

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 gemeten in hoeverre de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?**

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

- Circulaire economie
- Duurzame energie
- Voedsel en landbouw
- Water en sanitaire voorzieningen
- Gezondheid 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 als "Financials" zijn ingedeeld, worden alternatieve maatstaven voor materialiteit gebruikt op basis van leningen en het klantenbestand.

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

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

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

Binnen ons aandelenbeleggingsproces houden wij rekening met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en analyseren wij de kansen en risico's op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) die van invloed zijn op het bedrijf en beoordelen wij hoe goed deze worden beheerd. We wijzen een bedrijfseigen score (van 1-5) toe om de kwaliteitskenmerken van elk bedrijf, waarvan één ervan de ESG Quality-score is, weer te geven. Dit stelt de 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. 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.

6 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?**

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.

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 abrdrn aan dat het bedrijf geen banden heeft met controversiële wapens, minder dan 1% van de inkomsten uit steenkool haalt, minder dan 5% van de inkomsten uit tabaksgerelateerde activiteiten haalt, geen tabaksproducent is en geen rode/ernstige ESG Controversies heeft. Als het bedrijf niet slaagt voor deze test, kan deze niet worden aangemerkt als duurzame belegging. De aanpak van abrdrn 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 abrdrn.

iii. DNSH-materialiteitsvlag

Met behulp van een aantal aanvullende schermen en vlaggen houdt abrdrn 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. abrdrn 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 abrdrn 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.

abrdrn past een fondsspecifieke reeks bedrijfsuitsluitingen toe. Meer details hierover en

het algehele proces wordt vastgelegd in de beleggingsbenadering, die op www.abrdn.com wordt gepubliceerd onder "**Fund Centre**".

Na de belegging worden de 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 CO₂ 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.



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

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 CO₂ (scope 1 en 2)

PAI 2: Koolstofvoetafdruk (scope 1 en 2)

PAI 3: Broeikasgasintensiteit van bedrijven waarin wordt belegd (scope 1 en 2).

PAI 10: Schendingen van de UN Global Compact-beginselen en de richtlijnen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen

PAI 13: Genderdiversiteit in het bestuur

PAI 14: 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.

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

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

de koolstofintensiteit en broeikasgasemissies van bedrijven worden in overweging genomen via onze ESG-integratie 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.

abrdrn 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 risicokaders, waaronder aandacht voor 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 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. Deze PAI-indicatoren kunnen worden gebruikt als een instrument voor betrokkenheid, bijvoorbeeld wanneer er geen beleid is en dit nuttig zou zijn. abrdrn kan met de uitgevende instelling of het bedrijf samenwerken om er een te ontwikkelen, of wanneer de CO₂-uitstoot als hoog wordt beschouwd. abrdrn 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 op een of meer van de SDG's laten zien.

Er zijn drie kernprincipes die ten grondslag liggen aan de beleggingsbenadering vanrdn Emerging Markets SDG Equity en de tijd die we besteden aan ESG-analyse als onderdeel van ons algehele aandelenonderzoeksproces:

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.

Sustainable Development Goals (SDG's). Deze doelen zijn opgesteld om de grootste, langetermijnproblemen wereldwijd aan te pakken. Deze omvatten klimaatverandering, groeiende sociale ongelijkheid en niet-duurzame productie en consumptie.

Het fonds beoordeelt de afstemming van een bedrijf op de SDG's aan de hand van het raamwerk van acht pijlers: circulaire economie, duurzame energie, voedsel en landbouw, water en sanitaire voorzieningen, gezondheid en sociale zorg, financiële inclusie, duurzaam vastgoed en infrastructuur, onderwijs en werkgelegenheid. 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 ben materialiteitsmaatstaven worden gebruikt. Wij eisen een materialiteit van 20%, gemeten op basis van (i) nieuwe of bestaande leningen aan klanten met een te lage dekking, indien deze doelkredieten op jaarbasis over drie jaar toenemen; of (ii) nieuwe of bestaande klanten met een te lage dekking, indien deze aantallen doelklanten op jaarbasis over drie jaar toenemen; of (iii) door klanten met een te lage dekking gegenereerde bedrijfswinsten vóór voorzieningen.

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

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

Binnen ons aandelenbeleggingsproces houden wij rekening met de kwaliteit van het managementteam van het bedrijf en analyseren wij de kansen en risico's op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) die van invloed zijn op het bedrijf en beoordelen wij hoe goed deze worden beheerd. We wijzen een bedrijfseigen score (van 1-5) toe om de kwaliteitskenmerken van elk bedrijf, waarvan één ervan de ESG Quality-score is, weer te geven. Dit stelt de 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. Aan de hand van de ESG Quality-rating sluit het fonds bedrijven met de laagste rating van 4 of 5 uit.

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

Daarnaast past het abrdn een reeks uitsluitingen van bedrijven 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.

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

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

Circulaire economie
Duurzame energie
Voedsel en landbouw
Water en sanitaire voorzieningen
Gezondheid en sociale zorg
Financiële inclusie
Duurzaam vastgoed en infrastructuur
Onderwijs en werkgelegenheid

Het fonds beoordeelt de afstemming van een bedrijf op de SDG's aan de hand van het raamwerk van acht pijlers. Het fonds zal beleggen in ondernemingen waarvan minimaal 20% van de inkomsten, winst, kapitaal- of bedrijfsuitgaven of onderzoek en ontwikkeling verband houden met de SDG's van de VN. Voor bedrijven die in de benchmark als [SDG Enablers](#) worden gebruikt op basis van leningen en klantenbestand, waarover meer informatie te vinden is in de [SDG-aandelenbeleggingsbenadering voor opkomende markten](#). Het fonds zal ook tot 20% beleggen in [SDG Enablers](#).

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

abrdn past een reeks uitsluitingen van bedrijven 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. Deze criteria zijn bindend en permanent van toepassing.

De belegging verkleint het beleggingsuniversum met minimaal 25%. Het fonds streeft naar minimaal 75% duurzame beleggingen, inclusief een minimale doelstelling van 15% in activa met een milieudoelstelling en 15% in maatschappelijke doelstellingen.

Praktijken op het gebied van [goede governance](#) 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 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. 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 gesignaleerd door een gebeurtenisgestuurde controversen en worden opgevangen in het beleggingsproces.

