



Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn:

abrdn SICAV II - Multi-Asset Climate Opportunities Fund

Identifieringskod för juridiska personer

213800FB19YE179R9797

**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.

## Mål för hållbar investering

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: 75%**

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 \_% 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**



### Vad är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

**Hållbarhetsindikatorerna** mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås

Fondens investeringsmål är att skapa tillväxt på lång sikt (5 år eller mer) genom att investera i en diversifierad portfölj av aktier och företagsobligationer (lån till företag) som emitteras av företag vars kärnverksamhet möjliggör omställningen till en hållbar ekonomi med låga koldioxidutsläpp. För att uppnå detta mål kommer en viktig faktor för inkludering att vara de verksamheter som enligt EU:s taxonomi är hållbara verksamheter.

Fonden strävar efter att bidra till Parisavtalets långsiktiga mål genom att endast investera i företag som har betydande intäkter från produkter och tjänster som möjliggör den globala omställningen till en hållbar koldioxidfri ekonomi.

Omställningen till nettonollutsläpp kräver en riklig tillgång på kapital till rimliga priser för denna verksamhet. Fondens utformning är utformad för investerare som vill stödja omställningen till nettonollutsläpp genom att tillhandahålla kapital till företag vars produkter och tjänster möjliggör omställningen till en hållbar global ekonomi utan koldioxidutsläpp, i linje med EU:s

taxonomi. Denna metod skiljer sig från andra metoder som endast syftar till att minska exponeringen mot koldioxidintensiva företag.

Fonden kommer att investera i företag som har en hög andel av sina intäkter från verksamheter som vi bedömer gör ett betydande bidrag till de sex målen i EU:s taxonomi för hållbar verksamhet och till stöd för Parisavtalet.

Fonden är en multi asset-fond och har inget referensindex.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?**

Företagens intäkter är i linje med hållbara taxonomier, vilket är det primära måttet för att identifiera fondens innehav. Dessutom beaktas koldioxidintensiteten.

Portföljsammansättningen och metoden för investeringar i klimatomöjligheter med många tillgångar, som finns på [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) under 'Fondcenter', minskar investeringsuniversumet med minst 20 %.

**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.

● **Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?**

I enlighet med kraven i den delegerade SFDR-förordningen orsakar investeringen ingen betydande skada ("Do No Significant Harm"/"DNSH") för något av målen för hållbara investeringar.

Vi har skapat en process i fyra steg för att säkerställa att DNSH beaktas. De tre första stegen avser kraven i SFDR DNSH och det sista steget avser specifikt kraven i EU:s taxonomi:

i. Sektorsuteslutningar

Vi har identifierat ett antal sektorer som per automatik inte kvalificerar sig för att ingå som en hållbar investering eftersom de anses orsaka betydande skada. Dessa omfattar, men är inte begränsade till, följande: (1) försvar, (2) kol, (3) olje- och gasprospektering och -produktion samt relaterad verksamhet, (4) tobak, (5) spel och (6) alkohol.

ii. Binärt DNSH-test

DNSH-testet är ett binärt test för godkännande/underkännande som anger om företaget uppfyller eller inte uppfyller kriterierna för SFDR:s artikel 2 (17) om att "inte orsaka någon betydande skada".

Godkänt anger enligt abrdns metodik att företaget inte har några kopplingar till kontroversiella vapen, att mindre än 1 % av intäkterna kommer från energikol, att mindre än 5 % av intäkterna kommer från tobaksrelaterad verksamhet, att företaget inte är en tobaksproducent och att företaget inte är delaktigt i några rödlistade/allvarliga ESG-konflikter. Om företaget inte klarar detta test kan det inte betraktas som en hållbar investering. Vårt tillvägagångssätt är anpassat till de SFDR-PAI som ingår i tabellerna 1, 2 och 3 i den delegerade SFDR-förordningen och baseras på externa datakällor och abrdns interna insikter.

