



abrDN SICAV II - Global Impact Equity 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) 213800A5KTINR38TJX25

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. 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.</p> <p>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>Het fonds streeft naar langetermijngroei door te beleggen in bedrijven wereldwijd aan een beurs staan genoteerd en een positieve, meetbare omgeving willen creëren en/of een sociale impact.</p> <p>Het fonds streeft ernaar beter te presteren dan de MSCI AC World Index (USD) benchmark, voor aftrek van kosten.</p> <p>Het fonds belegt minstens 90% van zijn activa in het beleggingsuniversum. Dit zijn aandelen en aandelenrelateerde effecten van bedrijven die onder actief toezicht van het beleggingsteam staan en genoteerd zijn aan wereldwijde beurzen, met inbegrip van opkomende markten.</p> <p>Het fonds kan tot 10% van zijn netto vermogen beleggen in aandelen en aandelenrelateerde effecten van het Vasteland van China, onder meer via het Shanghai-Hongkong en Shenzhen- Hongkong Stock Connect-programma of via andere beschikbare middelen.</p> <p>De beleggingen in alle aandelen en aandelenrelateerde effecten zullen de 'Global Equity Impact Investment Approach' van abrDN volgen, die gepubliceerd is op www.abrDN.com onder Fund Centre.</p> <p>Dit fonds heeft een financiële benchmark die wordt gebruikt voor de portefeuille-opbouw, maar omvat geen duurzaamheidscriteria en wordt niet geselecteerd om de duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken. De financiële benchmark wordt gebruikt om de prestaties van het fonds en de bindende verplichtingen van het fonds te vergelijken.</p> <p>Het fonds streeft naar groei op lange termijn door te beleggen in bedrijven die bewust streven naar een positieve, meetbare impact op het milieu en de maatschappij. abrDN past in zijn benadering de VN-agenda voor duurzame ontwikkeling toe, waarvan het huidige kader een reeks Sustainable Development Goals (SDG's) omvat. Dit kader kan in de loop van de tijd veranderen. Door middel van de beleggingsbenadering wordt het vermogen van bedrijven om bewust positieve resultaten voor het milieu en de maatschappij te behalen, beoordeeld en worden bedrijven geïdentificeerd die technologieën, producten, diensten of bedrijfsmodellen leveren als oplossing voor een of meerdere belangrijke pijlers, zoals duurzame energie, circulaire economie, gezondheid en sociale zorg, water en sanitaire voorzieningen, onderwijs en werkgelegenheid, voedsel en landbouw, duurzaam vastgoed en infrastructuur en financiële inclusie. Deze pijlers weerspiegelen de SDG's. Ten minste 30% van de bedrijfsinvesteringen (bv. onderzoek en ontwikkeling, kapitaaluitgaven) moet worden besteed aan de ontwikkeling van producten of diensten die op een van de pijlers zijn afgestemd om de doelgerichtheid ervan aan te tonen.</p> <p>Ons impactvoorstel omvat:</p> <ul style="list-style-type: none">• Beleggen in bedrijven die een aantrekkelijk financieel rendement opleveren en tegelijkertijd een positieve bijdrage leveren aan het milieu en de samenleving• Beoordelingskader afgestemd op de SDG's van de VN, die de grootste uitdagingen van de wereld willen aanpakken• Focus op bewuste, meetbare effecten die de unieke problemen van bepaalde regio's aanpakken• Betrokkenheid van het bedrijf om intentionaliteit aan te tonen en zinvolle effectrapportage te bevorderen. Bij het beheer van de fondsstrategie streven wij naar:• zowel een aantrekkelijk financieel rendement als positieve sociale en ecologische resultaten• als profiteren van onze actieve betrokkenheid bij bedrijven, waarbij we positieve veranderingen in het gedrag van bedrijven aanmoedigen• Beleggen in bedrijven die doelbewust producten en diensten ontwikkelen die bijdragen tot kwantificeerbare, positieve sociale en ecologische resultaten
---------------------	---



