

Precontractuele informatieverstopping 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:

abrdrn SICAV I - Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

549300OBY6VYWLR7R110

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?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: 15%

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%

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?

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt

Het fonds streeft naar groei op de lange termijn door te beleggen in bedrijven die genoteerd staan aan wereldwijde beurzen, inclusief opkomende markten, die naar onze mening een positieve bijdrage aan de samenleving zullen leveren door hun afstemming op het behalen van de Sustainable Development Goals ("SDG's") van de Verenigde Naties.

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

Het fonds volgt de abrdrn Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Beleggingsbenadering. Door te beleggen in SDG Horizons zal het fonds op zoek gaan naar kansen in namen die bijdragen aan de SDG's in de hele waardeketen. Als zodanig kan het fonds ook tot 40% beleggen in SDG Enablers. Dit zijn bedrijven die worden beschouwd als een integraal onderdeel van toeleveringsketens die vooruitgang in de richting van de SDG's

mogelijk maken en voldoen aan de materialiteitsvereiste van 20%, maar waarvan de impact momenteel niet betrouwbaar meetbaar is via hun eindproduct of dienst.

Deze aanpak identificeert bedrijven die zijn afgestemd op de Sustainable Development Goals. Deze doelen zijn opgesteld om de grootste, langetermijnproblemen wereldwijd aan te pakken. Daartoe behoren klimaatverandering, toenemende sociale ongelijkheid en niet-duurzame productie en consumptie. Het fonds zal beleggen in ondernemingen waarvan minimaal 20% van de inkomsten, winst, kapitaal- of bedrijfsuitgaven of onderzoek en ontwikkeling verband houden met de SDG's van de VN.

Binnen ons beleggingsproces analyseren wij voor alle ondernemingen de grondslagen van elk bedrijf om een goede context voor onze beleggingen te waarborgen. Dit omvat de duurzaamheid van het bedrijfsmodel, de aantrekkelijkheid van de bedrijfssector, de sterkte van de financiële situatie en de duurzaamheid van de economische machtspositie. Wij kijken ook naar de kwaliteit van het managementteam en analyseren de kansen en risico's op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG) die van invloed zijn op het bedrijf en beoordelen hoe goed deze worden beheerd. De ESG-kwaliteitsrating is een belangrijke overweging bij de beoordeling of een aandeel een duurzame leider of verbeteraar is.

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. De financiële benchmark wordt gebruikt om de prestaties van het fonds en de bindende verplichtingen van het fonds te vergelijken.

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

Het fonds zal beleggen in ondernemingen waarvan minimaal 20% van de inkomsten, winst, kapitaal- of bedrijfsuitgaven of onderzoek en ontwikkeling verband houden met de SDG's van de VN. Voor bedrijven die in de benchmark zijn geïdentificeerd als 'Financials', worden alternatieve materialiteitsmaatstaven gebruikt op basis van leningen en klantenbestand, waarvan de details te vinden zijn in de abrdrn Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Investment Approach. Door te beleggen in SDG Horizons zal het fonds op zoek gaan naar kansen in namen die bijdragen aan de SDG's in de hele waardeketen. Als zodanig kan het fonds ook tot 40% beleggen in SDG Enablers. Dit zijn bedrijven die worden beschouwd als integraal onderdeel van toeleveringsketens die vooruitgang richting de SDG's mogelijk maken en voldoen aan de 20% materialiteitsvereiste, maar waarvan de impact momenteel niet betrouwbaar meetbaar is via hun eindproduct of dienst.

Het fonds streeft naar een lagere koolstofintensiteit dan de benchmark.

Het fonds zal ook minstens 20% van het beleggingsuniversum van het fonds uitsluiten.

● **Hoe doen duurzame beleggingen 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.

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

i. Sectoruitsluitingen

abrdrn 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.

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.

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 deze test niet doorstaat, kan het niet worden beschouwd als een 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 screenings 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 Principle Adverse Impact Indicators die zijn gedefinieerd in de SFDR Delegated Regulation.

Voor de belegging past het abrdn een aantal normen en op activiteiten gebaseerde screenings toe met betrekking tot PAI's, waaronder, maar niet beperkt tot: UN Global Compact, controversiële wapens en thermische kolenwinning.

UNGC: Het fonds maakt gebruik van op normen gebaseerde screenings en controversiefilters om bedrijven uit te sluiten die mogelijk in strijd zijn met internationale normen die zijn beschreven in de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten, evenals overheidsentiteiten in landen die 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).

