



abrdn SICAV II - Global Real Estate Securities Sustainable Fund

Dit document geeft u een samenvatting van de beschikbare duurzaamheidsinformatie op onze website met betrekking tot dit financiële product. Het is opgesteld in verband met artikel 10 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende de openbaarmaking van informatie inzake duurzame financiering. De bekendgemaakte informatie is wettelijk vereist om u te helpen bij het begrijpen van de kenmerken en/of duurzaamheidsdoelstellingen en de risico's van dit financiële product.

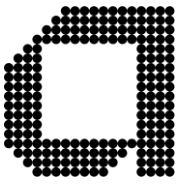
publicatiedatum: 2023-12-15

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) JCSNRTX2P3VQCSCY9U38

| | |
|---------------------|---|
| Samenvatting | <p>Het Fonds is onderhevig aan artikel 8 van de 2019/2088 Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") en bevordert dus ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.</p> <p>In overeenstemming met de SFDR-criteria voor duurzame beleggingen (positieve bijdrage van de economische activiteit, geen significante schade van de belegging en goed ondernemingsbestuur door het bedrijf waarin wordt belegd) heeft abrdn een aanpak ontwikkeld voor het identificeren van duurzame beleggingen, waarvan de methodologie in de onderstaande vragen en antwoorden wordt uiteengezet. Het fonds heeft een verwacht minimum van 20% in duurzame beleggingen.</p> <p>Het fonds heeft geen minimumpercentage aan beleggingen vastgesteld in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten.</p> <p>Het Fonds streeft naar een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei op de lange termijn door te beleggen in beursgenoteerde vastgoedbeleggingstrusts (REIT's) en ondernemingen die zich hoofdzakelijk bezighouden met vastgoedactiviteiten (samen "Vastgoedondernemingen") op wereldwijde basis, die zich houden aan de abrdn Global Real Estate Securities Sustainable Investment Approach (de "beleggingsbenadering"). Het Fonds streeft ernaar beter te presteren dan de FTSE EPRA Nareit Developed Index (EUR) benchmark (voor aftrek van kosten).</p> <p>Het Fonds belegt voor ten minste 90% in beursgenoteerde closed-end vastgoedbeleggingstrusts ("REIT's") of effecten en bedrijven die zich voornamelijk bezighouden met vastgoedactiviteiten op wereldwijde basis. Beleggingen in alle vastgoedbedrijven zullen de Global Real Estate Securities Sustainable Investment Approach van abrdn volgen.</p> <p>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 om de prestaties van het Fonds en de bindende verplichtingen van het Fonds te vergelijken.</p> <p>Het fonds belegt in bedrijven van hoge kwaliteit die zijn geïdentificeerd via ons grondige onderzoeksproces van beursgenoteerd vastgoed, waarin rekening wordt gehouden met de duurzaamheid van het bedrijf in de breedste zin van het woord en de prestaties van het bedrijf op het gebied van milieu, maatschappij en ondernemingsbestuur (ESG).</p> <p>Dit fonds bevordert zowel onze beleggingsinzichten als onze beoordeling van de ESG-risico's en -kansen van een bedrijf, om een beter inzicht te krijgen in de mogelijke risico's en het rendement, wat resulteert in een positief gekantelde portefeuille vanuit het duurzaamheids- en ESG-perspectief.