



abrdn SICAV II - Multi-Asset Climate Opportunities 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) 213800FB19YE179R9797

Samenvatting	<p>Het fonds is onderhevig aan artikel 9 van de 2019/2088 Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") van de EU en heeft een 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 goede governance 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 75% in Duurzame Beleggingen.</p> <p>Het fonds heeft geen minimumpercentage aan beleggingen vastgesteld in op de taxonomie afgestemde economische activiteiten.</p> <p>De beleggingsdoelstelling van het fonds is het genereren van groei op lange termijn (5 jaar of meer) door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van aandelen en bedrijfsobligaties (leningen aan bedrijven), die zijn uitgegeven door bedrijven waarvan de basisactiviteiten de overgang naar een duurzame, koolstofarme economie mogelijk maken. Om dat doel te bereiken zullen de activiteiten die in de EU-taxononomie als duurzame activiteiten worden aangemerkt, een belangrijke factor voor opname zijn. Het fonds wil bijdragen aan de langetermijndoelstellingen van het Verdrag van Parijs door alleen te beleggen in bedrijven die aanzienlijke inkomsten halen uit producten en diensten die de wereldwijde overgang naar een duurzame, koolstofvrije economie mogelijk maken. Het fonds wordt actief beheerd en de posities worden niet geselecteerd op basis van een benchmarkindex. Er wordt ook niet gestreefd naar betere prestaties dan een benchmark. Het rendement van het fonds (vóór aftrek van kosten) kan op de lange termijn (5 jaar of meer) worden vergeleken met het gemiddelde rendement van de Morningstar Moderate Allocation Global Sector Average, vanwege een te verwachten vergelijkbaar rendementsprofiel. Door Multi Asset Climate Opportunities Investment Approach kan het rendement van het fonds op korte termijn aanzienlijk afwijken van dat van de Morningstar Moderate Allocation Global Sector.</p> <p>Het fonds belegt ten minste 90% van zijn activa in obligaties en aandelen. Het fonds zal tussen 40% en 65% beleggen in wereldwijde aandelen (inclusief opkomende markten), waaronder beursgenoteerde beleggingstrusts in de infrastructuur voor hernieuwbare energie. Andere beleggingen omvatten bedrijfsobligaties met verschillende looptijden, wereldwijd uitgegeven en andere UCITS en/of UCI (met inbegrip van die welke door abrdn worden beheerd), geldmarktinstrumenten en contanten. Alle beleggingen in obligaties en aandelen volgen de 'Multi-Asset Climate Opportunities Investment Approach' van abrdn (de beleggingsbenadering), die gepubliceerd is op www.abrdn.com onder Fund Centre. Het fonds kan tot 15% van zijn netto vermogen beleggen in effecten van het Vasteland van China, onder meer via het Shanghai-Hongkong en Shenzhen- Hongkong Stock Connect-programma, China Interbank Bond Market, Bond Connect of via andere beschikbare middelen. Het fonds volgt een multi-asset beleggingsstrategie en combineert verschillende op klimaatoplossingen gerichte vermogensallocaties voor aandelen, krediet en infrastructuur, om groei op lange termijn te realiseren, terwijl het streeft naar een lager risiconiveau dan dat van aandelenbenchmarks.</p> <p>De ESG-aanpak van het fonds bestaat uit drie componenten.</p> <ol style="list-style-type: none">1. Positieve screening: het fonds zal alleen beleggen in ondernemingen waarvan meer dan 40% van de inkomsten afkomstig is van producten en diensten, waarvan is vastgesteld dat zij bijdragen aan de zes milieudoelstellingen van de EU-Taxononomie.2. Negatieve screening: binnen het positief gescreende universum, door alleen te beleggen in bedrijven die voldoen aan een aantal op normen en sectoren gebaseerde uitsluitingsschermings;3. Rentmeesterschap: stemgerechtigden die het gesprek aangaan met bedrijven over ESG-kwesties. <p>Het fonds wil bijdragen aan de langetermijndoelstellingen van het Verdrag van Parijs door te beleggen in bedrijven die aanzienlijke inkomsten halen uit producten en diensten die de wereldwijde overgang naar een duurzame, koolstofvrije economie mogelijk maken.