



Precontractuele informatieversting 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:

abrnd SICAV II - Global Impact Equity Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

213800A5KTINR38TJX25

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 vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in bedrijven wereldwijd, die bewust streven naar een positieve en meetbare impact op het milieu en de maatschappij. De aanpak is afgestemd op de Sustainable Development Agenda van de VN, die momenteel de SDG's van de VN gebruikt. Wij gebruiken de SDG's als kader om ervoor te zorgen dat de inspanningen worden gericht op de gebieden met de grootste onvervulde behoeften. Dit kader kan in de loop van de tijd veranderen. Op basis van de deskundige analyse van onze wereldwijde en regionale aandelenteams en ESG-specialisten (milieu, maatschappij en governance) beleggen onze portefeuillebeheerders in bedrijven waarover zij een sterke overtuiging hebben van zowel het financiële als het positieve impactpotentieel.

Ons impactvoorstel omvat:

- Beleggen in bedrijven die een aantrekkelijk financieel rendement opleveren en tegelijkertijd een positieve bijdrage leveren aan het milieu en de maatschappij
- Beoordelingskader afgestemd op de SDG's van de VN, die de grootste uitdagingen van de wereld willen aanpakken

- Focus op bewuste, meetbare effecten die de unieke problemen van bepaalde regio's aanpakken
- Betrokkenheid van het bedrijf om intentionaliteit aan te tonen en zinvolle effectrapportage te bevorderen

Bij het beheer van de fondsstrategie streven wij naar:

- zowel een aantrekkelijk financieel rendement als positieve sociale en ecologische resultaten
- als profiteren van onze actieve betrokkenheid bij bedrijven, waarbij we positieve veranderingen in het gedrag van bedrijven aanmoedigen
- Beleggen in bedrijven die doelbewust producten en diensten ontwikkelen die bijdragen tot kwantificeerbare, positieve sociale en ecologische resultaten
- Gebruik maken van de steun en inzichten van onze grote, toegewijde aandelenteams en ESG-specialisten

Dit fonds heeft een financiële benchmark die wordt gebruikt voor de samenstelling van de portefeuille, maar die geen duurzame criteria bevat en niet wordt geselecteerd om de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds 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?**

Voor elk van de impactpijlers zijn belangrijke prestatie-indicatoren (KPI's), of gerichte resultaten vastgesteld om te beoordelen hoe producten en diensten bijdragen aan positieve sociale en ecologische resultaten wereldwijd. abrdn gebruikt de onderliggende SDG-doelstellingen en -indicatoren van de VN als basis voor de KPI's, waardoor het vermogen van een bedrijf om positieve veranderingen teweeg te brengen wordt teruggekoppeld naar deze overkoepelende wereldwijde uitdagingen.

Ten minste 30% van de bedrijfsuitgaven (bv. onderzoek en ontwikkeling, kapitaaluitgaven) moet worden besteed aan de ontwikkeling van producten of diensten die op een impactpijler zijn afgestemd, om de intentionaliteit ervan aan te tonen.

De 'Global Impact Equity Investment Approach' van abrdn, die gepubliceerd is op www.abrdn.com onder Fund Centre, verkleint het beleggingsuniversum met minimaal 20%.

● **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.

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

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.

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 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 in de gedelegeerde SFDR-verordening gedefinieerde Principal Adverse Impact Indicators.

Voorafgaand aan de belegging worden de volgende PAI-indicatoren overwogen:

- Abrdn past een aantal op normen en activiteiten gebaseerde schermen toe
- Blootstelling aan de sector fossiele brandstoffen (exploratie en productie van olie en gas en aanverwante activiteiten) (minder dan 1% van de inkomsten uit thermische kolen)
- Het fonds gebruikt op normen gebaseerde schermen 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.
- Blootstelling aan controversiële wapen- en conventionele wapensystemen, onderdelen en ondersteunende systemen en diensten.
- Blootstelling aan gokken (minder dan 5% van de inkomsten)
- Blootstelling aan tabaksproductie (minder dan 5% van de inkomsten) en groothandel (minder dan 5% van de inkomsten)
- Abrdn houdt via het ESG-integratieproces en due-diligencebeleid en de -procedures rekening met de volgende PAI-indicatoren, voorafgaand aan beleggingen:
- Overweging van de koolstofintensiteit en de CO₂-uitstoot van de portefeuille via onze klimaatinstrumenten en een risicoanalyse.
- Indicatoren voor biodiversiteit, afval, water en diversiteit via onze eigen House Score.
- Governance-indicatoren via onze eigen scores en ons risicokader, waaronder aandacht voor gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving.