	<ul style="list-style-type: none"> • Gebruik maken van de steun en inzichten van onze grote, toegewijde aandelenteams en ESG-specialisten. Het fonds belegt ook in bedrijven die vooruitgang mogelijk maken in overeenstemming met een van de pijlers, maar die zich te ver in de toeleveringsketen bevinden om direct aan hen te kunnen worden toegeschreven. Beleggingen in deze bedrijven zijn beperkt tot 10% van het totale fonds. <p>Voor de bindende toezeggingen van het fonds worden de onderliggende SDG-doelstellingen en -indicatoren van de VN gebruikt als basis voor de KPI's, waardoor het vermogen van een bedrijf om een positieve verandering teweeg te brengen wordt teruggekoppeld naar deze overkoepelende mondiale uitdagingen. Wij hebben acht "impactpijlers" vastgesteld die de brede uitdagingen van klimaatverandering, niet-duurzame productie en consumptie en sociale ongelijkheden aanpakken en aansluiten bij de overkoepelende agenda van de VN om een vreedzamer en welvarender samenleving en milieu tot stand te brengen.</p> <p>Het fonds beoordeelt of een bedrijf in overeenstemming is met het achtpijlerkader van abrdn. Naast de acht impactpijlers beleggen we ook tot 10% van het fonds in impactleiders. Dit zijn bedrijven die onze andere pijlers mogelijk maken en producten en diensten leveren die deel uitmaken van een bredere waarde-/toeleveringsketen. Daarnaast past abrdn een aantal ondernemingsuitsluitingen toe die te maken hebben met de UN Global Compact, tabaksproductie en controversiële wapens. Deze screeningscriteria zijn bindend en permanent van toepassing.</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>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 onboardings- 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>Voor elk van de impactpijlers zijn belangrijke prestatie-indicatoren (KPI's), of gerichte resultaten vastgesteld om te beoordelen hoe producten en diensten bijdragen aan positieve sociale en ecologische resultaten wereldwijd. abrdn gebruikt de onderliggende SDG-doelstellingen en -indicatoren van de VN als basis voor de KPI's, waardoor het vermogen van een bedrijf om positieve veranderingen teweeg te brengen wordt teruggekoppeld naar deze overkoepelende wereldwijde uitdagingen.</p> <p>Ten minste 30% van de bedrijfsinvesteringen (bv. onderzoek en ontwikkeling, kapitaaluitgaven) moet worden besteed aan de ontwikkeling van producten of diensten die op een van de pijlers zijn afgestemd om de doelgerichtheid ervan aan te tonen.</p> <p>De 'Global Impact Equity Investment Approach' van abrdn, die gepubliceerd is 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>abrdn heeft een proces van 3 stappen ontwikkeld om ervoor te zorgen dat DNSH in aanmerking wordt genomen:</p> <p>i. Sectoruitsluitingen abrdn heeft een aantal sectoren geïdentificeerd die automatisch niet in aanmerking komen voor opname als Duurzame belegging, omdat ze worden gekenmerkt als sector die significante schade toebrengt. Dit zijn onder andere: (1) defensie, (2) kolen, (3) exploratie en productie van olie en gas en aanverwante activiteiten, (4) tabak, (5) gokken en (6) alcohol.</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 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.</p>