</p> <p>Het fonds zal beleggen in ondernemingen die een hoog percentage van hun inkomsten halen uit activiteiten die volgens ons in overeenstemming zijn met de beginselen van de EU-taxononomie inzake duurzame activiteiten en met het akkoord van Parijs.</p> <p>Het fonds heeft twee bindende elementen:</p> <ul style="list-style-type: none">• er zal alleen worden belegd in ondernemingen die aanzienlijke inkomsten (meer dan 40%) halen uit producten en diensten, die de wereldwijde overgang naar een duurzame, koolstofvrije economie
---------------------	---



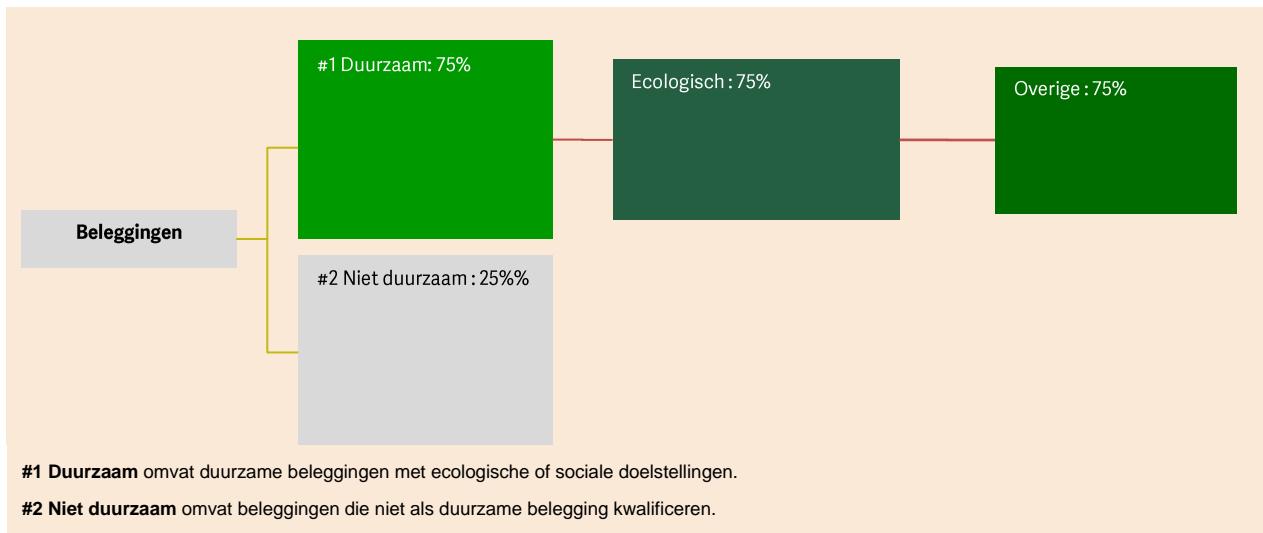
	<p>mogelijk maken (zoals gedefinieerd door de milieudoelstellingen van de EU Taxonomie). Het fonds zal bedrijven omvatten met producten en diensten op de volgende gebieden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Opwekking van schone energie • Koolstofarm transport • Slim werken • Energie-efficiëntie • Energie-efficiëntie • Landbouw en gebruik van land. • Milieuduurzaamheid in ruimere zin • het zal ondernemingen uitsluiten die een aantal ethische, op normen gebaseerde screenings overtreden, met betrekking tot schendingen van mensenrechten, arbeidsrechten, Global Compact; en sectorale screenings met inbegrip van blootstelling aan fossiele brandstoffen, kernenergie, tabak, wapens en andere onderwerpen zoals vermeld in de gepubliceerde documentatie over de beleggingsaanpak van het fonds. Deze screeningscriteria zijn bindend en permanent van toepassing. <p>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 of de duurzaamheidsdoelstellingen 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 duurzaamheidsdoelstellingen 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 om duurzaamheidsdoelstellingen te behalen. Als onderdeel van het onboarding- en 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>
<p>Geen ernstige afbreuk doen aan het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling</p>	<p>De afstemming van de bedrijfsinkomsten op duurzame taxonomieën is de belangrijkste maatstaf voor het bepalen van de deelnemingen van het fonds. Daarnaast wordt de koolstofintensiteit meegewogen.</p> <p>De portefeuille-opbouw en de 'Multi-Asset Climate Opportunities Investment Approach', die gepubliceerd zijn op www.abrdn.com onder Fund Centre, verkleint het beleggingsuniversum met minimaal 20%.</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>We hebben een proces van 4 stappen ontwikkeld om ervoor te zorgen dat DNSH in aanmerking wordt genomen. De eerste drie stappen hebben betrekking op de SFDR DNSH-vereisten, de laatste stap heeft specifiek betrekking op de vereisten van de EU-Taxonomie:</p> <p>i. Sectoruitsluitingen We hebben 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.</p> <p>ii. Binaire DNSH-test De DNSH-test is een binaire slagen/niet-slagen-test die aangeeft of de onderneming al dan niet voldoet aan de criteria van artikel 2, lid 17, van de SFDR, 'Do no significant harm'. Een positief resultaat geeft volgens de methodologie van abrdn aan dat het bedrijf geen banden heeft met controversiële wapens, minder dan 1% van de inkomsten uit thermische kolen haalt, minder dan 5% van de inkomsten uit tabaksgelateerde 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. Onze aanpak 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.</p> <p>iii. DNSH-materialiteitsvlag Met behulp van een aantal aanvullende screenings en vlaggen houden we 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 aanzienlijke schade te veroorzaken en daarom kan een onderneming met actieve DNSH-materialiteitsvlaggen toch als een duurzame belegging worden beschouwd. Wij willen onze betrokkenheidsactiviteiten versterken om ons op deze gebieden te concentreren en betere resultaten te bereiken door het probleem op te lossen.</p> <p>iv. Activiteitspecifieke DNSH-criteria van de EU Taxonomie</p>