Winning van thermische steenkool: Het Fonds sluit bedrijven uit met blootstelling aan de sector fossiele brandstoffen op basis van het percentage van de inkomsten uit de winning van thermische kolen.

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

Na de belegging worden de volgende PAI-indicatoren in aanmerking genomen:

- abrdn controleert alle verplichte en aanvullende PAI-indicatoren via ons beleggingsproces voor ESG-integratie, met behulp van onze eigen House Score en datafeeds van derden. PAI-indicatoren die niet voldoen aan een specifieke binaire test of die als bovennormaal worden beschouwd, worden gemarkeerd voor herziening en kunnen worden geselecteerd op bedrijfsbetrokkenheid.
- Overweging van de koolstofintensiteit en de CO₂-uitstoot van de portefeuille via onze klimaatinstrumenten en een risicoanalyse.
- Governance-indicatoren via onze eigen scores 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 de internationale normen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en

mensenrechten schenden, alsook op 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.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- X** Ja, Dit fonds houdt rekening met Principal Adverse Impacts (PAI's) op duurzaamheidsfactoren.

Principal adverse impacts consideration

Yes, het fonds verplicht zich om de volgende PAI's in overweging te nemen in zijn beleggingsproces, dit betekent dat er vóór en na de handel controle is en dat elke belegging voor het fonds een

- PAI 1: Broeikasgasemissies (scope 1 en 2)
- PAI 10: Schendingen van de UN Global Compact-beginselen en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen
- PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)

Bewaking van nadelige effecten

Voor de investering past abrdn een aantal op normen en activiteiten gebaseerde schermen toe met betrekking tot **de bovengenoemde** PAI's, inclusief maar niet beperkt tot:

- UNGC: Het fonds maakt gebruik van op normen gebaseerde schermen en controversiefilters om bedrijven uit te sluiten die mogelijk internationale normen schenden zoals beschreven in de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN voor bedrijven en mensenrechten, evenals staatsentiteiten in landen die normen schenden.
- Omstreden wapens: Het fonds sluit bedrijven uit met bedrijfsactiviteiten die verband houden met controversiële wapens (clustermunitie, antipersoonsmijnen, kernwapens, chemische en biologische wapens, witte fosfor, niet-detecteerbare fragmenten, brandbommen, munitie met verarmd uranium of verblindende lasers).
- Thermische kolenwinning: Het fonds sluit bedrijven uit met blootstelling aan de fossiele brandstoffensector op basis van het percentage van de inkomsten uit thermische kolenwinning.

abrdn past een fondsspecifieke reeks uitsluitingen van bedrijven toe; meer informatie hierover en over het algemene proces is opgenomen in de Beleggingsaanpak, die is gepubliceerd op www.abrdn.com onder "**Fund Centre**".

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

- De koolstofintensiteit en broeikasgasemissies van bedrijven worden bewaakt via onze klimaatinstrumenten en risicoanalyse
- Het beleggingsuniversum wordt doorlopend gescand op bedrijven die mogelijk de internationale normen schenden zoals beschreven in de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN voor bedrijven en mensenrechten.

Na de investering ondernemen wij ook de volgende activiteiten met betrekking tot aanvullende PAI's:

- Afhankelijk van de beschikbaarheid, kwaliteit en relevantie van gegevens voor de beleggingen, worden aanvullende PAI-indicatoren van geval tot

- geval in overweging genomen.
- abrdn controleert PAI-indicatoren via ons ESG-integratiebeleggingsproces met behulp van een combinatie van onze eigen huisscore en gegevensfeeds van derden.
- Governance-indicatoren worden gecontroleerd via onze eigen governancescores en ons risicokader, waaronder de beoordeling van gezonde managementstructuren en beloning.

Beperking van nadelige gevolgen

- PAI-indicatoren die niet voldoen aan een vooraf gedefinieerde beleggingscreening, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum en kunnen niet door het fonds worden aangehouden.
- PAI-indicatoren die na de belegging worden gecontroleerd en die niet voldoen aan een specifieke binaire test of als bovennormaal worden beschouwd, worden gemarkeerd voor herziening en kunnen worden geselecteerd voor engagement met 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 CO2-uitstoot als hoog wordt beschouwd. abrdn kan samenwerken om te streven naar de creatie van een langetermijndoelstelling en een reductieplan.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het fonds streeft naar sterke langetermijnprestaties door kapitaal toe te wijzen aan bedrijven die een sterk financieel rendement kunnen leveren en die - via hun producten, diensten en acties - een duidelijke en wezenlijke afstemming laten zien op een of meer van de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de Verenigde Naties (VN).