iii. Väsentlig DNSH-flaggning

Med hjälp av ett antal ytterligare granskningar och flaggor tar vi hänsyn till de ytterligare PAI-indikatorer i SFDR som definieras i den delegerade SFDR-förordningen för att identifiera områden som behöver förbättras eller som kan ge upphov till problem i framtiden. Dessa indikatorer anses inte orsaka avsevärd skada och därför kan ett företag med aktiva DNSH-flaggor om betydande skada fortfarande anses vara en hållbar investering. Vi strävar efter att förbättra vår engagemangsverksamhet för att fokusera på dessa områden och försöka uppnå bättre resultat genom att lösa problemet.

iv. verksamhetsspecifika DNSH-kriterier enligt EU-taxomin

För den andel av portföljen som bedöms vara i linje med EU:s taxonomi försöker vi

tillämpa de relevanta DNSH-kriterierna, tillsammans med granskningar av normer och konflikter.

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

Fonden beaktar principiella indikatorer för negativa effekter som definieras i den delegerade SFDR-förordningen.

Följande PAI-indikatorer beaktas före investeringen:

- abrdn tillämpar ett antal normer och verksamhetsbaserade granskningar
- Exponering mot sektorn för fossila bränslen (prospektering och produktion av olja och gas samt relaterad verksamhet) (mindre än 1 % av intäkterna kommer från energikol)
- Fonden använder sig av normbaserade filter för granskningar och konflikter för att utesluta företag som eventuellt bryter mot internationella normer som beskrivs i OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, samt statligt ägda enheter i länder som bryter mot normerna.
- Exponering mot kontroversiella och konventionella vapensystem, komponenter, stödsystem och tjänster.
- Exponering mot spel (mindre än 5 % av intäkterna)
- Exponering mot tobaksproduktion (mindre än 5 % av intäkterna) och grossisthandel (mindre än 5 % av intäkterna).
- abrdn tar hänsyn till följande PAI-indikatorer genom vår ESG-integrationsprocess och våra riktlinjer och förfaranden för due diligence-analys före investeringar:
- Beaktande av portföljens koldioxidintensitet och växthusgasutsläpp via våra klimatverktyg och riskanalyser
- Indikatorer för biologisk mångfald, avfall, vatten och mångfald via vår egen interna poängsättning.
- Bolagsstyrningsindikatorer via våra egna bolagsstyrningspoäng och riskramverk, inklusive beaktande av sunda ledningsstrukturer, relationer till de anställda, lön till personalen och efterlevnad av skatteregler.

Efter investeringen beaktas följande PAI-indikatorer:

- abrdn övervakar alla obligatoriska och ytterligare PAI-indikatorer genom vår investeringsprocess för ESG-integration med hjälp av en kombination av vår egen interna poängsättning och dataflöden från tredje part. PAI-indikatorer som antingen inte klarar ett specifikt binärt test eller som anses vara över typiska flaggas för granskning och kan väljas för företagsengagemang.
- Beaktande av portföljens koldioxidintensitet och växthusgasutsläpp via våra klimatverktyg och riskanalyser.
- Bolagsstyrningsindikatorer via våra egna bolagsstyrningspoäng och riskramverk, inklusive beaktande av sunda ledningsstrukturer, relationer till de anställda, lön till personalen och efterlevnad av skatteregler.
- Investeringsuniversumet granskas fortlöpande för att hitta företag som eventuellt bryter mot de internationella normer som beskrivs i OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, samt statligt ägda enheter i länder som bryter mot normerna.

-> 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 använder sig av normbaserade granskningar och konfliktfilter för att utesluta företag som eventuellt bryter mot internationella normer som beskrivs i OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.



## Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

**X** Ja, denna fond beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer.

Indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser är mätvärden som mäter de negativa effekterna på miljörelaterade och sociala frågor. Vi tar hänsyn till PAI i vår investeringsprocess för fonden, vilket kan innebära att vi överväger om vi ska göra en investering, eller så kan de användas som ett verktyg för att engagera oss. Till exempel när det inte finns någon policy på plats och detta skulle vara fördelaktigt, eller när koldioxidutsläppen anses vara höga, kan vi engagera oss för att försöka skapa ett långsiktigt mål och en plan för minskning. Vi bedömer PAI genom att bland annat använda de PAI-indikatorer som anges i den delegerade SFDR-förordningen, men beroende på tillgång till uppgifter, kvalitet och relevans för investeringarna kan det hända att inte alla SFDR:s PAI-indikatorer beaktas. Där fonderna beaktar PAI-indikatorer görs information om detta tillgänglig i årsrapporter.

Nej



## Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden följer en investeringsstrategi med flera olika tillgångar och kombinerar olika klimatlösningsfokuserade aktie-, kredit- och infrastruktur-tillgångsallokeringar för att ge långsiktig tillväxt, samtidigt som den siktar på en risknivå som ligger under riskindex för aktier. Fondens ESG-strategi har tre komponenter.

1. Positiv granskning: fonden kommer endast att investera i företag där mer än 40 % av intäkterna kommer från produkter och tjänster som bidrar till de sex miljörelaterade målen i EU:s taxonomi.
2. Negativ granskning: inom det positivt granskade universumet endast investera i företag som uppfyller olika norm- och sektorbaserade uteslutningsgranskningar;
3. Ansvarfull förvaltning: röstberättigade aktier som engagerar sig i företag i ESG-frågor.

Fonden strävar efter att bidra till Parisavtalets långsiktiga mål genom att investera i företag som har betydande intäkter från produkter och tjänster som möjliggör den globala omställningen till en hållbar koldioxidfri ekonomi.

Fonden kommer att investera i företag som får en hög procentandel av sina intäkter från verksamheter som vi bedömer vara förenliga med principerna i EU:s taxonomi för hållbar verksamhet och till stöd för Parisavtalet.

Investeringar i sådana företag ger kapital för att finansiera omställningen till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp, samtidigt som de ger investerare möjlighet att dra nytta av den snabba strukturella tillväxt som förväntas för dessa sektorer när världsekonomin ställer om till en mer hållbar grund. Vi utgår från definitionerna av hållbara verksamheter i EU:s taxonomi. Fonden kommer att omfatta företag med produkter och tjänster inom följande områden:

- Ren elproduktion: produktion av förnybar energi (vindkraft, solenergi, vattenkraft, geotermisk energi), energilagring, smarta elnät.
- Transport med låga koldioxidutsläpp: bränsleeffektivitet, bränslebyte (t.ex. vätebränsleceller), elfordon och hybrider, infrastruktur för laddning av elfordon, kollektivtrafik och godstransporter med låga koldioxidutsläpp (järnväg, buss, tunnelbana), utrustning och delar som stöder transporter med låga koldioxidutsläpp.
- Smart arbete: teknik som leder till att transportutsläpp undviks, t.ex. videokonferenser och teknik för distansarbete.
- Energieffektivitet: i industriella processer, teknik som möjliggör industriella strategier för minskade koldioxidutsläpp (kemikalier, stål) och koldioxidavskiljning.
- Gröna byggnader: energieffektiviseringar, byggnader med låga koldioxidutsläpp, värme med låga koldioxidutsläpp (vätgas), energieffektiva byggnadsmaterial, energieffektiv uppvärmning, kylning och belysning.
- Jordbruk och markanvändning: återbeskogning, beskogning, hållbara skogar, jordbruk med låga koldioxidutsläpp.
- Bredare miljörelaterad hållbarhet: anpassning till klimatförändringar, kontroll av

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

föreningar, miljösanering, skydd av den biologiska mångfalden, cirkulär ekonomi och hållbart vatten.