	<p>Voor het percentage van de portefeuille dat wordt beoordeeld als zijnde afgestemd op de EU-taxonomie, trachten we de relevante DNSH-criteria toe te passen, samen met een reeks normen en controversefactoren.</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>Duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product</p>	<p>De beleggingsdoelstelling van het fonds is het genereren van groei op lange termijn (5 jaar of meer) door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van aandelen en bedrijfsobligaties (leningen aan bedrijven), die zijn uitgegeven door bedrijven waarvan de basisactiviteiten de overgang naar een duurzame, koolstofarme economie mogelijk maken. Om dat doel te bereiken zullen de activiteiten die in de EU-taxonomie als duurzame activiteiten worden aangemerkt, een belangrijke factor voor opname zijn.</p> <p>Het fonds wil bijdragen aan de langetermijndoelstellingen van het Verdrag van Parijs door alleen te beleggen in bedrijven die aanzienlijke inkomsten halen uit producten en diensten die de wereldwijde overgang naar een duurzame, koolstofvrije economie mogelijk maken.</p> <p>De overgang naar Net Zero vereist een ruim aanbod van redelijk geprijsd kapitaal voor deze activiteiten. Als zodanig is dit fonds bedoeld voor beleggers die de overgang willen ondersteunen naar bedrijven waarvan de producten en diensten de overgang naar een duurzame koolstofvrije wereldeconomie mogelijk maken, in overeenstemming met de taxonomie van de EU. Deze aanpak onderscheidt zich van andere, die er alleen op gericht zijn de blootstelling aan koolstofintensieve bedrijven te verminderen.</p> <p>Het fonds zal beleggen in ondernemingen die een hoog percentage van hun inkomsten halen uit activiteiten, die volgens ons een aanzienlijke bijdrage leveren aan de zes doelstellingen van de EU-taxonomie inzake duurzame activiteiten en aan het akkoord van Parijs.</p> <p>Het fonds is een multi-assetfonds en heeft geen referentiebenchmark.</p>
<p>Beleggingsstrategie</p>	<p>Het fonds volgt een multi-asset beleggingsstrategie en combineert verschillende op klimaatoplossingen gerichte vermogensallocaties voor aandelen, krediet en infrastructuur, om groei op lange termijn te realiseren, terwijl het streeft naar een lager risiconiveau dan dat van aandelenbenchmarks.</p> <p>De ESG-aanpak van het fonds bestaat uit drie componenten.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Positieve screening: het fonds zal alleen beleggen in ondernemingen waarvan meer dan 40% van de inkomsten afkomstig is van producten en diensten, waarvan is vastgesteld dat zij bijdragen aan de zes milieudoelstellingen van de EU-Taxonomie. 2. Negatieve screening: binnen het positief gescreende universum, door alleen te beleggen in bedrijven die voldoen aan een aantal op normen en sectoren gebaseerde uitsluitingsschermings; 3. Rentmeesterschap: stemgerechtigden die het gesprek aangaan met bedrijven over ESG-kwesties. <p>Het fonds wil bijdragen aan de langetermijndoelstellingen van het Verdrag van Parijs door te beleggen in bedrijven die aanzienlijke inkomsten halen uit producten en diensten die de wereldwijde overgang naar een duurzame, koolstofvrije economie mogelijk maken.</p> <p>Het fonds zal beleggen in ondernemingen die een hoog percentage van hun inkomsten halen uit activiteiten die volgens ons in overeenstemming zijn met de beginselen van de EU-taxonomie inzake duurzame activiteiten en met het akkoord van Parijs.