</p> <p>Het fonds gebruikt onze ESG House Score, wat voornamelijk een kwantitatieve beoordeling is, en ondesk ESG kwaliteitsscore-beoordeling van fondsbeheerders/analisten, om de bedrijven met de hoogste ESG-risico's te identificeren en deze uit te sluiten</p> <p>Er zijn drie kernbeginselen die ten grondslag liggen aan onze benadering van duurzaam beleggen en de tijd die wij besteden aan ESG-analyses, als onderdeel van ons algemene onderzoeksproces naar aandelen:</p> <ul style="list-style-type: none">• 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 <p>Het Fonds streeft naar een positieve kanteling naar duurzame leiders, waarbij ten minste 50% van het Fonds wordt belegd in bedrijven met de beste ESG-credentials die wereldwijde milieu- en maatschappelijke uitdagingen aanpakken ("Duurzame leiders"). Om voor belegging in aanmerking te komen, wordt van vastgoedondernemingen ten minste verwacht dat zij ESG-kwalificaties hebben die als gemiddeld worden beschouwd binnen de regio waarin zij actief zijn.</p> <p>Als aanvulling hierop maken wij ook gebruik van onze actieve rentmeesterschap- en betrokkenheidsactiviteiten</p> |
|---------------------|---|



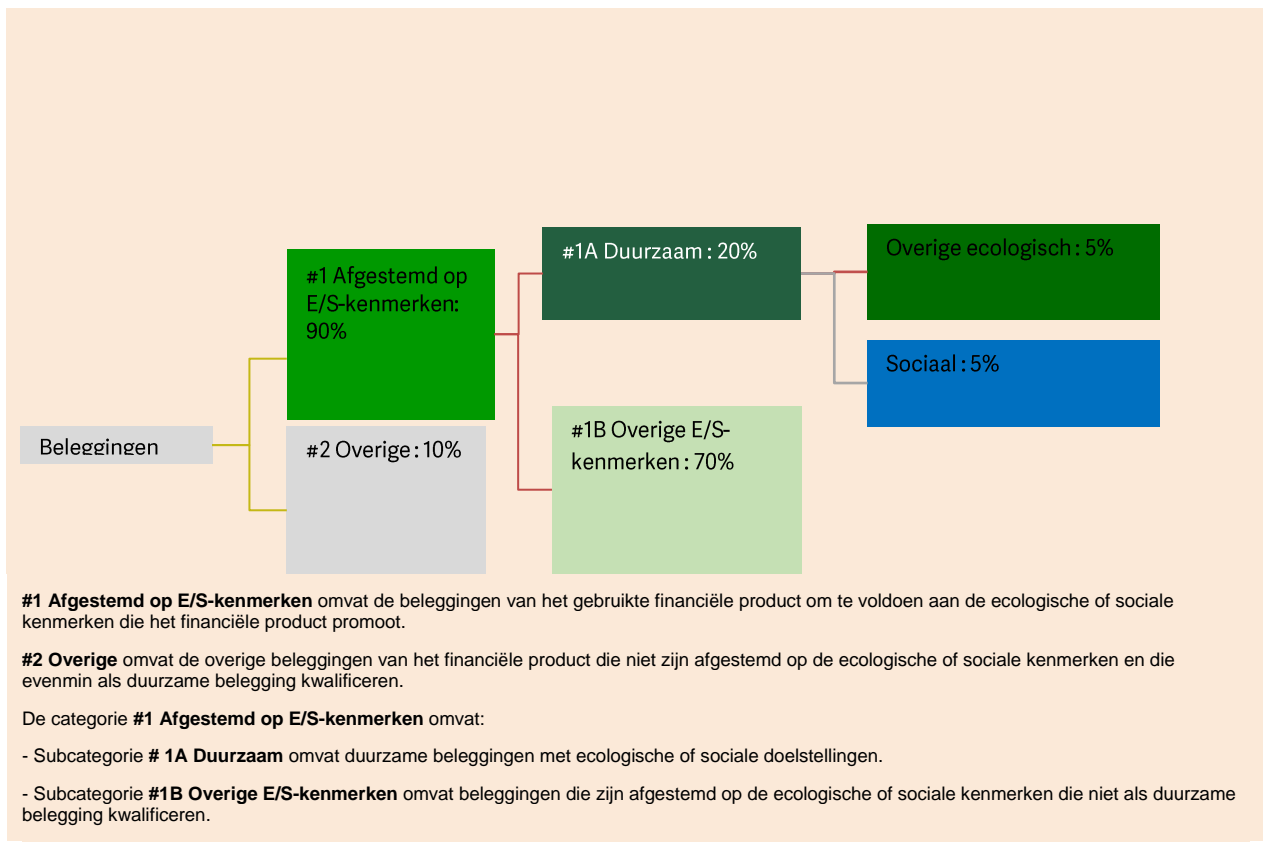
| | |
|---|---|
| | <p>Het bindende element dat het fonds hanteert is het streven naar een ESG-rating die beter is dan de benchmark.</p> <p>Tevens worden er binaire uitsluitingen toegepast om specifieke beleggingen uit te sluiten die gerelateerd zijn aan de UN Global Compact, staatsbedrijven (SOE), wapens, tabak, kolencentrales, olie en gas en elektriciteitsopwekking. Deze screeningscriteria zijn bindend en permanent van toepassing. Due diligence voor elke aangehouden activa wordt gedetailleerd beschreven in het document over de beleggingsaanpak van het fonds, gepubliceerd op www.abrdn.com onder Fund Centre.</p> <p>De ESG-screening en bindende verplichtingen van het fonds bepalen dat de ecologische of sociale kenmerken van de posities worden nageleefd en maken deel uit van de algemene portefeuille-opbouw. Daarnaast houdt abrdn in het kader van ons beleggingsproces voor het fonds rekening met Principal Adverse Impact Indicators (PAI's), die in de onderstaande vragen en antwoorden uiteen worden gezet.</p> <p>Het toezicht op de milieu- en maatschappelijke kenmerken van het fonds wordt uitgevoerd door de fondsbeheerders, via systematisch toezicht en door de ESG-governance-teams van abrdn op onafhankelijke wijze.</p> <p>abrdn heeft verschillende interne en externe gegevensbronnen geselecteerd die tot doel hebben om ecologische en sociale kenmerken te verkrijgen. Als onderdeel van het onboarding- of beoordelingsproces hebben wij verschillende controles om de kwaliteit te testen, zoals controles op de dekking, geldigheid en consistentie.</p> <p>Voor details over het beleid inzake rentmeesterschap en samenwerking wordt verwezen naar het rapport Rentmeesterschap van abrdn, dat is gepubliceerd op www.abrdn.com onder Duurzaam beleggen, binnen de rubriek Bestuur en actief eigenaarschap.</p> |
| Geen duurzame beleggingsdoelstelling | <p>Dit financiële product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Hoewel het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, zal het 850% beleggen in duurzame beleggingen.</p> <p>De door het fonds toegepaste maatstaven zijn:</p> <ul style="list-style-type: none">• ESG-beoordelingscriteria,• ESG-screeningscriteria,• richt zich op een ESG-rating die beter is dan de benchmark en• een goed ondernemingsbestuur promoot, inclusief maatschappelijke factoren. <p>Als aanvulling hierop maken wij ook gebruik van onze actieve rentmeesterschap- en betrokkenheidsactiviteiten.</p> <p>Het fonds streeft er ook naar om ten minste 20% van het universum van de benchmark uit te sluiten, door een combinatie van eigen scoringinstrumenten en het gebruik van negatieve criteria om beleggingen in bepaalde sectoren en activiteiten te vermijden.</p> <p>Overeenkomstig de SFDR Delegated Regulation veroorzaakt de belegging geen significante schade ('Do no significant harm'/'DNSH') aan een van de duurzame beleggingsdoelstellingen.</p> <p>abrdn heeft een proces van 3 stappen ontwikkeld om ervoor te zorgen dat DNSH in aanmerking wordt genomen:</p> <ol style="list-style-type: none">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.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.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 |



