



Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:

abrdrn SICAV II - Total Return Credit Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

549300080EVHVV2VU007

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen:

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen
_ %

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0 % duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

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

De portefeuille wordt onderbouwd door onze gevestigde actieve beheerbenadering van effectenselectie, die is afgestemd op de algemene omgeving, waarbij fundamentele overwegingen op het gebied van milieu, maatschappelijk en governance (ESG) worden gecombineerd in de beslissingen op het gebied van individuele namen, sectors en de top-down portefeuille-opbouw. De beoordeling van de duurzaamheid van een onderneming wordt ondersteund door eigen ratingmodellen voor ondernemingen en een diepgaand ESG-kader dat gebruik maakt van vastrentende en centrale ESG-middelen.

Het Fonds zal:

- Bedrijven met slechte ESG-bedrijfspraktijken uitsluiten. Dit wordt bereikt door een reeks uitsluitingen, die controversiële bedrijfsactiviteiten en ESG-achterblijvers identificeren, d.w.z. ondernemingen die slecht worden beoordeeld op basis van het beheer van ESG-risico's binnen hun bedrijf.
- We werken samen met ondernemingen om een toekomstgericht inzicht te krijgen in het beheer van de ESG-risico's en kansen en om actief invloed uit te oefenen op het beheer van deze factoren, overeenkomstig de normen voor beste praktijken.
- Streven naar een lagere koolstofintensiteit dan de benchmark.

Het Fonds streeft ernaar:

- consistente, voor risico gecorrigeerde outperformance te genereren met behulp van onze actieve beheerbenadering van aandelselectie, die is afgestemd op de algemene omgeving.
- Profiteer van onze actieve betrokkenheid bij bedrijven, waarbij we positieve veranderingen in het gedrag van bedrijven aanmoedigen.
- Een samengestelde portefeuille die belegt in bedrijven met goede praktijken op het gebied van milieu, maatschappij en governance.
- Maak gebruik van de steun van ons Fixed Income-team en de ESG-hulpmiddelen.

Ook passen wij op elke emittent een ESG-risicoclassificatie toe van Laag, Gemiddeld en Hoog (Laag is beter). Dit is specifiek voor het kredietprofiel en geeft aan hoe groot wij de impact van ESG-risico's op de kredietkwaliteit van de emittent, nu en in de toekomst, achten. De belangrijkste aandachtspunten zijn de materialiteit van de inherente ecologische en sociale risico's van de bedrijfssector (bv. winning, waterverbruik, cyberveiligheid) en hoe specifieke ondernemingen deze risico's beheren, in combinatie met de kwaliteit en duurzaamheid van hun ondernemingsbestuur. Deze materialiteitsbeoordeling wordt gecombineerd met een oordeel over de termijn waarbinnen deze ESG-risico's gevolgen kunnen hebben. Onze analisten gebruiken een ESG-risicobeoordelingskader om deze beoordelingen te staven. Dit is een eigen instrument dat is ontworpen om de kennis en expertise van kredietanalisten op een systematische manier te ondersteunen, om de algemene ESG-risicoring (Laag/Gemiddeld/Hoog) die aan schuldemittenten wordt toegekend, te staven.

Bovendien wordt onze eigen ESG House Score, ontwikkeld door ons centrale ESG-beleggingsteam in samenwerking met het kwantitatieve beleggingsteam, gebruikt om bedrijven te identificeren met potentieel hoge of slecht beheerde ESG-risico's. De score wordt berekend door verschillende gegevens te combineren binnen een eigen kader, waarin verschillende ESG-factoren worden gewogen naargelang hun belang voor elke sector. Zo kan we zien hoe bedrijven presteren in een wereldwijde context.

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

Dit Fonds verwijst niet naar een benchmarkindex voor de samenstelling van de portefeuille. Maar de financiële benchmark kan worden gebruikt om de prestaties van het Fonds en de bindende verplichtingen van het Fonds te vergelijken.

