



Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto:

abrdrn SICAV II - Responsible Global Asset Strategies Fund

Identificativo della persona giuridica

213800H44IXVBWSIJ774

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo):

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo) ___%

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) 0% % di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile



Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali il Fondo applica criteri di screening ESG, esclude le società esposte ai rischi ESG più gravi individuate dall'ESG House Score e promuove una buona governance, compresi i fattori sociali.

Il Fondo Responsible Global Asset Strategies (RGAS) è composto in media da 20-30 strategie d'investimento che coprono diversi mercati, selezionate a discrezione dei gestori in base al comprovato approccio e alla sperimentata filosofia di rendimento assoluto di abrdrn. Nella selezione e costruzione delle posizioni del Fondo RGAS, utilizziamo, assieme all'analisi tradizionale, vari criteri di integrazione, screening e ottimizzazione ESG per conseguire gli obiettivi sostenibili e finanziari del Fondo.

L'integrazione ESG prevede che nell'analisi di investimento e nel processo decisionale di

tutte le partecipazioni del Fondo vengano tenuti in considerazione i fattori ESG. Le esclusioni determinate applicando i criteri di screening ESG ci consentono di evitare di investire in attività che presentano rischi particolari. I nostri criteri di ottimizzazione ESG garantiscono che le partecipazioni del Fondo presentino caratteristiche ESG spiccate. Utilizzati in combinazione, questi tre elementi permettono di investire con un approccio responsabile nei mercati globali.

La valutazione dei fattori ESG è integrata in ogni fase del nostro processo di investimento multi-asset, dalla ricerca e implementazione all'asset allocation, gestione del rischio e stewardship.

Le analisi del nostro team Multi Asset Solutions combinano le migliori opportunità di rendimento potenziale e i temi di investimento sostenibile. Le decisioni di asset allocation ed ESG sono strettamente collegate, perché le nostre decisioni di allocazione ottimale del capitale dipendono dall'evoluzione delle tematiche ESG per generare rendimenti corretti per il rischio per i clienti. Inoltre, questo offre l'opportunità di investire il capitale nelle aree ESG di importanza cruciale, ad esempio il cambiamento climatico.

Nell'implementazione di ciascuna idea di investimento consideriamo le caratteristiche di ogni titolo e i rischi finanziari associati alle tematiche ESG. In base all'esito di queste analisi, le società associate a determinate attività vengono escluse.

● **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Il Fondo utilizza i seguenti indicatori:

Paesi:

Per i titoli di Stato e gli strumenti utilizzati per esprimere un'opinione su tassi d'interesse e valuta, il Fondo escluderà tutti i paesi che si trovano nella fascia del 25% in Fondo alla classifica abrdn ESG Country Ranking. L'indice utilizza fattori ambientali, sociali, di governance e politici ("Fattori ESGP") in linea con gli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite. L'allocazione in titoli di Stato dei mercati emergenti utilizza criteri analoghi che si concentrano sugli indicatori ai sensi dei pilastri di Governance e Politica.

Società o emittenti:

abrdn si prefigge di migliorare complessivamente le caratteristiche ESG degli investimenti diretti in titoli azionari e obbligazionari adeguando le posizioni in base al suo giudizio sul rischio ESG. abrdn utilizza il rating proprietario ESG House Score sviluppato dal team d'investimento ESG centrale per individuare le società che presentano rischi ESG elevati o una gestione dei rischi ESG inadeguata. Questo indicatore è costruito combinando una serie di dati all'interno di un modello proprietario dove i vari fattori ESG sono ponderati in base alla loro rilevanza per ciascun settore. Questo modello consente ad abrdn di verificare in che modo le società si classificano in un contesto globale. abrdn esclude le società esposte ai rischi ESG più gravi individuate dal rating ESG House Score.

L'obiettivo di riduzione dell'intensità media delle emissioni di carbonio (misurata da Trucost) per la nostra allocazione azionaria globale core rispetto ai fondi azionari passivi globali è del 50%. L'obiettivo di riduzione dell'intensità di carbonio rispetto all'indice MSCI ACWI o al benchmark settoriale pertinente, se applicabile, è del 10%.

● **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Il Fondo non prevede una quota minima di investimenti sostenibili.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di

sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Il Fondo non prevede una quota minima di investimenti sostenibili.

