum van 40% in Duurzame Beleggingen. Bovendien streeft het fonds naar een ESG-rating die gelijk is aan of beter en een aanzienlijk lagere koolstofintensiteit heeft dan de benchmark.

Deze aanpak is gebaseerd op het aandelenbeleggingsproces van abrdn, dat portefeuillebeheerders in staat stelt om op kwalitatieve wijze duurzame leiders en verbeteraars te identificeren en hun beleggingen daarop toe te spitsen. Duurzame leiders worden beschouwd als ondernemingen met de beste ESG-certificaten of producten en diensten die wereldwijde milieu- en maatschappelijke uitdagingen aanpakken. Verbeteraars zijn ondernemingen met een gemiddeld ondernemingsbestuur, ESG-beheermethodes en openbaarmaking met potentieel voor verbeteringen.

Om dit onderzoek aan te vullen wordt de "ESG House Score" van Aberdeen gebruikt om die ondernemingen die zijn blootgesteld aan de hoogste ESG-risico's, kwantitatief te identificeren en uit te sluiten. Bovendien past Aberdeen een aantal bedrijfsuitsluitingen toe die te maken hebben met de UN Global Compact, Norges Bank Investment Management (NBIM), staatsbedrijven, wapens, tabak, gokken, kolencentrales, olie en gas en elektriciteitsopwekking. Meer details over dit algemene proces zijn opgenomen in de beleggingsaanpak voor duurzame aandelen van de abrdn Europe ex UK, die gepubliceerd is op [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) onder "Fund Centre".

Externe managementteams van ondernemingen worden ingeschakeld om de eigendomsstructuren, het bestuur en de managementkwaliteit van die ondernemingen te evalueren, met het oog op portefeuilleopbouw.

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

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

1. Een verplichting om ten minste 90% van de activa aan te houden die in overeenstemming zijn met de E/S-kenmerken. Binnen deze activa verbindt het fonds zich ertoe om ten minste 40% van de activa aan te houden die voldoen aan de methodologie van abrdn voor het bepalen van duurzame beleggingen. Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling is 5%; en het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie is 5%.
2. Een toezegging om een koolstofintensiteitsdoelstelling te bereiken die lager is dan de benchmark.
3. Een toezegging om een ESG-rating te behalen die beter is dan of gelijk is aan de benchmark en
4. Een toezegging om binaire uitsluitingen toe te passen om de specifieke investeringsgebieden met betrekking tot het UN Global Compact, Norges Bank Investment Management (NBIM), staatsbedrijven, wapens, tabak, gokken, steenkool, 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 streeft er ook naar om ten minste 20% van het universum van de benchmark uit te sluiten, door een combinatie van eigen scoringinstrumenten en het gebruik van negatieve criteria om beleggingen in bepaalde sectoren en activiteiten te vermijden.

● **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 governancepraktijken volgen, met name wat betreft gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning

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

werknemers,  
personeelsbeloning en  
naleving van de  
belastingwetgeving.



**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.

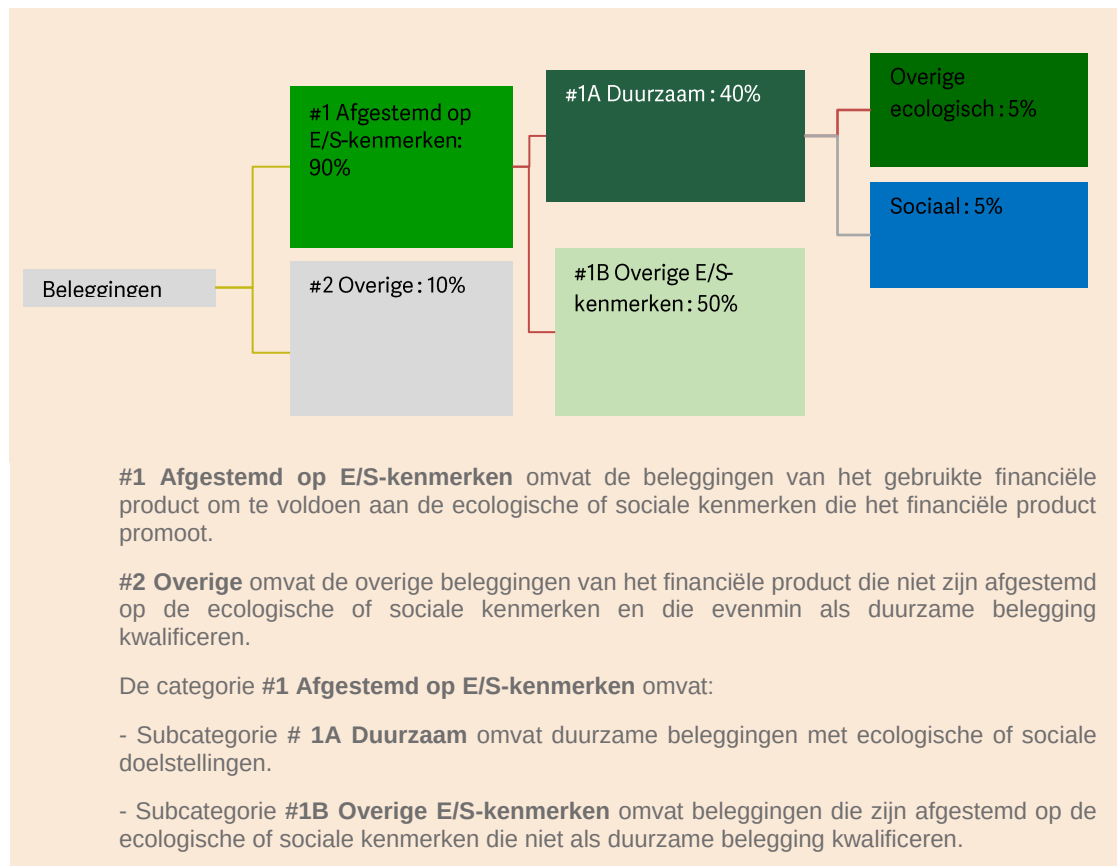
van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. Dit kan worden aangetoond door de monitoring van bepaalde PAI-indicatoren, bijvoorbeeld corruptie, belastingnaleving en diversiteit. Door het gebruik van de eigen ESG-scores van abrdn in het hele beleggingsproces worden bovendien beleggingen met een lage score op het gebied van ondernemingsbestuur uitgesloten. Onze 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 zorgen zijn met betrekking tot financieel materieel 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 signaleerd door een gebeurtenisgestuurde controversen en worden opgevangen in het beleggingsproces.

