



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 - Emerging Markets Income Equity Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

213800VCEJLGPWHK19

**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 10 % 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.

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

We maken gebruik van ons bedrijfseigen onderzoekskader om de fundamenteën van elk bedrijf te analyseren om een goede context voor onze beleggingen te bieden. Dit omvat de bestendigheid van zijn bedrijfsmodel, de aantrekkelijkheid van zijn sector, de sterkte van zijn financiële situatie en de duurzaamheid van zijn concurrentievoordeel.

Wij kijken ook naar de kwaliteit van het managementteam en analyseren de kansen en risico's op het gebied van ecologie, maatschappij en governance (ESG) die van invloed zijn op het bedrijf en beoordelen hoe goed deze worden beheerd. We wijzen een

bedrijfseigen score toe om de kwaliteitskenmerken van elk bedrijf, waarvan één ervan de ESG Quality-score is, weer te geven. Zo kunnen de portefeuillebeheerders bedrijven met materiële ESG-risico's uitsluiten en de portefeuille positief afstemmen op ESG-kansen en goed gediversifieerde, voor risico gecorrigeerde portefeuilles samenstellen.

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

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

Dit fonds heeft een financiële benchmark die wordt gebruikt voor de portefeuille-opbouw, maar omvat geen duurzaamheidscriteria en wordt niet geselecteerd om deze kenmerken te bereiken. De financiële benchmark wordt gebruikt om de prestaties van het fonds en de bindende verplichtingen van het fonds te vergelijken.

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

De door het fonds toegepaste maatstaven zijn:

- ESG-beoordelingscriteria,
- ESG-screeningscriteria,
- een koolstofintensiteitsdoelstelling die lager is dan de benchmark,
- een ESG-rating die beter is dan of gelijk is aan de benchmark en
- en het promoot een goed ondernemingsbestuur, inclusief maatschappelijke factoren.

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

Het fonds wil ook ten minste 5% van de bedrijven met de laagste ESG House Score in de benchmark, uitsluiten.

● ***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 sociale doelstellingen

Een economische activiteit moet een positieve bijdrage leveren om als duurzame belegging te worden aangemerkt, waarbij ook rekening wordt gehouden met ecologische of sociaal 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.

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

i. Sectoruitsluitingen

abrnd 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 abrnd 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 abrnd 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 abrnd.

iii. DNSH-materialiteitsvlag

Met behulp van een aantal aanvullende screenings en vlaggen houdt abrnd 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. abrnd 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 abrnd 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 kolencentrales.

**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).

**Thermal Coal Extraction:** Het fonds sluit bedrijven uit met blootstelling aan de fossiele brandstoffensector, op basis van het percentage van de inkomsten die het bedrijf uit de winning van thermische kolen haalt.

abrdrn past een fondsspecifieke reeks uitsluitingen van bedrijven toe; meer informatie hierover en over het algehele proces is opgenomen in de Beleggingsbenadering, die is gepubliceerd op [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com) onder "Fund Centre".

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

- abrdrn 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.

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.*

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

*Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*



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

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

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

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het fonds selecteert bedrijven met de nadruk op hun kasstroomgeneratie en hun vermogen om contanten effectief toe te wijzen via het bottom-up aandelenonderzoeksproces, waarbij ook rekening wordt gehouden met risico's en kansen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG).

ESG-analyse is een essentieel onderdeel van ons algemene aandelenonderzoeksproces en heeft drie kernbeginselen:

- Geïnformeerde en constructieve betrokkenheid draagt bij tot betere bedrijven en verhoogt de waarde van de beleggingen van onze klanten.
- 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.

Wij gebruiken ons eigen onderzoekskader om de fundamenten van elk bedrijf te analyseren om een goede context voor onze beleggingen te garanderen. Dit omvat de bestendigheid van zijn bedrijfsmodel, de aantrekkelijkheid van zijn sector, de sterkte van zijn financiële situatie en de duurzaamheid van zijn concurrentievoordeel.

Wij kijken ook naar de kwaliteit van het managementteam en analyseren de kansen en risico's op het gebied van ecologie, maatschappij en governance (ESG) die van invloed zijn op het bedrijf en beoordelen hoe goed deze worden beheerd. We wijzen een bedrijfseigen score toe om de kwaliteitskenmerken van elk bedrijf, waarvan één ervan de ESG Quality-score is, weer te geven. Zo kunnen de portefeuillebeheerders bedrijven met materiële ESG-risico's uitsluiten en de portefeuille positief afstemmen op ESG-kansen en goed gediversifieerde, voor risico gecorrigeerde portefeuilles samenstellen.

Onze eigen 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 behoorde

ESG-risico's. De score wordt berekend door verschillende gegevens te combineren binnen een eigen kader, waarin verschillende ESG-factoren worden gewogen naargelang hun belang voor elke sector. Zo kunnen we zien hoe bedrijven presteren in een wereldwijde context.

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

- De governancescore beoordeelt de structuur van het ondernemingsbestuur en de

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

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

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

Om het bottom-up onderzoek aan te vullen, gebruiken de portefeuillebeheerders ook de "ESG House Score" van abrdn, wat voornamelijk een kwantitatieve beoordeling is, om die bedrijven die zijn blootgesteld aan de hoogste ESG-risico's te identificeren en uit te sluiten.

● ***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 zijn:

- een koolstofintensiteitsdoelstelling die lager is dan de benchmark en
- en die streeft naar een ESG-rating die beter is dan of gelijk is aan de benchmark.