Er zijn drie kernprincipes die ten grondslag liggen aan de abrdn Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Investment Approach en de tijd die wij besteden aan ESG-analyses als onderdeel van ons algehele aandelenonderzoeksproces:

- ESG-factoren zijn financieel materieel en hebben invloed op de bedrijfsprestaties
- Inzicht in ESG-risico's en kansen naast andere financiële maatstaven stelt ons in staat om betere beleggingsbeslissingen te nemen.
- Geïnformeerde en constructieve betrokkenheid draagt bij aan betere bedrijven, waardoor de waarde van de beleggingen van onze klanten toeneemt.

Het fonds volgt de abrdn Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Investment Approach. Door te beleggen in SDG Horizons zal het fonds op zoek gaan naar kansen in namen die bijdragen aan de SDG's in de hele waardeketen. Als zodanig kan het fonds ook tot 40% beleggen in SDG Enablers. Dit zijn bedrijven die worden beschouwd als een integraal onderdeel van toeleveringsketens die vooruitgang in de richting van de SDG's mogelijk maken en voldoen aan de materialiteitsvereiste van 20%, maar waarvan de impact momenteel niet betrouwbaar meetbaar is via hun eindproduct of dienst.

Deze aanpak identificeert bedrijven die zijn afgestemd op de Sustainable Development Goals. Deze doelen zijn opgesteld om de grootste, langetermijnproblemen wereldwijd aan te pakken. Daartoe behoren klimaatverandering, toenemende sociale ongelijkheid en niet-duurzame productie en consumptie. Het fonds zal beleggen in bedrijven waarvan minimaal 20% van de inkomsten, winst, kapitaal- of bedrijfsuitgaven of onderzoek en ontwikkeling verband houdt met de SDG's van de VN.

Voor bedrijven die in de benchmark worden geclassificeerd als "Financials", worden alternatieve maatstaven voor materialiteit gebruikt op basis van leningen en klantenbestand, waarvan de details te vinden zijn in de abrdn Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Investment Approach. Door te beleggen in SDG Horizons zal het fonds op zoek gaan naar kansen in namen die bijdragen aan de SDG's in de hele waardeketen. Als zodanig kan het fonds ook tot 40% beleggen in SDG Enablers. Dit zijn bedrijven die worden beschouwd als een integraal onderdeel van toeleveringsketens die vooruitgang in de richting van de SDG's

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

mogelijk maken en voldoen aan de materialiteitsvereiste van 20%, maar hun impact is momenteel niet betrouwbaar meetbaar via hun eindproduct of dienst. Voor elk aandeel in de fondsen voor duurzame ontwikkeling worden afzonderlijke bedrijfsonderzoeken opgesteld, waarin de impact van elk bedrijf op de SDG's en de behoeften waarin het voorziet, formeel wordt vastgelegd en gedocumenteerd.

Binnen ons beleggingsproces analyseren wij voor alle ondernemingen de grondslagen van elk bedrijf om een goede context voor onze beleggingen te waarborgen. Dit omvat de duurzaamheid van het bedrijfsmodel, de aantrekkelijkheid van de bedrijfssector, de sterkte van de financiële situatie en de duurzaamheid van de economische machtspositie. Wij kijken ook naar de kwaliteit van het managementteam en analyseren de kansen en risico's op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG) die van invloed zijn op het bedrijf en beoordelen hoe goed deze worden beheerd. De ESG-kwaliteitsrating is een belangrijke overweging bij de beoordeling van een aandeel een duurzame leider of verbeteraar is.

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

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

Met deze aanpak identificeert het fonds bedrijven die zijn afgestemd op de Sustainable Development Goals (SDG's) van de VN. Deze doelen zijn opgesteld om de grootste, langetermijnproblemen wereldwijd aan te pakken. Daartoe behoren bindende elementen zoals klimaatverandering, toenemende sociale ongelijkheid en niet-duurzame productie en consumptie. Het fonds zal beleggen in ondernemingen waarvan minimaal 20% van de inkomsten, winst, kapitaal- of bedrijfsuitgaven of onderzoek en ontwikkeling verband houden met de SDG's van de VN. Voor bedrijven die in de benchmark zijn geclassificeerd als 'Financials', worden alternatieve materialiteitsmaatstaven gebruikt op basis van leningen en klantenbestand, waarvan de details te vinden zijn in de abrdn Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Investment Approach. Door te beleggen in SDG Horizons zal het fonds op zoek gaan naar kansen in namen die bijdragen aan de SDG's in de hele waardeketen. Als zodanig kan het fonds ook tot 40% beleggen in SDG Enablers. Dit zijn bedrijven die beschouwd worden als integraal onderdeel van toeleveringsketens die vooruitgang naar de SDG's mogelijk maken en voldoen aan de 20% materialiteitsvereiste, maar waarvan de impact momenteel niet betrouwbaar meetbaar is via hun eindproduct of dienst.