| | |
|---|---|
| | <p>aangemerkt. abrdn streeft ernaar de activiteiten op deze gebieden toe te spitsen en tracht betere resultaten te behalen door problemen op te lossen.</p> <p>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.</p> |
| <p>Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product</p> | <p>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.</p> <p>)Het fonds belegt in bedrijven van hoge kwaliteit die zijn geïdentificeerd via ons grondige onderzoeksproces van beursgenoteerd vastgoed, waarin rekening wordt gehouden met de duurzaamheid van het bedrijf in de breedste zin van het woord en de prestaties van het bedrijf op het gebied van milieu, maatschappij en ondernemingsbestuur (ESG).</p> <p>Dit fonds bevordert zowel onze beleggingsinzichten als onze beoordeling van de ESG-risico's en -kansen van een bedrijf, om een beter inzicht te krijgen in de mogelijke risico's en het rendement, wat resulteert in een positief gekantelde portefeuille vanuit het duurzaamheids- en ESG-perspectief.</p> <p>Het fonds gebruikt onze ESG House Score, wat voornamelijk een kwantitatieve beoordeling is, en ondesk ESG kwaliteitsscore-beoordeling van fondsbeheerders/analisten, om de bedrijven met de hoogste ESG-risico's te identificeren en deze uit te sluiten</p> <p>Er zijn drie kernbeginselen die ten grondslag liggen aan onze benadering van duurzaam beleggen en de tijd die wij besteden aan ESG-analyses, als onderdeel van ons algemene onderzoeksproces naar aandelen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 <p>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 om de prestaties van het Fonds en de bindende verplichtingen van het Fonds te vergelijken.</p> |
| <p>Beleggingsstrategie</p> | <p>Het fonds belegt in bedrijven van hoge kwaliteit die zijn geïdentificeerd via het grondige onderzoeksproces van beursgenoteerd vastgoed van abrdn, waarin rekening wordt gehouden met de duurzaamheid van het bedrijf in de breedste zin van het woord en de prestaties van het bedrijf op het gebied van milieu, maatschappij en ondernemingsbestuur (ESG).</p> <p>Dit fonds bevordert zowel onze beleggingsinzichten als onze beoordeling van de ESG-risico's en -kansen van een bedrijf, om een beter inzicht te krijgen in de mogelijke risico's en het rendement, wat resulteert in een positief gekantelde portefeuille vanuit het duurzaamheids- en ESG-perspectief.</p> <p>Er zijn drie kernbeginselen die ten grondslag liggen aan onze benadering van duurzaam beleggen en de tijd die wij besteden aan ESG-analyses, als onderdeel van ons algemene onderzoeksproces naar aandelen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 <p>Het Fonds streeft naar een positieve kanteling naar duurzame leiders, waarbij ten minste 50% van het Fonds wordt belegd in bedrijven met de beste ESG-credentials die wereldwijde milieu- en maatschappelijke uitdagingen aanpakken ("Duurzame leiders"). Om voor belegging in aanmerking te komen, wordt van vastgoedondernemingen ten minste verwacht dat zij ESG-kwalificaties hebben die als gemiddeld worden beschouwd binnen de regio waarin zij actief zijn.</p> <p>Als aanvulling hierop maken wij ook gebruik van onze actieve rentmeesterschap- en betrokkenheidsactiviteiten</p> <p>Tenslotte worden er binaire uitsluitingen toegepast om specifieke beleggingen uit te sluiten die gerelateerd zijn aan de UN Global Compact, staatsbedrijven (SOE), wapens, tabak, kolencentrales, olie en gas en elektriciteitsopwekking.</p> <p>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 score op het gebied van ondernemingsbestuur uitgesloten. Onze ondernemingsbestuurscores beoordelen de algehele</p> |