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 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.

- Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

Het fonds gebruikt op normen gebaseerde schermen en controversialiteitsfilters om bedrijven uit te sluiten die 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 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 overwegingen beschikbaar worden gesteld in jaarverslagen.

- Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het fonds streeft naar groei op lange termijn door te beleggen in bedrijven die bewust streven naar een positieve, meetbare impact op het milieu en de maatschappij. abrdn past in zijn benadering de VN-agenda voor duurzame ontwikkeling toe, waarvan het huidige kader een reeks Sustainable Development Goals (SDG's) omvat. Dit kader kan in de loop van de tijd veranderen. Door middel van de beleggingsbenadering wordt het vermogen van bedrijven om bewust positieve resultaten voor het milieu en de maatschappij te behalen, beoordeeld en worden bedrijven geïdentificeerd die technologieën, producten, diensten of bedrijfsmodellen leveren als oplossing voor een of meerdere belangrijke pijlers, zoals duurzame energie, circulaire economie, gezondheid en sociale zorg, water en sanitaire voorzieningen, onderwijs en werkgelegenheid, voedsel en landbouw, duurzaam vastgoed en infrastructuur en financiële inclusie. Deze pijlers weerspiegelen de SDG's. Ten minste 30% van de bedrijfsinvesteringen (bv. onderzoek en ontwikkeling, kapitaaluitgaven) moet worden besteed aan de ontwikkeling van producten of diensten die op een van de pijlers zijn afgestemd om de doelgerichtheid ervan aan te tonen.

Ons impactvoorstel omvat:

- Beleggen in bedrijven die een aantrekkelijk financieel rendement opleveren en tegelijkertijd een positieve bijdrage leveren aan het milieu en de samenleving
- Beoordelingskader afgestemd op de SDG's van de VN, die de grootste uitdagingen van de wereld willen aanpakken
- Focus op bewuste, meetbare effecten die de unieke problemen van bepaalde regio's aanpakken
- Betrokkenheid van het bedrijf om intentionaliteit aan te tonen en zinvolle effectrapportage te bevorderen

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

Bij het beheer van de fondsstrategie streven wij naar:

- zowel een aantrekkelijk financieel rendement als positieve sociale en ecologische resultaten
- als profiteren van onze actieve betrokkenheid bij bedrijven, waarbij we positieve veranderingen in het gedrag van bedrijven aanmoedigen
- Beleggen in bedrijven die doelbewust producten en diensten ontwikkelen die bijdragen tot kwantificeerbare, positieve sociale en ecologische resultaten
- Gebruik maken van de steun en inzichten van onze grote, toegewijde aandelenteams en ESG-specialisten

De 2030-agenda voor duurzame ontwikkeling van de VN biedt een blauwdruk voor regeringen om investeringen en ontwikkeling te sturen in de richting van een meer duurzame en welvarende economie. De agenda bevat 17 SDG's om landen te helpen de meest dringende mondiale sociale en ecologische problemen aan te pakken. Met de agenda als leidraad zijn er tastbare mogelijkheden om positieve bijdragen aan de samenleving en het milieu te leveren en tegelijkertijd financiële waarde op lange termijn te genereren. Daarom hebben wij onze impactmissie afgestemd op de belangrijkste sociale en ecologische problemen die in de SDG's zijn vastgesteld.

Onze portefeuillebeheerders combineren de deskundige analyse van onze aandelenteams met de inzichten van onze ESG-specialisten. Zo kunnen we beoordelen of een bedrijf is afgestemd op het impactkader met 8 pijlers van abrdn.

Het fonds belegt ook in bedrijven die een vooruitgang mogelijk maken die op elke pijler is afgestemd, maar die te ver in de toeleveringsketen zitten om de impact rechtstreeks aan hen te kunnen toeschrijven. Beleggingen in deze bedrijven zijn beperkt tot 10% van het totale fonds.

Daarnaast past abrdn een aantal ondernemingsuitsluitingen toe die te maken hebben met de UN Global Compact, tabaksproductie en controversiële wapens.

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

Voor de bindende toezeggingen van het fonds worden de onderliggende SDG-doelstellingen en -indicatoren van de VN gebruikt als basis voor de KPI's, waardoor het vermogen van een bedrijf om een positieve verandering teweeg te brengen wordt teruggekoppeld naar deze overkoepelende mondiale uitdagingen.

Ten minste 30% van de bedrijfsinvesteringen (bv. onderzoek en ontwikkeling, kapitaaluitgaven) moet worden besteed aan de ontwikkeling van producten of diensten die op een van de pijlers zijn afgestemd om de doelgerichtheid ervan aan te tonen.