Distinct company research notes voor elk aandeel in de SDG-fondsen leggen de impact van elk bedrijf op de SDG's vast en documenteren deze formeel, evenals de behoeften waarin zij voorzien voor alle SDG-pijlers:

- Circulaire economie
- Duurzame energie
- Voeding en landbouw
- Water en sanitaire voorzieningen
- Gezondheid en sociale zorg
- Financiële inclusie
- Duurzaam vastgoed en infrastructuur
- Onderwijs en werkgelegenheid
- SDG-leider

Daarnaast voldoen wij aan de drie bindende criteria voor Duurzaam Beleggen:

- Economische bijdrage
- Geen significante schade toebrengen
- Goed bestuur

Het fonds heeft ook een bindende toezegging voor een koolstofintensiteitsdoelstelling die lager is dan de benchmark.

abrdn past een aantal bedrijfsuitsluitingen toe die betrekking hebben op normatieve screening (UN Global Compact, ILO en OESO), Norge Bank Investment Management

(NBIM), staatsbedrijven, wapens, tabak, gokken, alcohol, thermische kolen, olie & gas en elektriciteitsopwekking. Deze criteria zijn bindend en permanent van toepassing.

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

● **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 ondernemingsbestuurspraktijken volgen, met name wat betreft gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. Dit blijkt uit het toezicht op bepaalde PAI's, zoals corruptie, naleving van de belastingwetgeving 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 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 signaleerd door een gebeurtenisgestuurde controverses en worden opgevangen in het beleggingsproces.

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

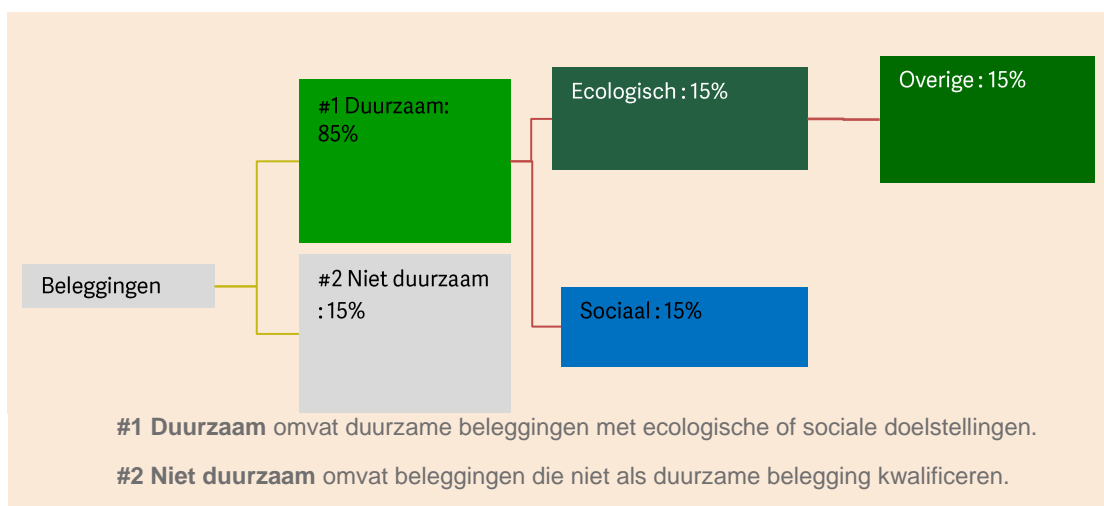
Het fonds streeft naar minimaal 85% duurzame beleggingen, inclusief een minimale doelstelling van 15% in activa met een milieudoelstelling en 15% in maatschappelijke doelstellingen. Het fonds belegt ook maximaal 15% van zijn activa in de categorie "Niet-duurzaam", die voornamelijk bestaat uit contanten, 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 wordt met het gebruik van derivaten de duurzamebeleggingsdoelstelling behaald?**

Het fonds zal geen derivaten gebruiken om duurzame beleggingsdoelstellingen 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?**¹

