

Predzmluvné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: ABRDN SICAV II - EURO CORPORATE BOND FUND A ACC EUR, ISIN: LU0177497491, podielový fond (podkladové aktívum) interného fondu Dlhopisový fond Európske spoločnosti

Identifikátor právneho subjektu (LEI): 0C8VPGENNA8PSK0IU246

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam environmentálne udržateľných hospodárskych činností. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.



Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?	
● ● ■ Áno	● ○ ✕ Nie
<input type="checkbox"/> Bude realizovať minimálny podiel udržateľných investícii s environmentálnym cieľom: ___ %	<input type="checkbox"/> Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, a hoci jeho cieľom nie je udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícii bude predstavovať minimálne ___ % .
<input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné	<input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné
<input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné	<input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné
<input type="checkbox"/> Bude realizovať minimálny podiel udržateľných investícii so sociálnym cieľom: ___ %	<input type="checkbox"/> so sociálnym cieľom
	<input checked="" type="checkbox"/> Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nebude realizovať žiadne udržateľné investície

Ktoré environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?

Na podporu environmentálnych a sociálnych vlastností používa fond skríningové kritériá hodnotenia ESG spolu s podporou princípov dobrej správy vrátane sociálnych faktorov.

Na analýzu akéhokoľvek podnikania používame náš vlastný výskumný rámec, ktorým zisťujeme vhodnosť investície.

Tento rámec sleduje trválosť obchodného modelu, atraktívnosť odvetvia, silu financií a udržateľnosť konkurenčných výhod.

Portfólio sa opiera o nás dobre zavedený aktívny manažérsky prístup k zabezpečenému výberu prispôsobenému celkovému prostrediu, ktorý spája základné ako aj environmentálne, sociálne a riadiace (ESG) úvahy do našich individuálnych rozhodnutí o názve, sektore a zložení

celého portfólia. Hodnotenie udržateľnosti spoločnosti prebieha podľa vlastných ratingových modelov spoločnosti abrdn plc (ďalej ako „abrdn“) a záväzne zabudovaným rámcom ESG s využitím centrálnych ESG zdrojov.

Fond sa zaväzuje:

- vylúčiť spoločnosti s nedostatočnými obchodnými praktikami ohľadom ESG. To sa dosiahne vylúčením investícií do kontroverzných obchodných aktivít a spoločností s nedostatočným hodnotením ESG;
- spolupracovať so spoločnosťami, aby sme získali perspektívny pohľad na riadenie rizík ESG a mohli aktívne ovplyvňovať riadenie týchto faktorov v súlade so štandardmi osvedčených postupov;
- zamerať sa na nižšiu uhlíkovú intenzitu, ako je referenčná hodnota.

Fond sa snaží:

- vytvárať konzistentný nadpriemerný výkon prispôsobený riziku tým, že aktívne riadi prístup k výberu akcií, ktorý prispôsobuje celkovému prostrediu;
- využiť aktívnu spoluprácu s firmami, kde podporujeme pozitívne zmeny v ich správaní;
- zostaviť portfólio, ktoré investuje do spoločností, kde majú v postupoch riadenia silné environmentálne a sociálne zameranie;
- využiť podporu a poznatky nášho veľkého tímu špecializovaného na fixný príjem, a zdroje informácií, ktoré poskytuje tím špecialistov ESG.

Na každého emitenta aplikujeme hodnotenie rizika ESG - nízke, stredné, vysoké (kde nízke je najlepšie). To je súčasťou úverového profilu a predstavuje, aký vplyv, podľa nás, budú mať riziká ESG na kreditnú kvalitu emitenta v súčasnosti a v budúcnosti. Klúčové oblasti, na ktoré sa hodnotenie zameriava, sú závažnosť environmentálnych a sociálnych rizík daného sektora podnikania (napr. ťažba, spotreba vody, kybernetická bezpečnosť) a ako konkrétnie spoločnosti riadia tieto riziká, v kombinácii s kvalitou a udržateľnosťou ich podnikového riadenia. Významnosť týchto rizík posudzujeme pre časový rámec, počas ktorého môžu mať tieto riziká ESG vplyv. K vytvoreniu ESG hodnotenia využívajú naši analytici aj Rámec hodnotenia rizika ESG. Rámec hodnotenia rizika ESG je vlastný nástroj navrhnutý tak, aby odborné znalosti úverových analytikov pomohli systematicky zvažovať a prideľovať emitentom adekvátne celkové hodnotenie rizika ESG (Nízke/Stredné/Vysoké).