Dessa områden kommer att ses över regelbundet av förvaltarna för att se till att fonden får exponering mot de verksamheter som är viktigast för att driva på den globala övergången till en hållbar ekonomi med låga koldioxidutsläpp.

● **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar**

Fonden har två bindande delar:

- Den kommer endast att investera i företag som har betydande intäkter (över 40 %) från produkter och tjänster som möjliggör den globala omställningen till en hållbar koldioxidfri ekonomi (enligt definitionen av miljömålen i EU:s taxonomi). Fonden kommer att omfatta företag med produkter och tjänster inom följande områden:
- Ren elproduktion.
- Transport med låga koldioxidutsläpp.
- Smart arbete.
- Energieffektivitet.
- Jordbruk och markanvändning.
- Bredare miljörelaterad hållbarhet.
- Den kommer att utesluta företag som bryter mot en rad olika etiska, normbaserade granskningar som rör brott mot mänskliga rättigheter, arbetsrättigheter, Global Compact och sektorgranskningar som omfattar exponering för fossila bränslen, kärnkraft, tobak, vapen och andra ämnen som förtecknas i fondens offentligt gjorda dokumentation om investeringsstrategin. Dessa granskningskriterier gäller både bindande och fortlöpande.

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

För den här fonden måste investeringsobjektet 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 händelsestyrd konflikt och fångas upp i investeringsprocessen.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



## Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

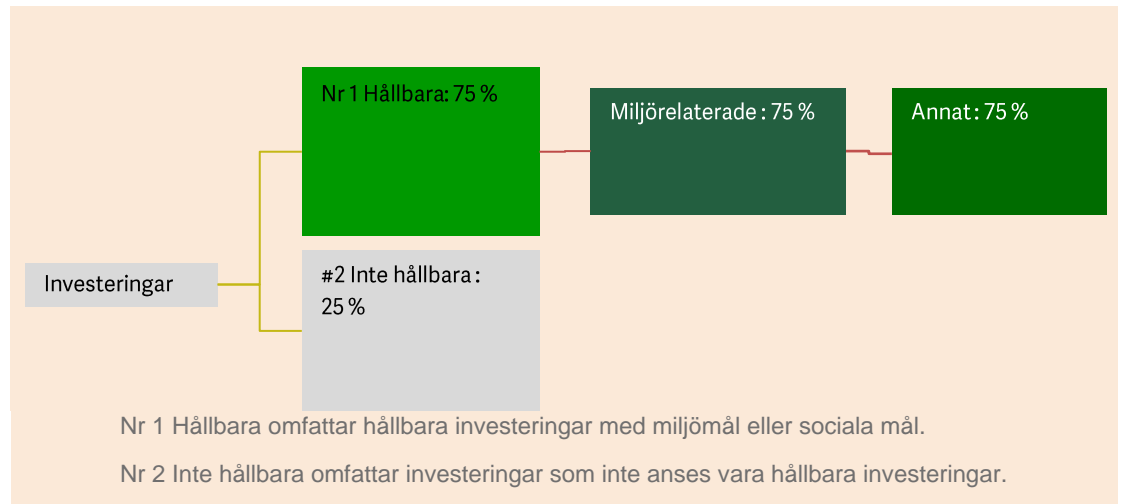
Fonden förbinder sig att investera minst 75 % i hållbara investeringar med ett miljömål.

Fonden investerar högst 25 % av tillgångarna i kategorin "Ej hållbart", som huvudsakligen består av 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 målet för hållbar investering?

Fonden kommer inte att använda derivat för att uppnå ett mål för hållbara investeringar.



### 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 kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>1</sup>

Ja

I fossilgas

I kärnenergi

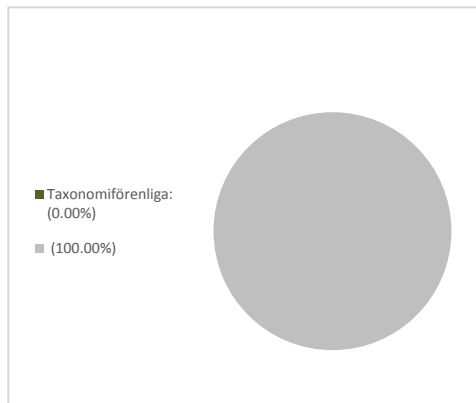
Nej

<sup>1</sup> Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad 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.

