



Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn:

abrdrn SICAV II - Total Return Credit Fund

Identifieringskod för juridiska personer

549300080EVHVV2VU007

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Environmental and/or social characteristics

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål** _%

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 0 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

För att främja miljörelaterade och sociala egenskaper tillämpar fonden ESG-bedömningskriterier, ESG-granskningskriterier och främjar god bolagsstyrning inklusive sociala faktorer.

Portföljen stöds av vår väletablerade aktiva förvaltningsstrategi för val av värdepapper anpassad till den övergripande miljön, som kombinerar grundläggande och miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade (ESG) överväganden i våra beslut om den enskilda aktien, sektorer och top down-portföljkonstruktion. Bedömningen av ett företags hållbarhet stöds av egna modeller för företagsvärdering och ett djupt inbäddat ESG-ramverk som utnyttjar räntebärande instrument och centrala ESG-resurser on desk.

Fonden kommer att

- utesluta företag med dåliga ESG-affärsmetoder. Detta uppnås genom en uppsättning undantag som identifierar kontroversiell affärsverksamhet och ESG-efterslätrare, dvs.

företag som får ett dåligt betyg baserat på deras hantering av ESG-risker inom sin verksamhet.

- Samarbeta med företag för att få en framåtblickande inblick i hanteringen av ESG-risker och möjligheter och aktivt påverka hanteringen av dessa faktorer i linje med bästa praxis.
- Sikta på en likvärdig eller bättre ESG-poäng jämfört med jämförelseindexet.
- Sikta på en lägre koldioxidintensitet än jämförelseindexet.

Fonden strävar efter att:

- Generera ett konsekvent riskjusterat bättre resultat med hjälp av vår aktiva förvaltningsmetod med ett aktieurval som är anpassat till den övergripande omgivningen.
- Dra nytta av vårt aktiva engagemang i företag, där vi uppmuntrar positiva förändringar i företagets beteende.
- Skapa en portfölj som investerar i företag som har en stark miljö-, social- och bolagsstyrningspraxis.
- Utnyttja stöd och insikter från vårt stora, dedikerade räntepappersteam och inbäddade ESG-specialistresurser.

Vi tillämpar också en ESG-riskklassificering utifrån låg, medelhög eller hög (låg är bättre) för varje emittent. Detta är kreditprofilspecifikt och representerar hur stor inverkan vi anser att ESG-risker sannolikt kommer att ha på emittentens kreditkvalitet nu och i framtiden. De viktigaste fokusområdena är hur väsentliga de inneboende miljömässiga och sociala riskerna i verksamhetssektorn (t.ex. utvinning, vattenanvändning, cybersäkerhet) är och hur specifika företag hanterar dessa risker, i kombination med kvaliteten och hållbarheten i deras bolagsstyrning. Denna bedömning av väsentlighet kombineras med en bedömning av den tidsram under vilken dessa ESG-risker kan ha en inverkan. Våra analytiker använder en ram för klassificering av ESG-risker för att stödja dessa bedömningar. Detta är ett eget verktyg som är utformat för att hjälpa till att fokusera kreditanalytikernas kunskap och expertis på ett systematiskt sätt för att motivera den övergripande ESG-riskklassificering (låg/medelhög/hög) som tilldelas skuldepappersmittenter.

Dessutom används vår egen ESG House-poäng, som utvecklats av vårt centrala ESG-investeringssteam i samarbete med det kvantitativa investeringsteamet, för att identifiera företag med potentiellt höga eller dåligt hanterade ESG-risker. Poängen beräknas genom att kombinera en mängd olika data inom en egenutvecklad ram där olika ESG-faktorer viktas beroende på hur viktiga de är för varje sektor. På så sätt kan vi se hur företagen rankas i ett globalt sammanhang.

Som komplement till detta använder vi oss också av våra aktiva verksamheter inom förvaltning och engagemang.

Denna fond refererar inte till något jämförelseindex för portföljsammansättningen. Det finansiella jämförelseindexet kan dock användas som jämförare för fondresultat och som en jämförelse för fondens bindande åtaganden.

● ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

De åtgärder som fonden vidtar är följande:

- ESG-bedömningskriterier,
- ESG-granskningskriterier,
- en koldioxidintensitet som är lägre än jämförelseindexet,
- främjar god bolagsstyrning, inklusive sociala faktorer.

Som komplement till detta använder vi oss också av våra aktiva verksamheter inom förvaltning och engagemang.

Fonden utesluter också företag med de högsta ESG-riskerna enligt de interna ESG-poängen. Detta genomförs genom att utesluta de 5 % av emittenterna med ett internt ESG-poäng som ingår i jämförelseindexet.

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Fonden har inte fastställt någon minsta andel av hållbara investeringar.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

- **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Fonden har inte fastställt någon minsta andel av hållbara investeringar.

- > Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Fonden har inte fastställt någon minsta andel av hållbara investeringar.

- > Hur är de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Fonden har inte fastställt någon minsta andel av hållbara investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

- Ja, Denna fond beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer.

Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser är mätvärden som mäter de negativa effekterna för miljörelaterade och sociala frågor. abrdn beaktar PAI i investeringsprocessen för fonden, vilket kan innebära överväganden av huruvida en investering ska göras. De kan även användas som ett verktyg för engagemang. Där det t.ex. inte finns någon policy på plats och detta skulle vara fördelaktigt, eller där koldioxidutsläppen anses vara höga, kan abrdn engagera sig för att försöka få till stånd ett långsiktigt mål och en reduktionsplan. abrdn bedömer PAI genom att bland annat använda de PAI-indikatorer som avses i den delegerade SFDR-förordningen. Emellertid, beroende på tillgång till data samt dessas kvalitet och relevans för investeringarna beaktas eventuellt inte alla PAI-indikatorer enligt SFDR. Där fonderna beaktar PAI görs information om detta tillgänglig i årsrapporter.

- Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Portföljen stöds av abrdns väletablerade aktiva förvaltningsstrategi för val av värdepapper anpassad till den övergripande miljön, som kombinerar grundläggande och miljörelaterade, sociala och bolagsstyrningsrelaterade (ESG) överväganden i våra beslut om enskilda aktier, sektorer och top down-portföljkonstruktion. Bedömningen av ett företags hållbarhet stöds av egna modeller för företagsvärdering och ett djupt inbäddat ESG-ramverk som utnyttjar räntebärande instrument och centrala ESG-resurser on desk.

Fonden kommer att

- utesluta företag med dåliga ESG-affärsmetoder. Detta uppnås genom en uppsättning undantag som identifierar kontroversiell affärsverksamhet och ESG-eftersläntrare, dvs. företag som får ett dåligt betyg baserat på deras hantering av ESG-risker inom sin verksamhet.
- Samarbeta med företag för att få en framåtblickande inblick i hanteringen av ESG-risker och möjligheter och aktivt påverka hanteringen av dessa faktorer i linje med bästa praxis.
- Sikta på en likvärdig eller bättre ESG-poäng jämfört med jämförelseindexet.
- Sikta på en lägre koldioxidintensitet än jämförelseindexet.

Fonden strävar efter att:

- Generera ett konsekvent riskjusterat bättre resultat med hjälp av vår aktiva förvaltningsmetod med ett aktieurval som är anpassat till den övergripande omgivningen.
- Dra nytta av vårt aktiva engagemang i företag, där vi uppmuntrar positiva förändringar i företagets beteende.
- Skapa en portfölj som investerar i företag som har en stark miljö-, social- och bolagsstyrningspraxis.
- Utnyttja stöd och insikter från vårt stora, dedikerade räntepappersteam och inbäddade ESG-specialistresurser.