	<p>iii. DNSH-materialiteitsvlag</p> <p>Met behulp van een aantal aanvullende schermen en vlaggen houdt abrdn rekening met de aanvullende SFDR PAI-indicatoren zoals gedefinieerd in de SFDR Delegated Regulation, om gebieden te identificeren die voor verbetering vatbaar zijn of in de toekomst aanleiding kunnen geven tot bezorgdheid. Deze indicatoren worden niet geacht significante schade te veroorzaken. Daarom kan een onderneming met actieve DNSH-materialiteitsvlaggen nog steeds als een duurzame belegging worden aangemerkt. abrdn streeft ernaar de activiteiten op deze gebieden toe te spitsen en tracht betere resultaten te behalen door problemen op te lossen.</p> <p>Het fonds gebruikt op normen gebaseerde schermen en controversialiteitsfilters om bedrijven uit te sluiten die mogelijk handelen in strijd met internationale normen, zoals beschreven in de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake het bedrijfsleven en mensenrechten.</p>
<p>Duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product</p>	<p>Het fonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in bedrijven wereldwijd, die bewust streven naar een positieve en meetbare impact op het milieu en de maatschappij. De aanpak is afgestemd op de Sustainable Development Agenda van de VN, die momenteel de SDG's van de VN gebruikt. Wij gebruiken de SDG's als kader om ervoor te zorgen dat de inspanningen worden gericht op de gebieden met de grootste onvervulde behoeften. Dit kader kan in de loop van de tijd veranderen. Op basis van de deskundige analyse van onze wereldwijde en regionale aandelenteams en ESG-specialisten (milieu, maatschappij en governance) beleggen onze portefeuillebeheerders in bedrijven waarover zij een sterke overtuiging hebben van zowel het financiële als het positieve impactpotentieel. Ons impactvoorstel omvat:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Beleggen in bedrijven die een aantrekkelijk financieel rendement opleveren en tegelijkertijd een positieve bijdrage leveren aan het milieu en de maatschappij • Beoordelingskader afgestemd op de SDG's van de VN, die de grootste uitdagingen van de wereld willen aanpakken • Focus op bewuste, meetbare effecten die de unieke problemen van bepaalde regio's aanpakken • Betrokkenheid van het bedrijf om intentionaliteit aan te tonen en zinvolle effectrapportage te bevorderen <p>Bij het beheer van de fondsstrategie streven wij naar:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zowel een aantrekkelijk financieel rendement als positieve sociale en ecologische resultaten • als profiteren van onze actieve betrokkenheid bij bedrijven, waarbij we positieve veranderingen in het gedrag van bedrijven aanmoedigen • Beleggen in bedrijven die doelbewust producten en diensten ontwikkelen die bijdragen tot kwantificeerbare, positieve sociale en ecologische resultaten • Gebruik maken van de steun en inzichten van onze grote, toegewijde aandelenteams en ESG-specialisten <p>Dit fonds heeft een financiële benchmark die wordt gebruikt voor de samenstelling van de portefeuille, maar die geen duurzame criteria bevat en niet wordt geselecteerd om de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds te bereiken. De financiële benchmark wordt gebruikt om de prestaties van het fonds en de bindende verplichtingen van het fonds te vergelijken.</p>
<p>Beleggingsstrategie</p>	<p>Het fonds streeft naar groei op lange termijn door te beleggen in bedrijven die bewust streven naar een positieve, meetbare impact op het milieu en de maatschappij. abrdn past in zijn benadering de VN-agenda voor duurzame ontwikkeling toe, waarvan het huidige kader een reeks Sustainable Development Goals (SDG's) omvat. Dit kader kan in de loop van de tijd veranderen. Door middel van de beleggingsbenadering wordt het vermogen van bedrijven om bewust positieve resultaten voor het milieu en de maatschappij te behalen, beoordeeld en worden bedrijven geïdentificeerd die technologieën, producten, diensten of bedrijfsmodellen leveren als oplossing voor een of meerdere belangrijke pijlers, zoals duurzame energie, circulaire economie, gezondheid en sociale zorg, water en sanitaire voorzieningen, onderwijs en werkgelegenheid, voedsel en landbouw, duurzaam vastgoed en infrastructuur en financiële inclusie. Deze pijlers weerspiegelen de SDG's. Ten minste 30% van de bedrijfsinvesteringen (bv. onderzoek en ontwikkeling, kapitaaluitgaven) moet worden besteed aan de ontwikkeling van producten of diensten die op een van de pijlers zijn afgestemd om de doelgerichtheid ervan aan te tonen.</p> <p>Ons impactvoorstel omvat:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Beleggen in bedrijven die een aantrekkelijk financieel rendement opleveren en tegelijkertijd een positieve bijdrage leveren aan het milieu en de samenleving • Beoordelingskader afgestemd op de SDG's van de VN, die de grootste uitdagingen van de wereld willen aanpakken • Focus op bewuste, meetbare effecten die de unieke problemen van bepaalde regio's aanpakken • Betrokkenheid van het bedrijf om intentionaliteit aan te tonen en zinvolle effectrapportage te bevorderen <p>Bij het beheer van de fondsstrategie streven wij naar:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zowel een aantrekkelijk financieel rendement als positieve sociale en ecologische resultaten • als profiteren van onze actieve betrokkenheid bij bedrijven, waarbij we positieve veranderingen in het gedrag van bedrijven aanmoedigen • Beleggen in bedrijven die doelbewust producten en diensten ontwikkelen die bijdragen tot kwantificeerbare, positieve sociale en ecologische resultaten • Gebruik maken van de steun en inzichten van onze grote, toegewijde aandelenteams en ESG-specialisten