| | |
|----------------------------|---|
| | <p>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.</p> <p>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 controverse en worden opgevangen in het beleggingsproces.</p> |
| Aandeel beleggingen | <p>Minimaal 90% van de activa van het Fonds zijn voor afgestemd op de E/S-kenmerken. Er wordt voldaan aan ecologische 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 20% in duurzame beleggingen. Het Fonds belegt maximaal 10% van zijn activa in de categorie "Overige", die contanten, geldmarktinstrumenten en derivaten omvat.</p> |



| | |
|--|--|
| Monitoring ecologische of sociale kenmerken | <p>Eerste lijn Onze beleggingsteams zijn primair verantwoordelijk voor het toepassen van de beleggingsstrategie.</p> <p>Onze bestuurscommissies voor duurzaam beleggen ondersteunen de beleggingskantoren met betrekking tot de implementatie van het kader en het inzicht in de regelgeving</p> <p>Tweede lijn Beleggingsrisico De risico-afdeling van abrdn voert de risicoanalyses uit en bepaalt de totale bijdrage ervan aan het risicoprofiel van het fonds. De RAG-status van de middelen en de maatregelen die zijn genomen om matige/hoge risico's aan te pakken, worden op regelmatige tijdstippen gerapporteerd aan de raden van bestuur en, indien nodig, aan de relevante comités. De afdeling Beleggingsrisico beoordeelt ook jaarlijks de risicoprofielen van de fondsen om de doeltreffendheid van de huidige limieten en mogelijke toekomstige trends te bepalen.</p> <p>Compliance De afdeling Compliance van abrdn controleert een reeks juridische en reglementaire documenten van fondsen om ervoor te zorgen dat deze aan de voorschriften voldoen. De afdeling Compliance beoordeelt ook de marketingcommunicatie, inclusief fonds- en niet-fondsspecifiek materiaal, om ervoor te zorgen dat marketingmateriaal en ESG-gerelateerde verklaringen duidelijk, eerlijk en niet-misleitend zijn.</p> <p>De afdeling EMEA Compliance van abrdn speelt een sleutelrol bij de controle van ESG-gerelateerde beleggingslimieten en de naleving van de bindende verplichtingen van fondsen met ecologische of sociale kenmerken (overeenkomstig artikel 8 van de SFDR) en fondsen met duurzame beleggingsdoelstellingen (overeenkomstig artikel 9 van de SFDR). Via de taskforce ESG-regelgeving en</p> |
|--|--|



| | |
|--|--|
| | <p>-standaarden geeft de afdeling Compliance alle ontwikkelingen op het gebied van duurzaamheid en nieuwe eisen door aan de relevante eerstelijns belanghebbenden, zodat deze naar behoren worden overwogen en geïntegreerd in de beleggingsaanpak van abrdn en voldoende tot uiting komen in onze publicaties. In deze taskforce zijn Compliance-teams vertegenwoordigd uit alle rechtsgebieden waarin abrdn actief is.</p> <p>Ten slotte werkt een speciaal Monitoring & Oversight-team met een risicogebaseerd programma om het senior management zekerheid te verschaffen over de doeltreffendheid van de controles om de naleving van de regelgeving te waarborgen. Het resultaat van de beoordelingen wordt gerapporteerd aan de betrokken entiteitsbesturen en andere ondernemingsbestuurforums, waaronder het Risk and Capital Committee, de Group Audit Committee en de vergadering van het Executive Leadership Team Controls. Assurantieactiviteiten omvatten zowel thematische beoordelingen van risico's of regelgevingsonderwerpen als gerichte beoordelingen van specifieke regelgevings- of klantresultaten.</p> <p>Derde lijn De afdeling Interne audits van abrdn verricht interne audits van de uitvoering van de duurzaamheidsregels, als onderdeel van de interne auditagenda.</p> |