Naše vlastné skóre ESG House Score vyvinuté tímom pre ESG investície v spolupráci s tímom pre kvantitatívne investície slúži na identifikáciu spoločností s potenciálne vysokými alebo nedostatočne riadenými ESG rizikami. Skóre sa vypočítava kombináciou rôznych dátových vstupov v rámci vlastného rámcu, v ktorom sa rôzne faktory ESG vážia podľa toho, do akej miery sú významné v danom sektore. To nám umožňuje vidieť, ako sa spoločnosti hodnotia v globálnom kontexte.

Taktiež využívame aj naše aktívne správcovské aktivity a politiky zapájania.

Tento fond má finančný benchmark, ktorý sa používa na vytváranie portfólia, ale neobsahuje žiadne udržateľné kritériá a jeho účelom nie je porovnať dosiahnutie udržateľných vlastností. Tento finančný benchmark sa používa na porovnanie výkonnosti a záväzkov fondu.

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na dosiahnutie každej environmentálnej alebo sociálnej vlastnosti presadzovanej finančným produkтом?

Opatrenia uplatňované fondom sú:

- kritériá hodnotenia ESG;
- ESG skríningové kritériá;
- zameranie na intenzitu uhlíka, ktorá má byť nižšia, ako je referenčná hodnota;
- podpora princípov dobrej správy.

Vyššie uvedené opatrenia sú ešte doplnené aktívnym vedením a politikou zapájania. Fond vyučuje spoločnosti s najvyššími rizikami ESG, ako ich vykazuje hodnotenie ESG House Score. Toto sa realizuje vylúčením 5 % emitentov s najnižším ESG House Score, ktoré sú v benchmarku.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré sa majú v rámci finančného produktu čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Fond nemá určený nijaký podiel udržateľných investícií.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa majú v rámci finančného cieľa čiastočne realizovať, výrazne nenarušujú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?

Fond nemá určený nijaký podiel udržateľných investícií.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Fond nemá určený nijaký podiel udržateľných investícií.

Ako sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Fond nemá určený nijaký podiel udržateľných investícií.

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



Zohľadňuje tento finančný produkt hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Áno

Nie

Ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov sú metriky, ktoré merajú negatívne účinky na environmentálne a sociálne záležitosti. abrdn zvažuje hlavné nepriaznivé vplyvy v rámci investičného procesu v tomto fonde. V rámci investičného procesu zvažujeme, či investovať, alebo použiť nástroj politiky zapájania napríklad tam, kde by to mohlo byť prospešné, prípadne

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.



Investičná stratégia usmerňuje investičné rozhodnutia na základe faktorov, ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?

Portfólio sa opiera o náš dobre zavedený aktívny manažérsky prístup k zabezpečenému výberu prispôsobenému celkovému prostrediu, ktorý spája základné ako aj environmentálne, sociálne a riadiace (ESG) úvahy do našich individuálnych rozhodnutí o názve, sektore a zložení celého portfólia. Hodnotenie udržateľnosti spoločnosti prebieha podľa vlastných ratingových modelov spoločnosti a záväzne zabudovaným rámcem ESG s využitím centrálnych ESG zdrojov.

Fond sa zaväzuje:

- vylúčiť spoločnosti s nedostatočnými obchodnými praktikami ohľadom ESG. To sa dosiahne vylúčením investícií do kontroverzných obchodných aktivít a spoločností s nedostatočným hodnotením ESG;
- spolupracovať so spoločnosťami, aby sme získali perspektívny pohľad na riadenie rizík ESG a mohli aktívne ovplyvňovať riadenie týchto faktorov v súlade so štandardmi osvedčených postupov;
- zamerať sa na nižšiu uhlíkovú intenzitu, ako je referenčná hodnota.