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

De door het fonds toegepaste maatstaven zijn:

- ESG-beoordelingscriteria,
- ESG-screeningscriteria,
- een koolstofintensiteitsdoelstelling die lager is dan de benchmark,
- waarbij een goede governance wordt gepromoot, inclusief sociale factoren.

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

Het fonds sluit bedrijven met de hoogste ESG-risico's uit, zoals geïdentificeerd door de ESG House Score. Dit wordt geïmplementeerd door de onderste 5% van de uitgevers met een ESG House Score in de benchmark uit te sluiten.

- **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Het fonds heeft geen minimum aandeel vastgesteld voor duurzame beleggingen.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Het fonds heeft geen minimum aandeel vastgesteld voor duurzame beleggingen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- > *Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?*

Het fonds heeft geen minimum aandeel vastgesteld voor duurzame beleggingen.

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

Het fonds heeft geen minimum aandeel vastgesteld voor duurzame beleggingen.

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

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

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



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

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

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De portefeuille wordt onderbouwd door de gerenommeerde actieve beheerbenadering van abrdn, waarbij effecten worden geselecteerd die zijn afgestemd op de algemene omgeving en waarbij fundamentele overwegingen op het gebied van milieu, maatschappelijk en governance (ESG) worden gecombineerd in de beslissingen op het gebied van individuele namen, sectors en de top-down portefeuille-opbouw. De beoordeling van de duurzaamheid van een onderneming wordt ondersteund door eigen ratingmodellen voor ondernemingen en een diepgaand ESG-kader dat gebruik maakt van vastrentende en centrale ESG-middelen.

Het Fonds zal:

- Bedrijven met slechte ESG-bedrijfspraktijken uitsluiten. Dit wordt bereikt door een reeks uitsluitingen, die controversiële bedrijfsactiviteiten en ESG-achterblijvers identificeren, d.w.z. ondernemingen die slecht worden beoordeeld op basis van het beheer van ESG-risico's binnen hun bedrijf.
- We werken samen met ondernemingen om een toekomstgericht inzicht te krijgen in het beheer van de ESG-risico's en kansen en om actief invloed uit te oefenen op het beheer van deze factoren, overeenkomstig de normen voor beste praktijken.
- Streven naar een lagere koolstofintensiteit dan de benchmark.

Het Fonds streeft ernaar:

- consistente, voor risico gecorrigeerde outperformance te genereren met behulp van onze actieve beheerbenadering van aandelselectie, die is afgestemd op de algemene omgeving.
- Profiteer van onze actieve betrokkenheid bij bedrijven, waarbij we positieve veranderingen in het gedrag van bedrijven aanmoedigen.
- Een samengestelde portefeuille die belegt in bedrijven met goede praktijken op het gebied van milieu, maatschappij en governance.
- Maak gebruik van de steun van ons Fixed Income-team en de ESG-hulpmiddelen.

Ook passen wij op elke emittent een ESG-risicoclassificatie toe van Laag, Gemiddeld en Hoog (Laag is beter). Dit is specifiek voor het kredietprofiel en geeft aan hoe groot wij de impact van ESG-risico's op de kredietkwaliteit van de emittent, nu en in de toekomst, achten. De belangrijkste aandachtspunten zijn de materialiteit van de inherente ecologische en sociale risico's van de bedrijfssector (bv. winning, waterverbruik, cybeveiligheid) en hoe specifieke ondernemingen deze risico's beheren, in combinatie met de kwaliteit en duurzaamheid van het ondernemingsbestuur. Deze materialiteitsbeoordeling wordt gecombineerd met een oordeel over de termijn waarbinnen deze ESG-risico's gevolgen kunnen hebben. Onze analist gebruikt een ESG-risicobeoordelingskader om deze beoordelingen te staven. Dit is een eigen instrument dat is ontworpen om de kennis en expertise van kredietanalisten op een systematische manier te ondersteunen, om de algemene ESG-risicorating (laag/gemiddeld/hoog) die aan schuldemittenten wordt toegekend, te staven.