Vi tillämpar också en ESG-riskklassificering utifrån låg, medelhög eller hög (låg är bättre) för varje emittent. Detta är kreditprofilspecifikt och representerar hur stor inverkan vi anser att ESG-risker sannolikt kommer att ha på emittentens kreditkvalitet nu och i framtiden. De viktigaste fokusområdena är hur väsentliga de inneboende miljömässiga och sociala riskerna i verksamhetssektorn (t.ex. utvinning, vattenanvändning, cybersäkerhet) är och hur specifika företag hanterar dessa risker, i kombination med kvaliteten och hållbarheten i dess bolagsstyrning. Denna väsentlighetsbedömning kombineras med en bedömning av den tidsram under vilken dessa ESG-risker kan ha en inverkan. Våra analytiker använder ett ramverk för klassificering av ESG-risker som underlag för dessa bedömningar. Detta är ett egenutvecklat verktyg som är utformat för att hjälpa till att fokusera kreditanalytikernas kunskap och expertis på ett systematiskt sätt för att motivera den övergripande ESG-riskklassificering (låg/medelhög/hög) som tilldelas skuldpapersemitterer.

Vår egen interna ESG-poäng, som har utvecklats av vårt centrala ESG-investeringssteam i samarbete med det kvantitativa investeringsteamet, används för att identifiera företag med potentiellt höga eller dåligt hanterade ESG-risker. Poängen beräknas genom att kombinera en mängd olika data inom en egenutvecklad ram där olika ESG-faktorer viktas beroende på hur viktiga de är för varje sektor. Detta gör det möjligt för oss att se hur företagen rangordnas i ett globalt sammanhang.

Abrdn ESG House-poäng har utformats så att den kan delas upp i specifika teman och kategorier. ESG-poängen består av två poäng: operativ poäng och bolagsstyrningspoäng. Detta gör det möjligt att snabbt få en överblick över ett företags relativa positionering när det gäller dess hantering av ESG-frågor på detaljnivå.

- Bolagsstyrningspoängen bedömer strukturen för bolagsstyrning samt kvaliteten och vandel hos företagets ledarskap och verkställande ledning.
- Den operativa poängen bedömer förmågan hos företagets ledningsgrupp att genomföra effektiva strategier för att minska och mildra miljörelaterade och sociala risker i sin verksamhet.

Fonden utesluter företag med dålig ESG-affärspraxis. Detta uppnås genom ett antal undantag som identifierar kontroversiell affärsverksamhet och ESG-eftersläntrare, dvs. företag som får ett dåligt betyg baserat på deras hantering av ESG-risker inom sin verksamhet. Vi engagerar oss i företag för att få en framåtblickande inblick i hanteringen av ESG-risker och möjligheter och för att aktivt påverka hanteringen av dessa faktorer i linje med bästa praxis.

Dessutom tillämpar abrdn en uppsättning företagsuteslutningar som rör FN:s Global Compact, tobakstillverkning, energikol, spel, olja och gas, koldioxidutsläpp och vapen.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

De bindande delar som fonden använder sig av är:

- ett koldioxidsintensitetsmål som är lägre än jämförelseindexet.

Binära uteslutningar tillämpas för att utesluta de särskilda investeringsområden som är relaterade till FN:s Global Compact, kontroversiella vapen, tobakstillverkning och energikol. Dessa granskningskriterier gäller både bindande och fortlöpande.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Fonden utesluter företag med de högsta ESG-riskerna enligt vår interna ESG-poäng. Detta genomförs genom att utesluta de 5 % av emittenterna med ett internt ESG-poäng som ingår i referensindexet.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

För denna fond måste det investerade företaget följa praxis för god bolagsstyrning, särskilt med avseende på sunda förvaltningsstrukturer, relationer till de anställda, lön till personalen och efterlevnad av skatteregler. Detta kan påvisas genom övervakning av vissa PAI-indikatorer, till exempel korruption, efterlevnad av skatteregler och mångfald. Genom att använda abrdns interna ESG-poäng i investeringsprocessen granskar abrdn dessutom bort investeringar med låga bolagsstyrningspoäng. Våra bolagsstyrningspoäng bedömer ett företags bolagsstyrning och ledningsstruktur (inklusive policyer för lön till personalen) samt bolagsledningens och verkställande ledningens kvalitet och agerande. Ett lågt betyg ges vanligtvis om det föreligger frågetecken kring finansiellt väsentliga konflikter, dålig efterlevnad av skatteregler, dålig bolagsstyrning eller dålig behandling av anställda eller minoritetsaktieägare.