Fond sa snaží:

- vytvárať konzistentný nadpriemerný výkon prispôsobený riziku tým, že aktívne riadi prístup k výberu akcií, ktorý prispôsobuje celkovému prostrediu;
- využiť aktívnu spoluprácu s firmami, kde podporujeme pozitívne zmeny v ich správaní;
- zostaviť portfólio, ktoré investuje do spoločností so silným environmentálnym a sociálnym zameraním postupov riadenia;
- využiť podporu a poznatky nášho veľkého tímu špecializovaného na fixný príjem, a zdroje informácií, ktoré poskytuje tím špecialistov ESG.

Na každého emitenta aplikujeme hodnotenie rizika ESG - nízke, stredné, vysoké (kde nízke je najlepšie). To je súčasťou úverového profilu a predstavuje, aký vplyv, podľa nás, budú mať riziká ESG na kreditnú kvalitu emitenta v súčasnosti a v budúcnosti. Klúčové oblasti, na ktoré sa hodnotenie zameriava, sú závažnosť environmentálnych a sociálnych rizík daného sektora podnikania (napr. ťažba, spotreba vody, kybernetická bezpečnosť) a ako konkrétné spoločnosti riadia tieto riziká, v kombinácii s kvalitou a udržateľnosťou ich podnikového riadenia. Významnosť týchto rizík posudzujeme pre časový rámec, počas ktorého môžu mať tieto riziká ESG vplyv. K vytvoreniu ESG hodnotenia využívajú naši analytici aj Rámec hodnotenia rizika ESG. Rámec hodnotenia rizika ESG je vlastný nástroj navrhnutý tak, aby odborné znalosti úverových analytikov pomohli

systematicky zvažovať a prideľovať emitentom adekvátnie celkové hodnotenie rizika ESG (Nízke/Stredné/Vysoké).

Naše vlastné skóre ESG House Score vyvinuté tímom pre ESG investície v spolupráci s tímom pre kvantitatívne investície slúži na identifikáciu spoločností s potenciálne vysokými alebo nedostatočne riadenými ESG rizikami. Skóre sa vypočítava kombináciou rôznych dátových vstupov v rámci vlastného rámca, v ktorom sa rôzne faktory ESG vážia podľa toho, do akej miery sú významné v danom sektore. To nám umožňuje vidieť, ako sa spoločnosti hodnotia v globálnom kontexte.

ESG House Score bolo navrhnuté tak, aby sa dalo rozložiť na konkrétné témy a kategórie. Celkové skóre ESG pozostáva z dvoch skóre; prevádzkového skóre a skóre pre správu a riadenie. To poskytuje rýchly pohľad relatívnej pozície spoločnosti pri riadení záležitostí ESG na granulárnej úrovni:

- skóre pre správu a riadenie hodnotí štruktúru správy a riadenia spoločnosti, kvalitu a správanie vedenia spoločnosti a výkonného manažmentu;
- prevádzkové skóre hodnotí schopnosť vedenia spoločnosti implementovať efektívne environmentálne a sociálne stratégie pre zmierňovanie rizík v prevádzke spoločnosti.

Fond vylučuje spoločnosti s nedostatočnými obchodnými praktikami v oblasti ESG. K tomu slúži zoznam vylúčení, ktorý identifikuje kontroverzné obchodné aktivity a spoločnosti s nedostatočnými ESG politikami, alebo ak boli zle hodnotené na základe riadenia rizík ESG v rámci svojho podnikania. Spolupracujeme so spoločnosťami, aby sme získali perspektívny pohľad na riadenie rizík ESG a mohli aktívne ovplyvňovať riadenie týchto faktorov v súlade so štandardmi osvedčených postupov. Okrem toho abrdn z investovania vylučuje spoločnosti, ktorých podnikanie nie je v súlade s UN Global Compact, ktoré obchodusť s kontroverznými zbraňami, tabakom a tepelným uhlím.

Aké záväzné prvky investičnej stratégie sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť všetky environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Záväzné prvky investičnej stratégie sú:

- dosiahnuť intenzitu CO₂ nižšiu ako referenčná hodnota.

Binárne vylúčenia sa používajú na vylúčenie konkrétnych oblastí investícií súvisiace s UN Global Compact, kontroverzné zbrane, tabak a tepelné uhlie. Tieto skríningové kritériá sú záväzné a uplatňujú sa priebežne.

Aká je záväzná minimálna sadzba zníženia rozsahu investícií zvažovaných pred uplatnením tejto investičnej stratégie?