</p> <p>Beleggingen in dergelijke bedrijven verschaffen kapitaal voor de financiering van de overgang naar een koolstofarme economie en bieden beleggers tevens de mogelijkheid om te profiteren van de snelle structurele groei, die voor deze sectoren wordt verwacht naarmate de wereldeconomie overschakelt op een duurzamere basis. Wij laten ons leiden door de EU Taxonomie-definities van duurzame activiteiten. Het fonds zal bedrijven omvatten met producten en diensten op de volgende gebieden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Opwekking van schone energie: opwekking van hernieuwbare energie (wind, zonne, hydro, geothermisch), opslag van energie, slimme netwerken. • Koolstofarm transport: brandstoffefficiëntie, overschakeling op andere brandstoffen (bijvoorbeeld waterstof), elektrische en hybride voertuigen, oplaadinfrastructuur voor elektrische voertuigen, koolstofarm massavervoer en vrachtovervoer (spoor, bus, metro), apparatuur en onderdelen ter ondersteuning van koolstofarm vervoer. • Slim werken: technologieën die leiden tot het vermijden van CO₂-uitstoot voor transport, zoals videoconferenties en technologieën voor werken op afstand. • Energie-efficiëntie: in industriële processen, technologieën die industriële koolstofneutrale strategieën mogelijk maken (chemie, staal) en de opslag van CO₂. • Groene gebouwen: aanpassing van de energie-efficiëntie, koolstofarme gebouwen, koolstofarme warmte (waterstof), energie-efficiënte bouwmaterialen, energie-efficiënte verwarming, koeling, verlichting. • Landbouw en gebruik van land: herbebossing, bebossing, duurzame bossen, koolstofarme landbouw. • Milieuduurzaamheid in ruimere zin: aanpassing aan de klimaatverandering, bestrijding van verontreiniging, milieusanering, bescherming van de biodiversiteit, de circulaire economie en duurzaam water. <p>Deze gebieden zullen regelmatig door de beheerders worden herzien om ervoor te zorgen dat het fonds blootstelling krijgt aan de activiteiten die het belangrijkste zijn om de wereldwijde verschuiving naar een duurzame, koolstofarme economie te stimuleren.</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 governance score uitgesloten. Onze governance scores beoordelen de corporate governance en het management 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 controversen en worden opgevangen in het beleggingsproces.</p>
Aandeel beleggingen	<p>Het fonds streeft naar minimaal 75% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling.</p> <p>Het fonds belegt maximaal 25% van zijn activa in de categorie "Niet-duurzaam", die voornamelijk bestaat uit contanten, geldmarktinstrumenten en derivaten.</p>



Monitoring duurzame beleggingsdoelstelling	<p>Eerste lijn Onze beleggingsteams zijn primair verantwoordelijk voor het toepassen van de beleggingsstrategie. 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</p> <p>De afdeling Beleggingsrisico 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</p> <p>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-misleidend 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 -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</p>
---	--



	<p>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>De beleggingsdoelstelling van het fonds is het genereren van groei op lange termijn (5 jaar of meer) door te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van aandelen en bedrijfsobligaties (leningen aan bedrijven), die zijn uitgegeven door bedrijven waarvan de basisactiviteiten de overgang naar een duurzame, koolstofarme economie mogelijk maken. Om dat doel te bereiken zullen de activiteiten die in de EU-taxonomie als duurzame activiteiten worden aangemerkt, een belangrijke factor voor opname zijn.</p> <p>Het fonds wil bijdragen aan de langetermijndoelstellingen van het Verdrag van Parijs door alleen te beleggen in bedrijven die aanzienlijke inkomsten halen uit producten en diensten die de wereldwijde overgang naar een duurzame, koolstofvrije economie mogelijk maken.