| <p>Methodologieën</p> | <p>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</p> <p>)Het fonds belegt in bedrijven van hoge kwaliteit die zijn geïdentificeerd via ons grondige onderzoeksproces van beursgenoteerd vastgoed, waarin rekening wordt gehouden met de duurzaamheid van het bedrijf in de breedste zin van het woord en de prestaties van het bedrijf op het gebied van milieu, maatschappij en ondernemingsbestuur (ESG).</p> <p>Dit fonds bevordert zowel onze beleggingsinzichten als onze beoordeling van de ESG-risico's en -kansen van een bedrijf, om een beter inzicht te krijgen in de mogelijke risico's en het rendement, wat resulteert in een positief gekantelde portefeuille vanuit het duurzaamheids- en ESG-perspectief.</p> <p>Het fonds gebruikt onze ESG House Score, wat voornamelijk een kwantitatieve beoordeling is, en ondesk ESG kwaliteitsscore-beoordeling van fondsbeheerders/analisten, om de bedrijven met de hoogste ESG-risico's te identificeren en deze uit te sluiten</p> <p>Er zijn drie kernbeginselen die ten grondslag liggen aan onze benadering van duurzaam beleggen en de tijd die wij besteden aan ESG-analyses, als onderdeel van ons algemene onderzoeksproces naar aandelen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 <p>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 om de prestaties van het fonds en de bindende verplichtingen van het fonds te vergelijken. dit fonds overweegt Principal Adverse Impacts (PAI) op duurzaamheidsfactoren.</p> <p>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 SFDR Delegated Regulation 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.</p> |
| <p>Databronnen en -verwerking</p> | <p>Gegevensbronnen We hebben verschillende gegevensbronnen geselecteerd die tot doel hebben om ecologische en sociale kenmerken te verkrijgen. abrdn gebruikt een combinatie van de volgende benaderingen:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. een combinatie van openbaar beschikbare gegevensbronnen om ondernemingen te identificeren die mogelijk niet voldoen aan de screeningsvereisten of onze DNSH- of PAI-beoordelingen. Daarnaast gebruiken we externe gegevens om groene en/of sociale obligaties te identificeren en om ecologische of sociale inkomsten te berekenen aan de hand van openbaar gemaakte gegevens of schattingen; en 2. met behulp van onze eigen inzichten overlappen we de kwantitatieve methodologie met een aantal interne gegevensbronnen, waaronder eigen ESG-scorekaders, centrale, interne ESG-scores, schattingen van de economische bijdragesector of openbaar gemaakte gegevens via onze eigen activiteiten of primair onderzoek. |



| | |
|---|---|