-> In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il Fondo non prevede una quota minima di investimenti sostenibili.

-> In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Il Fondo non prevede una quota minima di investimenti sostenibili.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Sì, Questo Fondo include gli indicatori dei principali effetti negativi (PAI, Principal Adverse Impacts) sui fattori di sostenibilità.

Gli indicatori dei principali effetti negativi (PAI) sono metriche che misurano gli effetti negativi sui fattori ambientali e sociali. abrdn prende in considerazione i principali effetti negativi nell'ambito del processo d'investimento per il Fondo, che può prevedere un esame dell'opportunità o meno di effettuare un investimento. I PAI possono altresì essere utilizzati come uno strumento di engagement laddove, ad esempio, non sia stata adottata una politica in merito e ciò risulterebbe vantaggioso, oppure, laddove si ritenga che le emissioni di carbonio siano elevate, abrdn può impegnarsi per cercare di definire un obiettivo a lungo termine e un piano di riduzione. abrdn valuta i PAI servendosi, tra gli altri, degli indicatori PAI indicati nel Regolamento delegato SFDR; tuttavia, in base alla disponibilità, alla qualità e alla pertinenza dei dati per gli investimenti, è possibile che non vengano presi in considerazione tutti i PAI di cui al regolamento SFDR. Se il Fondo include i PAI, le relative informazioni sono contenute nelle relazioni annuali.

No



La strategia di investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Di norma il Fondo è costituito da 20-30 strategie d'investimento che coprono diversi mercati e vengono scelte a discrezione dei gestori sulla base della filosofia e dell'approccio consolidati di abrdn in materia di Absolute Return. Nella selezione e costruzione delle posizioni del Fondo utilizziamo, assieme all'analisi tradizionale, vari criteri di integrazione, screening e ottimizzazione ESG per conseguire gli obiettivi sostenibili e finanziari del Fondo.

L'integrazione ESG prevede che nell'analisi di investimento e nel processo decisionale di tutte le partecipazioni del Fondo vengano tenuti in considerazione i fattori ESG. Le esclusioni tramite i criteri di screening ESG consentono ad abrdn di evitare di investire in attività che presentano rischi particolari. I criteri di ottimizzazione ESG di abrdn garantiscono che le partecipazioni del Fondo presentino spiccate caratteristiche ESG. Combinati, questi tre elementi forniscono agli investitori un approccio responsabile all'investimento negli asset globali.

Nell'implementazione di ciascuna idea di investimento consideriamo le caratteristiche di ogni titolo e i rischi finanziari associati alle tematiche ESG. In base all'esito di queste analisi, le società associate a determinate attività vengono escluse.

Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco, al carbone termico e a petrolio e gas.

● **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Il Fondo applica una serie di criteri positivi. Tali criteri comprendono l'uso del rating ESG House Score interno di abrdn per individuare ed escludere le società esposte ai rischi ESG più gravi. Vi sarà inoltre una riduzione dell'intensità di carbonio media ponderata per l'allocazione azionaria globale core rispetto ai fondi azionari passivi globali.

abrdn applica una serie di esclusioni delle società correlate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco, al carbone termico e a gas e petrolio. Questi criteri di screening vengono applicati in modo vincolante e su base continuativa.

● **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Il Fondo riduce l'universo investibile utilizzando la seguente procedura:

Paesi:

Per i titoli di Stato e gli strumenti utilizzati per esprimere l'opinione su tassi d'interesse e valuta, il Comparto escluderà quelli correlati a paesi che a parere di abrdn presentano maggiori rischi ESG. abrdn classifica i paesi, su base annua, utilizzando fattori ambientali, sociali, di governance e politici ("Fattori ESGP") in linea con gli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite. I paesi posizionati nella fascia del 25% in Fondo alla classifica verranno esclusi. Di conseguenza, le posizioni di RGAS in titoli di Stato, tassi di interesse e valute avranno complessivamente un profilo ESG migliore rispetto a quello che si sarebbe concretizzato se fossero stati presenti anche i paesi con punteggio inferiore.