	<p>De 2030-agenda voor duurzame ontwikkeling van de VN biedt een blauwdruk voor regeringen om investeringen en ontwikkeling te sturen in de richting van een meer duurzame en welvarende economie. De agenda bevat 17 SDG's om landen te helpen de meest dringende mondiale sociale en ecologische problemen aan te pakken. Met de agenda als leidraad zijn er tastbare mogelijkheden om positieve bijdragen aan de samenleving en het milieu te leveren en tegelijkertijd financiële waarde op lange termijn te genereren. Daarom hebben wij onze impactmissie afgestemd op de belangrijkste sociale en ecologische problemen die in de SDG's zijn vastgesteld.</p> <p>Onze portefeuillebeheerders combineren de deskundige analyse van onze aandelenteams met de inzichten van onze ESG-specialisten. Zo kunnen we beoordelen of een bedrijf is afgestemd op het impactkader met 8 pijlers van abrdn.</p> <p>Het fonds belegt ook in bedrijven die een vooruitgang mogelijk maken die op elke pijler is afgestemd, maar die te ver in de toeleveringsketen zitten om de impact rechtstreeks aan hen te kunnen toeschrijven. Beleggingen in deze bedrijven zijn beperkt tot 10% van het totale fonds.</p> <p>Daarnaast past abrdn een aantal ondernemingsuitsluitingen toe die te maken hebben met de UN Global Compact, tabaksproductie en controversiële wapens.</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 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.</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 controversie en worden opgevangen in het beleggingsproces.</p>
<p>Aandeel beleggingen</p>	<p>Het fonds richt zich op een minimum van 75% in duurzame beleggingen. Ecologische en sociale, duurzame beleggingen hebben een dubbele doelstelling, daarom maken we momenteel geen onderscheid tussen ecologische en sociale doelstellingen.</p> <p>Het fonds belegt maximaal 25% van zijn activa in de categorie "Niet-duurzaam", die voornamelijk bestaat uit contanten, geldmarktinstrumenten en derivaten.</p>
<div data-bbox="164 1196 1426 1700"> <pre> graph LR A[Beleggingen] --> B[#1 Duurzaam: 75%] A --> C[#2 Niet duurzaam: 25%] B --> D[Ecologisch: 15%] B --> E[Sociaal: 15%] D --> F[Overige: 15%] E --> F </pre> <p>#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.</p> <p>#2 Niet duurzaam omvat beleggingen die niet als duurzame belegging kwalificeren.</p> </div>	
<p>Monitoring duurzame beleggingsdoelstelling</p>	<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 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</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-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 -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>Het fonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn door te beleggen in bedrijven wereldwijd, die bewust streven naar een positieve en meetbare impact op het milieu en de maatschappij. De aanpak is afgestemd op de Sustainable Development Agenda van de VN, die momenteel de SDG's van de VN gebruikt. Wij gebruiken de SDG's als kader om ervoor te zorgen dat de inspanningen worden gericht op de gebieden met de grootste onvervulde behoeften. Dit kader kan in de loop van de tijd veranderen. Op basis van de deskundige analyse van onze wereldwijde en regionale aandelenteams en ESG-specialisten (milieu, maatschappij en governance) beleggen onze portefeuillebeheerders in bedrijven waarover zij een sterke overtuiging hebben van zowel het financiële als het positieve impactpotentieel. Ons impactvoorstel omvat:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Beleggen in bedrijven die een aantrekkelijk financieel rendement opleveren en tegelijkertijd een positieve bijdrage leveren aan het milieu en de maatschappij • Beoordelingskader afgestemd op de SDG's van de VN, die de grootste uitdagingen van de wereld willen aanpakken • Focus op bewuste, meetbare effecten die de unieke problemen van bepaalde regio's aanpakken • Betrokkenheid van het bedrijf om intentionaliteit aan te tonen en zinvolle effectrapportage te bevorderen <p>Bij het beheer van de fondsstrategie streven wij naar:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zowel een aantrekkelijk financieel rendement als positieve sociale en ecologische resultaten • als profiteren van onze actieve betrokkenheid bij bedrijven, waarbij we positieve veranderingen in het gedrag van bedrijven aanmoedigen • Beleggen in bedrijven die doelbewust producten en diensten ontwikkelen die bijdragen tot kwantificeerbare, positieve sociale en ecologische resultaten • Gebruik maken van de steun en inzichten van onze grote, toegewijde aandelenteams en ESG-specialisten <p>Dit fonds heeft een financiële benchmark die wordt gebruikt voor de samenstelling van de portefeuille, maar die geen duurzame criteria bevat en niet wordt geselecteerd om de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds te bereiken. De financiële benchmark wordt gebruikt om de prestaties van het fonds en de bindende verplichtingen van het fonds te vergelijken.</p> <p>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 gedelegeerde SFDR-verordening worden genoemd; afhankelijk van de beschikbaarheid van gegevens, de kwaliteit en de relevantie voor de beleggingen worden mogelijk niet alle PAI-indicatoren van de SFDR in aanmerking genomen. Wanneer fondsen PAI's overwegen, zal informatie over die overwegingen beschikbaar worden gesteld in jaarverslagen.</p>
<p>Databronnen en -verwerking</p>	<p>Gegevensbronnen 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.



	<p>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</p> <p>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> <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.</p> <p>abrdrn 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 Gegevensbronnen van derden 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 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	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.
Due diligence	Due diligence voor elke aangehouden activa wordt gedetailleerd beschreven in het document over de beleggingsaanpak van het fonds, gepubliceerd op www.abrdrn.com , onder Fund Centre .



Engagementbeleid	<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. abrdrn is ook van mening dat markten en ondernemingen die de beste praktijken op het gebied van algemene 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. 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.abrdrn.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>