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

Minimaal 90% van de activa van het fonds zijn voor afgestemd op de E/S-kenmerken. Aan ecologische en sociale waarborgen wordt voldaan door bepaalde PAI's, indien relevant, toe te passen op deze onderliggende activa. Binnen deze activa richt het fonds zich op een minimum van 40% in duurzame beleggingen.

Het fonds belegt maximaal 10% van zijn activa in de categorie "Overige", die contanten, geldmarktinstrumenten en derivaten omvat.



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

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





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

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

- 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



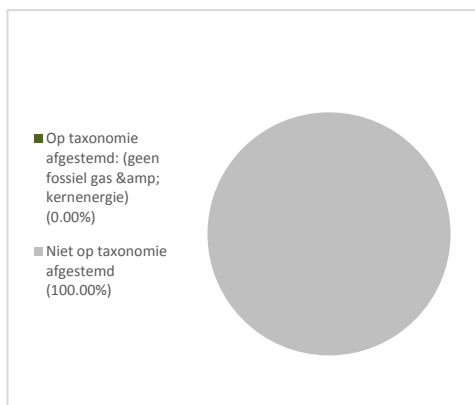
In kernenergie



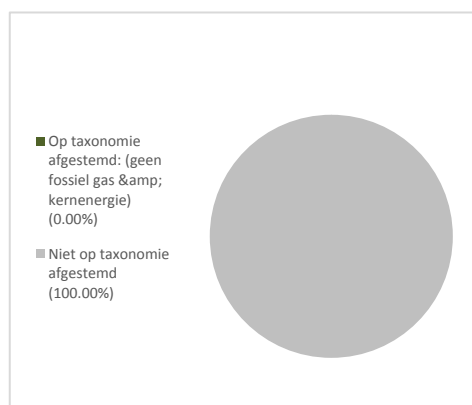
Nee

*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?**

Het fonds bevat bedrijven van hoge kwaliteit die zijn geïdentificeerd via het bottom-up aandelenonderzoeksproces, 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 governance (ESG). Binnen ons aandelenbeleggingsproces krijgt elk bedrijf waarin we beleggen via een kwalitatieve beoordeling een eigen algemene kwaliteitsrating. Een belangrijk onderdeel hiervan is de ESG-kwaliteitsrating, waarmee de portefeuillebeheerders duurzame leiders en verbeteraars kunnen identificeren en goed gediversifieerde, risico-aangepaste portefeuilles kunnen samenstellen.

Om ons bottom-up onderzoek aan te vullen, gebruiken de portefeuillebeheerders ook onze "ESG House Score", wat voornamelijk een kwantitatieve beoordeling is, om die bedrijven die zijn blootgesteld aan de hoogste ESG-risico's te identificeren en uit te sluiten. Binaire uitsluitingen tenslotte worden toegepast om de specifieke beleggingsgebieden van zorg uit te sluiten.

Dit proces resulteert erin dat het fonds zich verbindt tot een minimum van 90% in effecten met milieu- en sociale kenmerken en een minimum van 40% in duurzame beleggingen die zowel milieu- als sociale doelstellingen omvatten die niet expliciet op de taxonomie zijn afgestemd. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling is 5%.



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

Het fonds bevat bedrijven van hoge kwaliteit die zijn geïdentificeerd via het bottom-up aandelenonderzoeksproces, 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 governance (ESG). Binnen ons aandelenbeleggingsproces krijgt elk bedrijf waarin we beleggen via een kwalitatieve beoordeling een eigen algemene kwaliteitsrating. Een belangrijk onderdeel hiervan is de ESG-kwaliteitsrating, waarmee de portefeuillebeheerders duurzame leiders en verbeteraars kunnen identificeren en goed gediversifieerde, risico-aangepaste portefeuilles kunnen samenstellen.

Om ons bottom-up onderzoek aan te vullen, gebruiken de portefeuillebeheerders ook onze "ESG House Score", wat voornamelijk een kwantitatieve beoordeling is, om die bedrijven die zijn blootgesteld aan de hoogste ESG-risico's te identificeren en uit te sluiten. Binaire uitsluitingen tenslotte worden toegepast om de specifieke beleggingsgebieden van zorg uit te sluiten.

Dit proces resulteert erin dat het fonds zich verbindt tot een minimum van 90% in effecten met milieu- en sociale kenmerken en een minimum van 40% in duurzame beleggingen die zowel milieu- als sociale doelstellingen omvatten die niet expliciet op de taxonomie zijn afgestemd. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling is 5%.



## **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 maatschappelijke waarborgen waaraan wordt voldaan door de toepassing van PAI's. Wanneer relevant worden deze toegepast op de onderliggende effecten.



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

Nee

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

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

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing



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

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

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