| | <p>In de technische regelgevingsnormen van de EU worden financiële marktdeelnemers opgeroepen om duurzaamheidsgegevens op verschillende manieren te genereren, onder meer via aanbieders van onderzoeken, interne analyses, in opdracht uitgevoerde studies, openbaar beschikbare informatie en rechtstreekse afspraken met ondernemingen. abrdn en onze externe gegevensleveranciers gebruiken de volgende bronnen om bedrijfsgegevens te verzamelen:</p> <ul style="list-style-type: none">• Directe openbaarmaking van het bedrijf: duurzaamheidsverslagen, jaarverslagen, officiële documenten, websites van bedrijven en rechtstreekse contacten met vertegenwoordigers van bedrijven.• Indirecte openbaarmaking van het bedrijf: door overheidsinstanties gepubliceerde gegevens, branche- en handelsverenigingen en verstrekkers van financiële gegevens.• Directe communicatie met bedrijven zoals hierboven beschreven in de Bedrijfscommunicatie. <p>Als er geen bedrijfsinformatie beschikbaar is, kunnen wij ervoor kiezen om geschatte cijfers te gebruiken. Deze gegevenssets worden samengesteld op basis van eigen methodologieën en gegevens van bedrijven, markt- en branchegenoten, de media, NGO's, multilaterale en andere geloofwaardige instellingen. Onze externe leveranciers gebruiken een breed scala aan informatie afkomstig van verschillende instrumenten en bronnen, waaronder:</p> <ul style="list-style-type: none">• Bedrijfswebsites• Jaarverslagen van bedrijven en officiële documenten• Financiële agentschappen van de overheid en publicaties• Financiële gegevensproviders• Media en periodieke verslagen• Rapporten en websites van non-governmental organizations (NGO) <p>Waarborging van de gegevenskwaliteit</p> <p>Externe gegevensbronnen Wij zorgen ervoor dat onze externe gegevensbronnen een streng kwaliteitsgarantieproces volgen. De nauwkeurigheid van de gegevens en de bedrijfsprofielen worden gecontroleerd door vakgenoten voordat ze definitief in de gegevenssets worden opgenomen. Bovendien beschikken onze externe gegevensverstrekkers over een escalatiemethode voor gevallen waarin een nadere interpretatie van of een actualisering van de desbetreffende methodologie vereist is.</p> <p>Als onderdeel van ons onboarding- of beoordelingsproces hebben wij verschillende controles om de kwaliteit te testen, zoals controles op de dekking, geldigheid en consistentie. Het kader en de operationele modellen voor het databeheer van ons bedrijf omvatten de toepassing van toolkits, die gegevens profileren, de volledige herkomst vastleggen en kwaliteitsregels toepassen, om gegevens te controleren die van cruciaal belang zijn voor onze beleggingsprocessen. Deze diensten worden verder aangevuld door eigenaars en beheerders van gegevens aan te wijzen in het hele bedrijf.</p> <p>Voor elke externe gegevensbron houden wij bij welk deel van de gegevens geschat is (d.w.z. niet beschikbaar in bedrijfsverslagen). Wij trachten dit deel zo veel mogelijk te beperken met openbaar gemaakte gegevens.</p> <p>Kwalitatief beoordelingsproces In alle gevallen waarin wij een kwalitatieve overlapping of inzicht toepassen, wordt deze analyse gevolgd door een rigoureuus proces van kwaliteitswaarborging en toezicht.</p> <p>Gegevenskwaliteit Voor zowel externe als kwalitatieve beoordelingen varieert het percentage openbaar gemaakte gegevens van bedrijf tot bedrijf, afhankelijk van de omvang van het bedrijf en de regio waarin het is gevestigd. Zo zal een groot Europees bedrijf doorgaans verplicht zijn gegevens bekend te maken als gevolg van regelgeving en zullen er in onze methodologie weinig of geen schattingen worden gebruikt. Wanneer er echter beperkte openbaar gemaakte gegevens beschikbaar zijn, bijvoorbeeld bij kleinere ondernemingen, is het mogelijk dat het grootste deel van de duurzame beleggingswaarde is afgeleid van schattingen. In de meeste gevallen wordt er in de methodologie een mix van openbaar gemaakte en geschatte gegevens gebruikt, waarbij er voor de milieukenmerken meer openbaar gemaakte gegevens en voor de maatschappelijke kenmerken meer geschatte gegevens worden gebruikt. Wij gebruiken verschillende gegevensverstrekkers en de beschikbare werkelijke en geschatte gegevens variëren per verstrekker, maar de gemiddelde geschatte gegevens liggen rond 20%.</p> |