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

Onze eigen ESG House Score, ontwikkeld door ons centrale ESG-beleggingsteam in samenwerking met het kwantitatieve beleggingsteam, gebruikt om bedrijven te identificeren met potentieel hoge of slecht beheerde ESG-risico's. De score wordt berekend door verschillende gegevens te combineren binnen een eigen kader, waarin verschillende ESG-factoren worden gewogen naargelang hun belang voor elke sector. Zo kan we zien hoe bedrijven presteren in een wereldwijde context.

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

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

Het Fonds sluit bedrijven met slechte ESG-bedrijfspraktijken uit. Dit wordt bereikt door een reeks uitsluitingen, die controversiële bedrijfsactiviteiten en ESG-achterblijvers identificeren, d.w.z. ondernemingen die slecht worden beoordeeld op basis van het beheer van ESG-risico's binnen hun bedrijf. We werken samen met ondernemingen om een toekomstgericht inzicht te krijgen in het beheer van de ESG-risico's en kansen en om actief invloed uit te oefenen op het beheer van deze

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

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

De bindende elementen die door het Fonds worden gebruikt zijn:

- een koolstofintensiteitsdoelstelling die lager is dan de benchmark.

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

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

Het fonds sluit bedrijven met de hoogste ESG-risico's uit, zoals geïdentificeerd door de ESG House Score. Dit wordt geïmplementeerd door de onderste 5% van de uitgevers met een ESG House Score in de referentiebenchmark uit te sluiten.

- **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Voor dit Fonds moet het bedrijf waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken volgen, met name wat betreft gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving. Dit blijkt uit het toezicht op bepaalde PAI's, zoals corruptie, naleving van de belastingwetgeving en diversiteit. Door het gebruik van de eigen ESG-scores van abrDN in het hele beleggingsproces worden bovendien beleggingen met een lage governancescore. Onze governancescores beoordelen de algehele bestuurstructuur van een onderneming (inclusief het beloningsbeleid) en de kwaliteit en het gedrag van het leiderschap en management. Een lage score wordt doorgaans gegeven wanneer er bezorgdheid bestaat over financieel belangrijke controverses, slechte naleving van de belastingwetgeving of bestuurlijke problemen, of slechte behandeling van werknemers of minderheidsaandeelhouders.

De belegging moet daarnaast in overeenstemming zijn met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake het bedrijfsleven en mensenrechten. Inbreuken en schendingen van deze internationale normen worden signaleerd door een gebeurtenisgestuurde controversie en worden opgevangen in het beleggingsproces.

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



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

Minimaal 70% van de activa van het Fonds zijn voor afgestemd op de E/S-kenmerken. Er wordt voldaan aan ecologische en sociale waarborgen door de toepassing van PAI's, waar relevant, op deze onderliggende activa. Het Fonds belegt maximaal 30% van zijn activa in de categorie "Overige", die contanten, geldmarktinstrumenten en derivaten omvat.