Fond vylučuje spoločnosti s najvyššími rizikami ESG, ako ich vykazuje hodnotenie ESG House Score. Toto sa realizuje vylúčením 5 % emitentov s najnižším ESG House Score, ktoré sú v benchmarku.

Aká je politika posudzovania postupov dobrej správy spoločností, do ktorých sa investuje?

Všetky spoločnosti, do ktorých sa v tomto fonde investuje, musia dodržiavať princípy dobrej správy, najmä pokiaľ ide o zdravé riadiace štruktúry, vzťahy so zamestnancami, odmeňovanie zamestnancov a dodržiavanie daňových povinností. Kontrolujeme to monitorovaním určitých ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov, napríklad korupcie, dodržiavania daňových predpisov a rodovej rôznorodosti. Okrem toho využívame vlastného skóre ESG spoločnosti v rámci investičného procesu, pri ktorom abrdn vylučuje akékoľvek investície s preukázaným nízkym skóre riadenia. Naše skóre pre správu a riadenie hodnotí štruktúru riadenia spoločnosti (vrátane odmeňovania zamestnancov) ako aj kvalitu a správanie celého

Postupy dobrej správy zahrňajú zdravé štruktúry riadenia, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a plnenie daňových povinností.

manažmentu. Nízke skóre zvyčajne dostanú spoločnosti, pri ktorých existujú obavy v súvislosti s významnými finančnými spormi, zlé dodržiavanie daňových predpisov, obavy z nedodržiavania princípov dobrej správy alebo zlé zaobchádzanie so zamestnancami či menšinovými akcionárimi.

Investícia musí byť zosúladená s usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavnými zásadami OSN pre podnikanie a ľudské práva. Porušenia týchto medzinárodných noriem sú označené ako zistená kontroverzia a sú zachytené v investičnom procese.



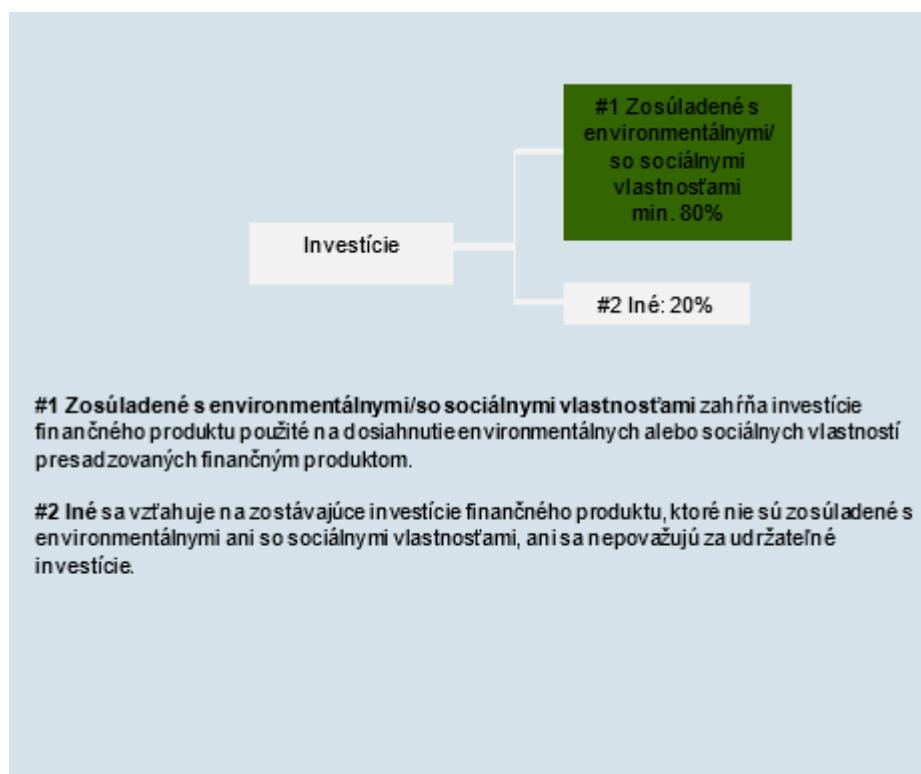
Aká je alokácia aktív plánovaná pre tento finančný produkt?