</p> <p>De overgang naar Net Zero vereist een ruim aanbod van redelijk geprijsd kapitaal voor deze activiteiten. Als zodanig is dit fonds bedoeld voor beleggers die de overgang willen ondersteunen naar bedrijven waarvan de producten en diensten de overgang naar een duurzame koolstofvrije wereldeconomie mogelijk maken, in overeenstemming met de taxonomie van de EU. Deze aanpak onderscheidt zich van andere, die er alleen op gericht zijn de blootstelling aan koolstofintensieve bedrijven te verminderen.</p> <p>Het fonds zal beleggen in ondernemingen die een hoog percentage van hun inkomsten halen uit activiteiten, die volgens ons een aanzienlijke bijdrage leveren aan de zes doelstellingen van de EU-taxonomie inzake duurzame activiteiten en aan het akkoord van Parijs.</p> <p>Het fonds is een multi-assetfonds en heeft geen referentiebenchmark.</p> <p>dit fonds houdt rekening met Principal Adverse Impacts (PAI) op duurzaamheidsfactoren.</p> <p>Principal Adverse Impact Indicators zijn maatstaven die de negatieve effecten op ecologisch en sociaal gebied meten. In het kader van ons beleggingsproces voor het fonds houden wij rekening met PAI's, waarbij wij kunnen overwegen of wij een belegging zullen doen, of deze kunnen worden ingezet als een instrument voor betrokkenheid, bijvoorbeeld wanneer er geen beleid is en dit nuttig zou zijn, of wanneer de CO2-uitstoot als hoog wordt beschouwd. Wij kunnen dan een verbintenis aangaan om te streven naar het opstellen van een langetermijndoelstelling en een reductieplan. Wij beoordelen de 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 kunnen echter niet alle PAI-indicatoren van de SFDR in aanmerking worden genomen. Wanneer fondsen PAI's overwegen, zal informatie over die overwegingen beschikbaar worden gesteld in jaarverslagen.</p>
<p>Databronnen en -verwerking</p>	<p>Gegevensbronnen</p> <p>We hebben verschillende gegevensbronnen geselecteerd die tot doel hebben om duurzaamheidsdoelstellingen te behalen. 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. 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. <p>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>Gegevensbronnen van derden</p> <p>Wij zorgen ervoor dat onze gegevensbronnen van derden 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</p> <p>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</p> <p>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 ecologische kenmerken meer openbaar gemaakte gegevens en voor de sociale 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>
<p>Methodologische en databeperkingen</p>	<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 milieudoelstelling (of in de toekomst een maatschappelijke 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 van de SFDR in overeenstemming gebracht met deze aanpak, omdat deze volgens ons dichter bij de waarschijnlijke toekomstige richting van de regelgeving ligt.</p>
<p>Due diligence</p>	<p>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>Engagementbeleid</p>	<p>Actief eigenaarschap</p> <p>Naar onze mening zijn een goede governance 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 corporate governance en risicobeheer toepassen - met inbegrip van het beheer van ecologische en sociale risico's - meer kans maken op duurzame beleggingsprestaties op lange termijn. 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.</p> <p>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.</p> <p>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>
Behalen duurzame beleggingsdoelstelling	<p>In de bovenstaande paragrafen wordt uiteengezet hoe het fonds zijn duurzame belegging bereikt. Dit fonds heeft een financiële benchmark die wordt gebruikt voor de portefeuille-opbouw, maar omvat geen duurzaamheidscriteria en wordt niet geselecteerd om de duurzame beleggingsdoelstellingen te bereiken</p>