Ja

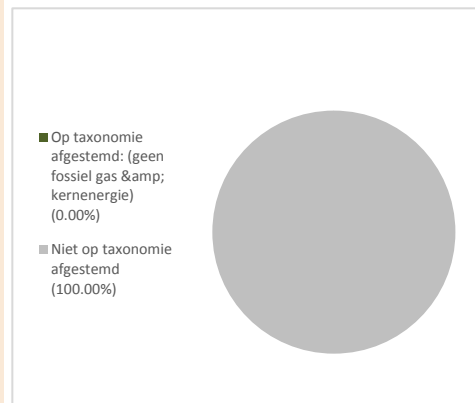
In fossiel gas

In kernenergie

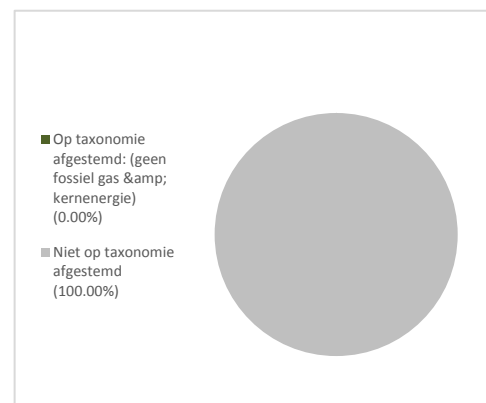
Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 100 % van de totale beleggingen.

**In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden*

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn ecologisch duurzame beleggingen 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 doet beleggingen op basis van de duurzame Emerging Markets SDG Equity Investment Approach van abrdn, door kapitaal toe te wijzen aan ondernemingen die een goed financieel rendement kunnen genereren en door middel van hun producten, services en acties een duidelijke overeenstemming laten zien met een of meer van de Sustainable Development Goals (SDG's) van de VN. De SDG's zijn opgesteld om de grootste, langetermijnproblemen wereldwijd aan te pakken. Daartoe behoren klimaatverandering, toenemende sociale ongelijkheid en niet-duurzame productie en consumptie.

Volgens abrdn creëert afstemming op de SDG's tastbare kansen voor bedrijven om een positieve bijdrage te leveren aan de maatschappij en het milieu en om tegelijkertijd de financiële waarde van het bedrijf op lange termijn te vergroten. Dit heeft ertoe geleid dat het fonds zich voor minimaal 85% verbindt tot duurzame investeringen die zowel ecologische als sociale doelstellingen omvatten die niet expliciet op de taxonomie zijn afgestemd. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling is 15%.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het fonds doet beleggingen op basis van de duurzame Emerging Markets SDG Equity Investment Approach van abrdn, door kapitaal toe te wijzen aan ondernemingen die een goed financieel rendement kunnen genereren en door middel van hun producten, services en acties een duidelijke overeenstemming laten zien met een of meer van de Sustainable Development Goals (SDG's) van de VN. De SDG's zijn opgesteld om de grootste, langetermijnproblemen wereldwijd aan te pakken. Daartoe behoren klimaatverandering, toenemende sociale ongelijkheid en niet-duurzame productie en consumptie.

Volgens abrdn creëert afstemming op de SDG's tastbare kansen voor bedrijven om een positieve bijdrage te leveren aan de maatschappij en het milieu en om tegelijkertijd de financiële waarde van het bedrijf op lange termijn te vergroten. Dit heeft ertoe geleid dat het fonds zich voor minimaal 85% verbindt tot duurzame investeringen die zowel ecologische als sociale doelstellingen omvatten die niet expliciet op de taxonomie zijn afgestemd. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 15%.



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

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

Er zijn bepaalde ecologische en sociale maatschappelijke waarborgen waaraan wordt voldaan door de toepassing van PAI's. Wanneer relevant worden deze toegepast op de onderliggende effecten. Veel PAI-indicatoren van vóór de belegging worden in aanmerking genomen, maar hieronder staan de lopende PAI-indicatoren van na de belegging die in aanmerking blijven komen:

- abrdn controleert alle verplichte en aanvullende PAI-indicatoren via ons beleggingsproces voor ESG-integratie, met behulp van een combinatie van onze eigen House Score en datafeeds van derden. PAI-indicatoren die niet voldoen aan een specifieke binaire test of die als bovennormaal worden beschouwd, worden gemarkeerd voor herziening en kunnen worden geselecteerd op bedrijfsbetrokkenheid.
- Overweging van de koolstofintensiteit en de CO2-uitstoot van de portefeuille via onze klimaatinstrumenten en een risicoanalyse.
- Governance-indicatoren via onze eigen scores 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 de internationale normen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten schenden, alsook op staatsbedrijven in landen die de normen schenden.



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

Nr.

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?

Fondsspecifieke informatie, zoals duurzaamheidsgerelateerde publicaties, worden gepubliceerd op 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 in ons **Fund Centre**.