Società o emittenti:

abrdn si prefigge di migliorare complessivamente le caratteristiche ESG degli investimenti diretti in titoli azionari e obbligazionari adeguando le posizioni in base al suo giudizio sul rischio ESG. abrdn utilizza il rating proprietario ESG House Score sviluppato dal team d'investimento ESG centrale per individuare le società che presentano rischi ESG elevati o una gestione dei rischi ESG inadeguata. Questo indicatore è costruito combinando una serie di dati all'interno di un modello proprietario dove i vari fattori ESG sono ponderati in base alla loro rilevanza per ciascun settore. Questo modello consente ad abrdn di verificare in che modo le società si classificano in un contesto globale. abrdn esclude le società esposte ai rischi ESG più gravi individuate dal rating ESG House Score. W

L'obiettivo di riduzione dell'intensità media delle emissioni di carbonio (misurata da Trucost) per la nostra allocazione azionaria globale core rispetto ai fondi azionari passivi globali è del 50%. L'obiettivo di riduzione dell'intensità di carbonio rispetto all'indice MSCI ACWI o al benchmark settoriale pertinente, se applicabile, è del 10%.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

● **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

Le società in cui il Fondo investe devono applicare le buone prassi di governance, in particolare in materia di struttura gestionale, relazioni con il personale, remunerazione dei dipendenti e osservanza degli obblighi fiscali. L'osservanza di questi criteri è dimostrabile tramite il monitoraggio di determinati indicatori PAI come corruzione, adempimenti fiscali e diversità. Inoltre, l'utilizzo dei rating ESG interni di abrdn in tutto il processo d'investimento permette di escludere gli investimenti in società con rating di governance bassi. Il rating di governance valuta la struttura di governance e gestione dell'azienda (comprese le politiche di remunerazione) nonché la qualità e il comportamento della leadership e del management. Di norma viene assegnato un rating basso quando sussistono dubbi legati a controversie con impatti finanziari sostanziali, violazioni di obblighi fiscali o una gestione non efficiente o al trattamento di dipendenti e azionisti di minoranza.

L'investimento deve inoltre essere allineato alle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida dell'ONU su imprese e diritti umani. Le infrazioni e le violazioni delle norme internazionali sono segnalate dalle controversie event driven e sono tenute presenti nel processo d'investimento.

● **Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?**

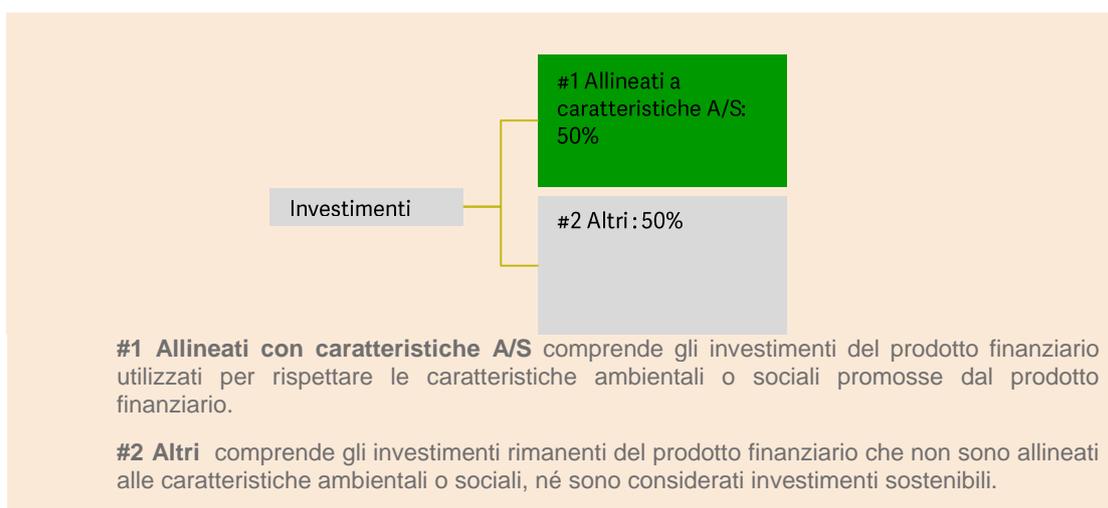
Almeno il 50% del patrimonio del Fondo è allineato alle caratteristiche E/S. Le garanzie di salvaguardia ambientale e sociale vengono soddisfatte applicando, se necessario, determinati PAI agli asset sottostanti. Una quota massima del 50% del patrimonio del Fondo è investita in asset della categoria "Altro", che comprende liquidità, strumenti del mercato monetario e derivati.