Investeringen måste dessutom vara i linje med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Brott mot och överträdelser av dessa internationella normer uppmärksammas av en händelsestörd kontrovers och fångas upp i investeringsprocessen.

Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Minst 70 % av fondens tillgångar är i linje med miljörelaterade/sociala egenskaper. Miljörelaterade och sociala skyddsåtgärder uppfylls genom att i relevanta fall tillämpa vissa PAI-faktorer på dessa underliggande tillgångar. Fonden investerar högst 30 % av tillgångarna i kategorin "Övrigt", som omfattar kontanter, penningmarknadsinstrument och derivat.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



● Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

När fonden använder derivat för riktad exponering mot kreditmarknaden kommer den att sträva efter att använda sådana derivat som bäst återspeglar ESG-kriterierna. Fonden kan dock ta långa positioner i index som kanske inte helt överensstämmer med de miljörelaterade eller sociala egenskaperna, för att uppfylla investeringsmålet och hantera risken. Fonden kommer att begränsa varje lång exponering mot företag som inte följer ESG-kriterierna till 3 % totalt av fondens substansvärde.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

0 %. Fonden har inte fastställt någon minsta andel av investeringarna i ekonomisk verksamhet som är förenlig med taxonomikraven.

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

Ja

I fossilgas

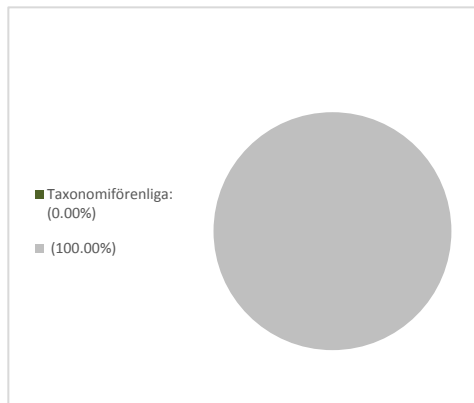
I kärnenergi

Nej

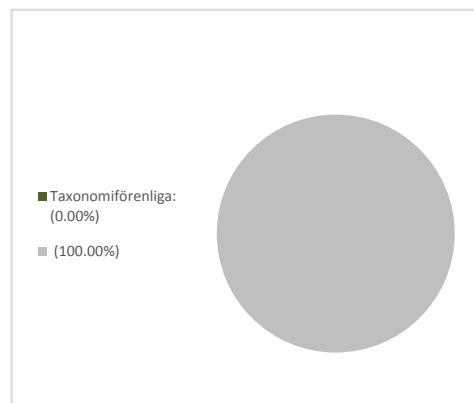
¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (begränsning av klimatförändringarna) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer*



Den här grafen representerar 100 % av totala investeringar.

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Ej tillämpligt



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Ej tillämpligt



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Ej tillämpligt



Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

De investeringar som ingår i ”Övriga” är kontanter, penningmarknadsinstrument, derivat och kan även inkludera statsobligationer. Syftet med dessa tillgångar är att tillgodose likviditet, uppnå avkastning eller hantera risk, och bidrar eventuellt inte till fondens miljörelaterade eller sociala aspekter.

Det finns vissa miljömässiga och sociala skyddsåtgärder som uppfylls när PAI-indikatorer tillämpas. När det är relevant tillämpas dessa på de underliggande värdepapperen.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt är anpassad till de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Nej

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- **Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten??**

Ej tillämpligt.

- **Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?**

Ej tillämpligt.

- **Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?**

Ej tillämpligt.

- **Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?**

Ej tillämpligt.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Fonds specifik dokumentation, inklusive hållbarhetsrelaterade upplysningar, publiceras på www.abrdn.com under **Fondcenter**.

Mer produktspecifik information finns på:

Fonds specifik dokumentation, inklusive hållbarhetsrelaterade upplysningar, publiceras på www.abrdn.com under **Fondcenter**.