De activa-allocatie

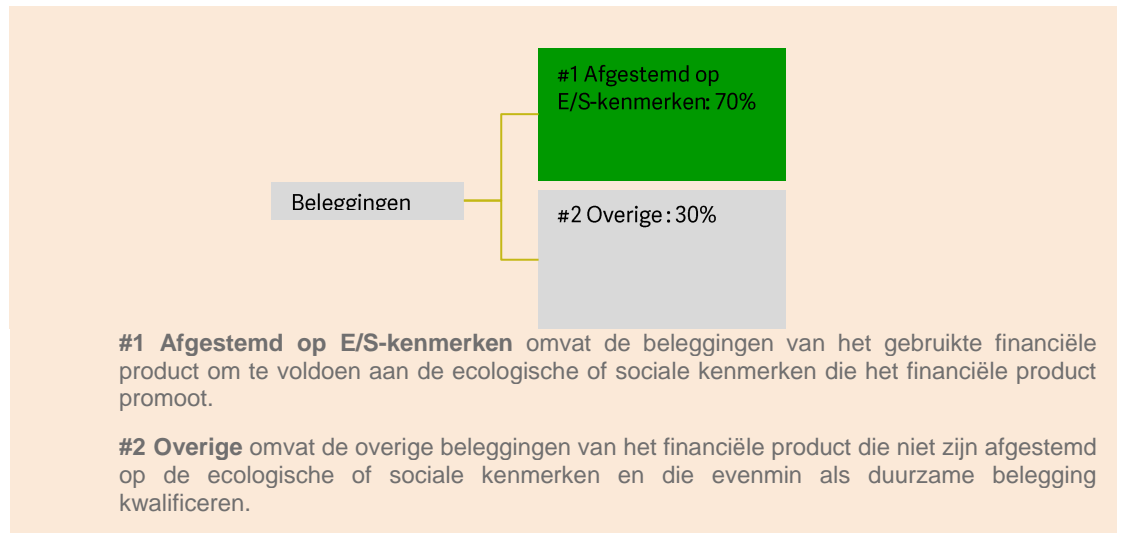
beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- **de kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- **de operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Wanneer het Fonds derivaten gebruikt voor een directionele blootstelling aan kredietmarkten, zal het Fonds ernaar streven de derivaten te gebruiken die de ESG-criteria het best weerspiegelen. Het Fonds kan echter longposities innemen op indexen die mogelijk niet volledig in overeenstemming zijn met de ecologische of sociale kenmerken, om aan de beleggingsdoelstelling te voldoen en het risico te beheren. Het fonds zal elke longpositie in bedrijven die niet voldoen aan de ESG-criteria beperken tot 3% van de totale netto inventariswaarde van het fonds.



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

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

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

Ja

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



In fossiel gas



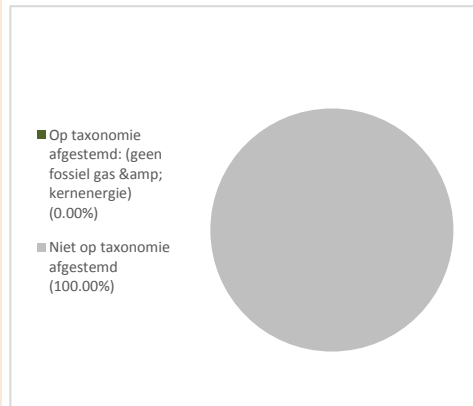
In kernenergie



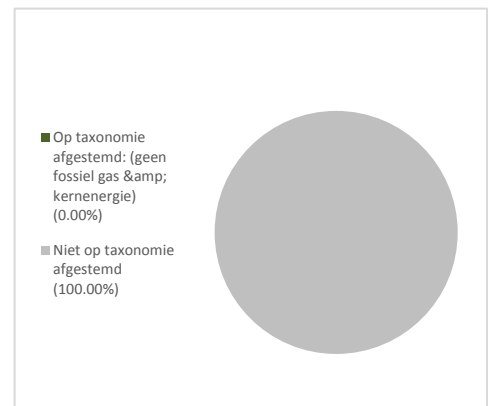
Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 100 % van de totale beleggingen.

*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden

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



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

Niet van toepassing



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Niet van toepassing



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



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing



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

De beleggingen onder "Overig" zijn contanten, geldmarktinstrumenten, derivaten en mogelijk ook staatsobligaties. Deze activa zijn bedoeld om in liquiditeit te voorzien, rendement na te streven of om risico's te beheren en mogen niet bijdragen aan de ecologische of sociale aspecten van het fonds.

Er zijn bepaalde ecologische en sociale waarborgen waaraan wordt voldaan door de toepassing van PAI's. Wanneer relevant worden deze toegepast op de onderliggende effecten.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Nr.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Niet van toepassing

- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?**

Niet van toepassing



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op:

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