L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



● **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Il Fondo investe in un'ampia gamma di asset dell'universo d'investimento globale, sia direttamente che indirettamente tramite derivati. Nella selezione e costruzione delle posizioni del Fondo utilizziamo, assieme all'analisi tradizionale, vari criteri di integrazione, screening e ottimizzazione ESG per conseguire gli obiettivi sostenibili e finanziari del Fondo. Anche quando il Fondo investe in prodotti derivati con criteri ESG o in fondi esistenti con caratteristiche di sostenibilità adeguate si applicano esclusioni equivalenti. Poiché il Fondo è una strategia absolute return multi-asset, in alcuni casi

può assumere posizioni lunghe su indici ai quali non sono state applicate tali esclusioni per soddisfare aspettative di liquidità, obiettivo di rendimento o rischi. Il Fondo mira a ridurre al minimo tali esposizioni e questi investimenti non supereranno il 2% del NAV. Per la tabella che illustra i tipi di investimenti fisici e quelli che utilizzano i derivati si rimanda al documento "Responsible Global Asset Strategies Fund Investment Approach", pubblicato su www.abrdn.com alla voce Fund Center.



In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

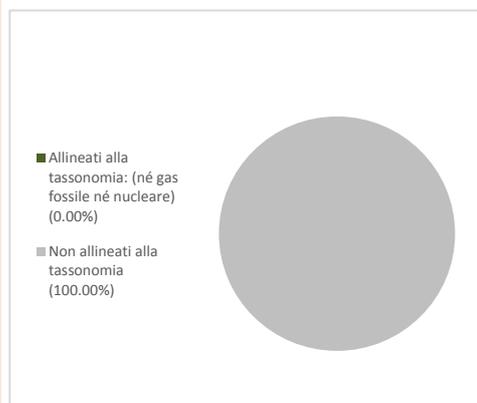
0%. Il Fondo non prevede una quota minima di investimenti in attività economiche allineate alla tassonomia.

- **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE?**¹

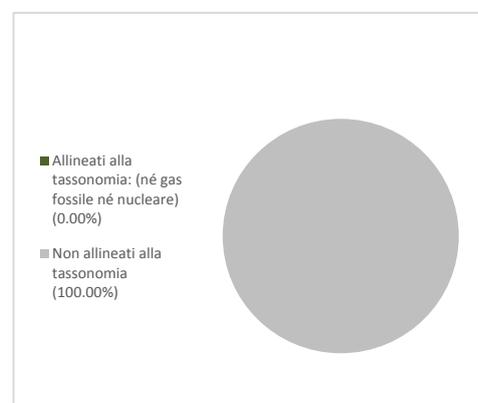
Sì
 Gas fossile Energia nucleare
 No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



Questo grafico rappresenta il/100% degli investimenti totali.

**Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale **che non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

● **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

Non applicabile



● **Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

Non applicabile



● **Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?**

Non applicabile



● **Quali investimenti sono compresi nella categoria «#2 Altri» e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella categoria "Altri" comprendono liquidità, strumenti del mercato monetario, derivati e possono includere anche obbligazioni sovrane. Lo scopo principale di questi asset è soddisfare le esigenze di liquidità, conseguire gli obiettivi di rendimento o gestire il rischio e potrebbero non contribuire agli aspetti ambientali o sociali del Fondo.

L'applicazione dei PAI permette di soddisfare determinate garanzie di salvaguardia ambientale e sociale. Se opportuno, vengono applicati ai titoli sottostanti.



● **E designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?**

No

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

● **In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Non applicabile

● **In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?**

Non applicabile

● **Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?**

Non applicabile

- **Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?**

Non applicabile



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

I documenti specifici del Fondo, comprese le Informativa relative alla sostenibilità, sono pubblicati all'indirizzo www.abrdn.com alla voce **Fund Centre**.

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul:

I documenti specifici del Fondo, comprese le Informativa relative alla sostenibilità, sono pubblicati all'indirizzo www.abrdn.com alla voce **Fund Centre**.