| Methodologische en databeperkingen | <p>Wij erkennen dat het uitsluitend baseren op kwantitatieve gegevens een beperking kan vormen omdat het moeilijk is consistente gegevens van ondernemingen te verkrijgen, ook omdat er in sommige regio's geen wettelijke voorschriften zijn om dergelijke gegevens bekend te maken. Als zodanig maken wij ook gebruik van ons beleggingsonderzoek en onze inzichten om onze beoordelingen aan te vullen met geschatte gegevens of beoordelingen. Dit kan echter verschillen van de gegevens die vervolgens in bedrijfsverslagen of via opdrachten openbaar worden gemaakt.</p> <p>De taxonomie van de EU richt zich op de onderliggende economische activiteit die is afgestemd op een ecologische doelstelling (of in de toekomst een sociale doelstelling). De EU-taxonomie is gebaseerd op aantoonbaar op elkaar afgestemde inkomsten, opex of capex om aan te tonen dat de regels worden nageleefd. Daarom heeft abrdn de methode voor de berekening van duurzame beleggingen in het kader</p> |



| | |
|---------------------------------------|---|
| | van de SFDR in overeenstemming gebracht met deze aanpak, omdat deze volgens ons dichterbij de waarschijnlijke toekomstige richting van de regelgeving ligt. |
| Due diligence | Due diligence voor elke aangehouden activa wordt gedetailleerd beschreven in het document over de beleggingsaanpak van het fonds, gepubliceerd op www.abrdn.com , onder Fund Centre . |
| Engagementbeleid | <p>Actief eigenaarschap</p> <p>Naar onze mening zijn een goed ondernemingsbestuur en rentmeesterschap van vitaal belang om de wijze waarop een onderneming wordt bestuurd te waarborgen en ervoor te zorgen dat zij op verantwoorde wijze opereert ten opzichte van haar klanten, werknemers, aandeelhouders en de bredere gemeenschap. abrdn is ook van mening dat markten en ondernemingen die de beste praktijken op het gebied van algemeen ondernemingsbestuur en risicobeheer toepassen - met inbegrip van het beheer van milieu- en maatschappelijke risico's - meer kans maken op duurzame beleggingsprestaties op lange termijn.</p> <p>Als eigenaars van ondernemingen is het proces van rentmeesterschap een natuurlijk onderdeel van onze beleggingsaanpak, aangezien wij namens onze cliënten willen profiteren van hun succes op lange termijn. Onze fondsbeheerders en analisten hebben regelmatig contact met het management en de niet-uitvoerende bestuurders van de bedrijven waarin wij beleggen.</p> <p>Toewijding aan ESG</p> <p>Betrokkenheid bij de managementteams van ondernemingen is essentieel en een standaardonderdeel van ons beleggingsproces en ons doorlopende rentmeesterschapsprogramma. Het geeft ons een meer holistisch beeld van een onderneming, inclusief de huidige en toekomstige ESG-risico's die de onderneming moet beheren en kansen waarvan zij kan profiteren. Het biedt ons ook de gelegenheid om aandachtspunten te bespreken, de beste methodes uit te wisselen en positieve veranderingen te stimuleren. Prioriteiten voor betrokkenheid worden vastgesteld op basis van:</p> <ul style="list-style-type: none">• Het gebruik van de ESG House Score, in combinatie met• Bottom-up onderzoeksinzichten van beleggingsteams uit verschillende beleggingscategorieën, en• Thematische aandachtspunten van onze bedrijfsactiviteiten op het gebied van rentmeesterschap. <p>Raadpleeg ook ons rapport Rentmeesterschap op www.abrdn.com onder de rubriek Duurzaam Beleggen.</p> |
| Aangewezen referentiebenchmark | 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. |