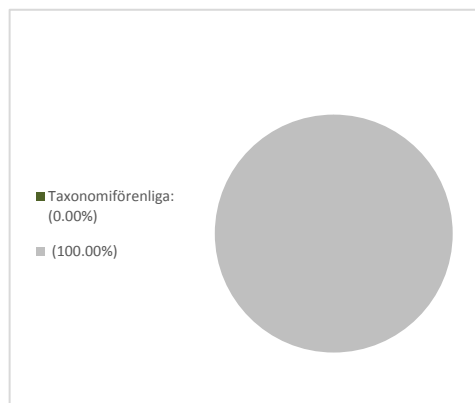


De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på alla den finansiella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

Fonden investerar främst i affärsverksamheter som påtagligt bidrar till de sex miljömålen i EU:s taxonomi. Bristen på uppgifter förhindrar emellertid för närvarande en tillförlitlig bedömning av den fullständiga överensstämmelsen med taxonomin beträffande att inte göra betydande skada och minimikraven för sociala skyddsåtgärder. Fondens normer och sektorbaserade granskning innebär att många av dessa kriterier i praktiken kan uppfyllas, men för närvarande kan vi inte verifiera detta. Fonden klassificerar därför sina innehav som att de uppfyller målen för miljörelaterade hållbara investeringar, men inte fullt ut uppfyller kraven i EU:s taxonomi. Vi hoppas kunna lägga till en stor del av de tillgångar som är anpassade till EU:s taxonomi och ett minimimål när de relevanta uppgifterna blir tillgängliga.



**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?**

Ej tillämpligt



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



## Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden kan investera i värdepapper som inte anses vara hållbara, inklusive kontanter, penningmarknadsinstrument och derivat, men endast i syfte att säkra och hantera likviditet.

Det finns vissa miljörelaterade och sociala skyddsåtgärder som uppfylls när PAI-indikatorerna tillämpas. När det är relevant tillämpas dessa på de underliggande värdepapperen. Många PAI-indikatorer före investeringen beaktas, men nedan följer de löpande PAI-indikatorer efter investeringen som fortsätter att beaktas:

- abrđn övervakar alla obligatoriska och ytterligare PAI-indikatorer genom vår investeringsprocess för ESG-integration med hjälp av en kombination av vår egen interna poängsättning och dataflöden från tredje part. PAI-indikatorer som antingen inte klarar ett specifikt binärt test eller som anses vara över typiska flaggas för granskning och kan väljas för företagsengagemang.
- Beaktande av portföljens koldioxidintensitet och växthusgasutsläpp via våra klimatverktyg och riskanalyser.
- Bolagsstyrningsindikatorer via våra egna bolagsstyrningspoäng och riskramverk, inklusive beaktande av sunda ledningsstrukturer, relationer till de anställda, lön till personalen och efterlevnad av skatteregler.
- Investeringsuniversumet granskas fortlöpande för att hitta företag som kan bryta mot de internationella normer som beskrivs i OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, samt statsägda enheter i länder som bryter mot normerna.



## Har ett specifikt index valts som referensvärde för att uppfylla målet för hållbar investering?

Nej

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbar investering.

- **Hur tar referensvärdet hänsyn till hållbarhetsfaktorer på ett sätt som kontinuerligt anpassas till målet för hållbar investering??**

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](http://www.abrdn.com) under **Fondcenter**.

### Mer produktspecifik information finns på:

Fonds specifik dokumentation, inklusive hållbarhetsrelaterade upplysningar, publiceras på [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) under **Fondcenter**.