Er worden binaire uitsluitingen toegepast om de specifieke beleggingsgebieden uit te sluiten die verband houden met de UN Global Compact, controversiële wapens, tabaksproductie en kolencentrales. Deze screeningscriteria zijn bindend en permanent van toepassing.

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

Het fonds sluit ten minste 5% van de bedrijven met de laagste ESG House Score in de benchmark uit.

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

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



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

Minimaal 70% van de activa van het fonds zijn voor afgestemd op de E/S-kenmerken. Er wordt voldaan aan milieu en sociale waarborgen door de toepassing van PAI's, waar relevant, op deze onderliggende activa. Binnen deze activa richt het fonds zich op een minimum van 10% in duurzame beleggingen.

Het fonds belegt maximaal 30% van zijn activa in de categorie "Overige", die contanten, geldmarktinstrumenten en derivaten omvat.

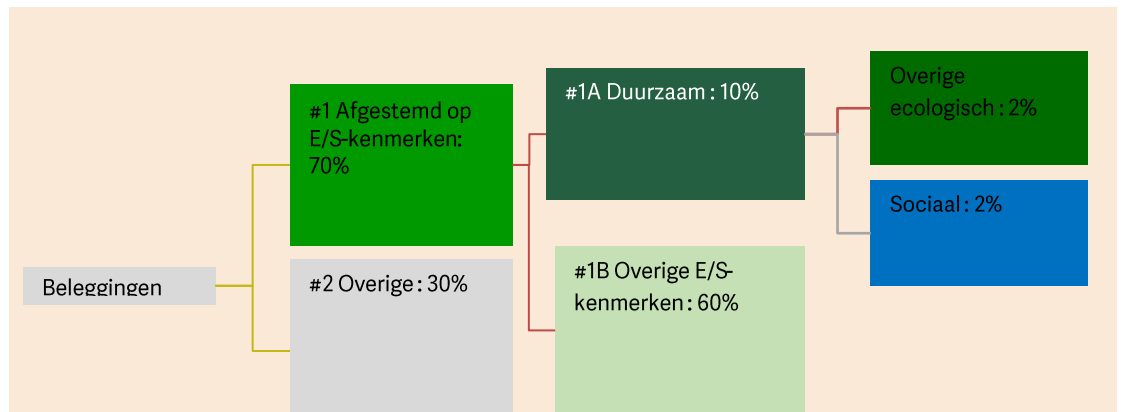
**De activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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.



**#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

### ● **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

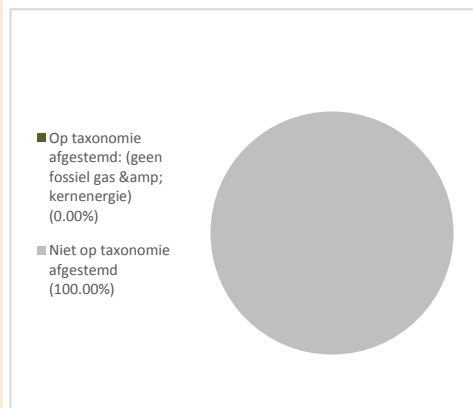
In fossiel gas

In kernenergie

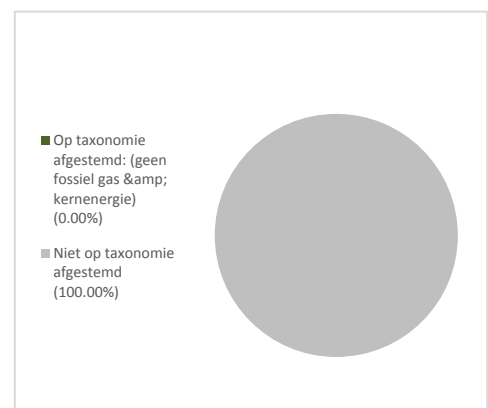
Nee

**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 selecteert bedrijven met de nadruk op het genereren van kasstroom en het vermogen om liquide middelen effectief toe te wijzen via het bottom-up aandelenonderzoeksproces, waarbij ook rekening wordt gehouden met zowel risico's en kansen op het gebied van milieu, maatschappij als 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, voor risico gecorrigeerde 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. Tot slot worden er binaire uitsluitingen toegepast om specifieke beleggingsgebieden uit te sluiten.

Dit proces leidt ertoe dat het fonds zich verbindt tot minimaal 70% in effecten met ecologische en sociale kenmerken en minimaal 10% in duurzame beleggingen die zowel ecologische als sociale doelstellingen omvatten, die niet expliciet op de taxonomie zijn afgestemd. Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling is 2%.



## Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het fonds selecteert bedrijven met de nadruk op het genereren van kasstroom en het vermogen om liquide middelen effectief toe te wijzen via het bottom-up aandelenonderzoeksproces, waarbij ook rekening wordt gehouden met zowel risico's en kansen op het gebied van milieu, maatschappij als 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, voor risico gecorrigeerde 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. Tot slot worden er binaire uitsluitingen toegepast om specifieke beleggingsgebieden uit te sluiten.

Dit proces leidt ertoe dat het fonds zich verbindt tot minimaal 70% in effecten met ecologische en sociale kenmerken en minimaal 10% in duurzame beleggingen 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 2%.



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

De beleggingen onder 'Overig' omvatten contanten, geldmarktinstrumenten en

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

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

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

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

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