Minimálne 80 % aktív fondu je v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami. Environmentálne a sociálne záruky sú splnené sledovaním určitých hlavných nepriaznivých vplyvov pri všetkých relevantných podkladových aktívach. Fond investuje maximálne 20 % aktív do kategórie „Iné“, kam patrí hotovosť, nástroje peňažného trhu a deriváty.

Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
- **kapitálových výdavkov** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. na prechod na zelené hospodárstvo.
- **prevádzkové výdavky** (OpEx), ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.



Ako sa v prípade použitia derivátov dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produkтом?

Pre dosahovanie environmentálnych alebo sociálnych vlastností tento fond nepoužíva deriváty.



Do akej minimálnej miery sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

Tento fond nemá za cieľ udržateľné investície.

Investuje sa prostredníctvom finančného produktu do činností súvisiacich s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ?¹

<input type="checkbox"/>	Áno
<input type="checkbox"/>	Vo fosílnom plyne
<input checked="" type="checkbox"/>	V jadrovej energii
<input type="checkbox"/>	Nie

¹ Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou budú v súlade s taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispievajú k obmedzeniu zmeny klímy („zmierňovanie zmeny klímy“) a výrazne nenarušajú žiadny z cieľov taxonómie EÚ – pozri vysvetľujúcu poznámku na ľavom okraji. Úplné kritériá pre hospodárske činnosti v oblasti fosílneho plynu a jadrovej energie, ktoré sú v súlade s taxonómiou, sú stanovené v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

Na dosiahnutie súladu s taxonómiou EÚ zhŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** určité obmedzenia týkajúce sa emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo nízkouhlíkové palivá do konca roka 2035. Pokiaľ ide o **jadrovú energiu**, kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a nakladania s odpadom.

Podporné činnosti priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úrovne emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

V uvedených dvoch grafoch je zelenou farbou znázornený minimálny percentuálny podiel investícii, ktoré sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metódika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov* s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vztahu ku všetkým investíciam finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vztahu k investíciam finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.



Aký je minimálny podiel investícii do prechodných a podporných činností?

Tento produkt nemá žiadny záväzok minimálneho podielu investícii do prechodných a podporných činností.

 sú
udržateľné
investície s
environmentálnym
cielom, ktoré
nezohľadňujú
kritériá
environmentálne
udržateľných
hospodárskych
činností podľa
taxónomie EÚ.



Aký je minimálny podiel udržateľných investícii s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú zosúladené s taxonómiou EÚ?

Neuplatňuje sa.



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícii?

Fond nemá definovaný minimálny podiel sociálne udržateľných investícii.



Ktoré investície sú zahrnuté pod "#2 Iné", aký je ich účel a existujú nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

V položke „#2 Iné“ sú zahrnuté hotovosť a nástroje peňažného trhu, deriváty a prípadne štátne dlhopisy. Ich účelom je riadenie likvidity, cieľových výnosov, rizík a nemusia nevyhnutne prispievať k dosahovaniu environmentálnych alebo sociálnych vlastností fondu.

Fond spĺňa určité environmentálne a sociálne záruky aplikovaním hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na udržateľnosť. Uplatňujú sa pre všetky relevantné podkladové cenné papiere.



Je ako referenčná hodnota na určenie toho, či je tento finančný produkt zosúladený s environmentálnymi a/alebo so sociálnymi vlastnosťami, ktoré presadzuje, určený konkrétny index?

Nie.

Ako je referenčná hodnota priebežne zosúlaďovaná s jednotlivými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami presadzovanými finančným produkтом?

Neuplatňuje sa.

Ako sa priebežne zabezpečuje zosúladenie investičnej stratégie s metodikou indexu?

Neuplatňuje sa.

Ako sa určený index odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Neuplatňuje sa.

Kde možno nájsť metodiku použitú na výpočet určeného indexu?

Neuplatňuje sa.



Kde sa dá nájsť viac informácií o konkrétnych produktoch online?

Viac informácií o produkte nájdete na webovej stránke:

https://www.allianz.sk/sk_SK/sukromne-osoby/dalsie-produkty/Invest-CLI-pre-Allianz.html,
v časti „Zverejňovanie informácií o udržateľnosti“.