Om de positieve impact te beoordelen, kijken wij naar het potentieel van de onderneming om bewuste, meetbare positieve sociale en ecologische effecten te realiseren. Volgens ons zijn de belangrijkste facetten van beleggen met impact dat beleggingen doelbewust en meetbaar moeten zijn. Ons proces maakt gebruik van een "theory of change"-model. Hierbij worden de input, activiteiten, output, resultaten en effecten van een onderneming beoordeeld in drie "impact maturity"-stadia: intentionaliteit, implementatie en impact. Deze stadia bouwen op elkaar voort. Wij verwachten dat bedrijven in het stadium van de intentieverklaring zullen evolueren naar implementatie en uiteindelijk naar impact.

- Intentionaliteit is de erkenning door een bedrijf van een bepaalde sociale of ecologische kwestie, waarop in reactie daarop bepaalde producten en diensten worden geleverd. Om dit te beoordelen, onderzoeken wij bedrijfsspecifieke input zoals strategie en investeringen en verwachten wij dat minimaal een derde van het investeringsbudget van een bedrijf wordt toegewezen aan producten of diensten die op onze pijlers zijn afgestemd.

- Bedrijven die ontwikkelen van intentionaliteit naar implementatie zijn in ons model van de veranderingstheorie van input naar activiteiten gegaan. De strategie van het bedrijf en de investeringen in producten en diensten die gericht zijn op mondiale sociale en ecologische vraagstukken zijn zodanig gegroeid dat ze voldoen aan de omzet- en groeidrempels die we voor elke pijler hebben vastgesteld.

- Een bedrijf dat de impactfase van ons model heeft bereikt, kan gegevens en resultaten rapporteren over wat de producten en diensten hebben opgeleverd. Het kan bijvoorbeeld gaan om de vermindering van de CO₂-uitstoot of het aantal mensen dat toegang krijgt tot energie. De resultaten hiervan zijn terug te zien in de uitkomsten en impact die wij beoordelen en aan klanten meedelen via ons jaarlijkse impactrapport.

Intentionaliteit is ons minimumcriterium voor opname in het fonds; uitvoering en effectkwantificering geven blijk van een meer volwassen aanpak. We beleggen in bedrijven in alle impactstadia, zodat we innovatieve oplossingen kunnen ondersteunen van concept tot oplevering.

Wij hebben acht "effectpijlers" vastgesteld die de brede uitdagingen van klimaatverandering, niet-duurzame productie en consumptie en sociale ongelijkheden aanpakken en aansluiten bij de overkoepelende agenda van de VN om een vreedzamer en welvarender samenleving en milieu tot stand te brengen. Het fonds beoordeelt of een bedrijf in overeenstemming is met het achtpijlerkader van abrdn.

- Circulaire economie
- Duurzame energie
- Voedsel & tuinbouw
- Water & sanitaire voorzieningen
- Gezondheid & sociale zorg
- Financiële inclusie
- Duurzaam vastgoed & infrastructuur
- Onderwijs & werkgelegenheid

Naast de acht impactpijlers beleggen we ook tot 10% van het fonds in impactleiders. Dit zijn bedrijven die onze andere pijlers mogelijk maken en producten en diensten leveren die deel uitmaken van een bredere waarde-/toeleveringsketen.

Daarnaast past abrdn een aantal ondernemingsuitsluitingen toe die te maken hebben met de UN Global Compact, tabaksproductie en controversiële wapens. Deze screeningscriteria 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 governancepraktijken 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 governancescore uitgesloten. Onze governancescores 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 controversie en worden opgevangen in het beleggingsproces.



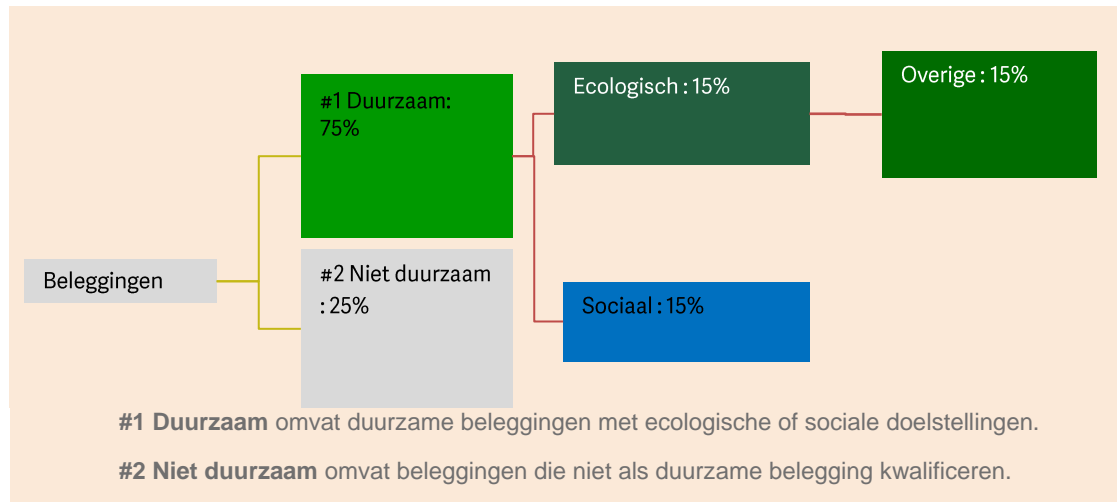
Wat is de activa-allocatie en het minimaandeel duurzame beleggingen?

Het fonds richt zich op een minimum van 75% in duurzame beleggingen. Ecologische en sociale, duurzame beleggingen hebben een dubbele doelstelling, daarom maken we momenteel geen onderscheid tussen ecologische en sociale doelstellingen. Het fonds belegt maximaal 25% 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 ecologische of sociale kenmerken te bereiken.



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

0%. Het fonds heeft geen minimumpercentage aan beleggingen vastgesteld in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten.

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

Ja

In fossiel gas

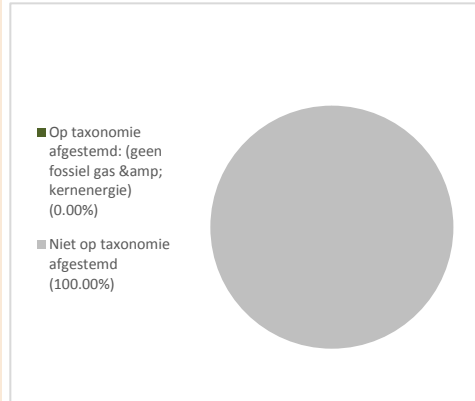
In kernenergie

Nee

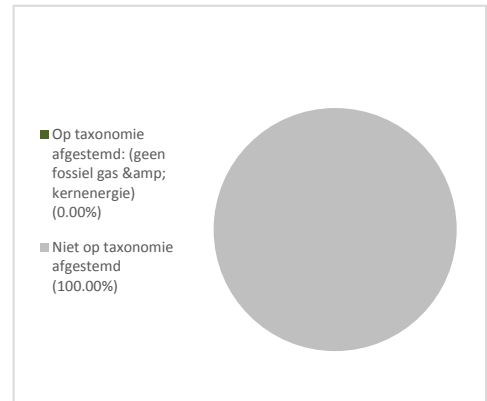
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge.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

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-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

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

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing



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 beleggingsbenadering Global Impact Equity Investment 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 impactpijlers van abrdn. Wij hebben acht "impactpijlers" vastgesteld die de brede uitdagingen van klimaatverandering, niet-duurzame productie en consumptie en sociale ongelijkheden aanpakken en aansluiten bij de overkoepelende agenda van de VN om een vreedzamer en welvarender maatschappij en milieu tot stand te brengen. Wij willen beleggen in bedrijven waarvan de producten en diensten zijn afgestemd op een van deze pijlers en meten hoe de producten landen helpen de VN-agenda voor duurzame ontwikkeling te verwezenlijken.

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



zijn ecologisch duurzame beleggingen die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

heeft ertoe geleid dat het fonds zich voor minimaal 75% 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 beleggingsbenadering Global Impact Equity Investment 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 impactpijlers van abrdn. Wij hebben acht "impactpijlers" vastgesteld die de brede uitdagingen van klimaatverandering, niet-duurzame productie en consumptie en sociale ongelijkheden aanpakken en aansluiten bij de overkoepelende agenda van de VN om een vreedzamer en welvarender maatschappij en milieu tot stand te brengen. Wij willen beleggen in bedrijven waarvan de producten en diensten zijn afgestemd op een van deze pijlers en meten hoe de producten landen helpen de VN-agenda voor duurzame ontwikkeling te verwezenlijken.

Volgens abrdn creëert afstemming op de SDG's tastbare kansen voor bedrijven om een positieve bijdrage te leveren aan de samenleving 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 75% 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 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?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op:

fondsspecifieke informatie, zoals duurzaamheidsgerelateerde publicaties, worden gepubliceerd op www.abrdn.com in ons **Fund Centre**.