

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Multi-Asset Climate Opportunities Fund, un subfondo denominado en euros de abrdrn SICAV II, D Acc EUR Participaciones (ISIN: LU2350869561). El fondo lo gestiona abrdrn Investments Luxembourg S.A.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del fondo es generar crecimiento a largo plazo (5 años o más) invirtiendo en una cartera diversificada de acciones y bonos corporativos (préstamos a empresas) emitidos por empresas cuyo negocio principal permita la transición a una economía baja en carbono. Para lograr ese objetivo, un determinante clave de la inclusión serán las actividades identificadas por la taxonomía de la UE como actividades sostenibles. El fondo aspira a contribuir a los objetivos a largo plazo del Acuerdo de París invirtiendo solo en empresas que obtienen ingresos sustanciales de productos y servicios que hacen posible la transición global a una economía sostenible de cero carbono. El fondo se gestiona de forma activa, sus posiciones no se seleccionan atendiendo a un índice de referencia y no aspira a superar en rentabilidad a ningún índice de referencia. La rentabilidad del fondo (antes de comisiones) se puede comparar a largo plazo (5 años o más) con la rentabilidad media de Morningstar Moderate Allocation Global Sector (EUR), dado que se prevé que revista un perfil de rentabilidad similar. Con motivo del enfoque de inversión en oportunidades climáticas multiactivo, la rentabilidad del fondo podría desviarse significativamente de la de Morningstar Moderate Allocation Global Sector a corto plazo.

Política de inversión

Valores de la cartera

- El Fondo invierte el 90 % de sus activos en renta fija y renta variable.
- El Fondo invertirá entre un 40 % y un 65 % en renta variable mundial (incluidos los mercados emergentes), que incluye fondos de inversión cotizados en infraestructuras de energías renovables.
- Otras inversiones incluyen bonos corporativos de cualquier vencimiento, emitidos en cualquier lugar del mundo y otros OICVM y/o OIC (incluidos los gestionados por abrdrn), instrumentos del mercado monetario y efectivo.
- Todas las inversiones en renta fija y renta variable se ajustarán al Enfoque de Inversión en Oportunidades Climáticas Multiactivos de abrdrn (el "Enfoque de Inversión") disponible en www.abrdrn.com en "Centro de Fondos".
- Los instrumentos financieros derivados, los instrumentos del mercado monetario y el efectivo están exentos del enfoque.
- El Fondo podrá invertir hasta un 15% de su patrimonio neto en valores de China continental, directamente a través del programa Shanghai-Hong Kong y Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, el Mercado de Bonos Interbancarios de China, Bond Connect o por cualquier otro medio disponible.
- El Fondo no invertirá en valores convertibles contingentes, valores respaldados por activos y/o valores respaldados por hipotecas.
- El Fondo no invertirá en valores cuya calificación en la fecha de inversión sea inferior a B- Standard & Poor's o equivalente. En el caso de que un valor mantenido por el fondo sufra una rebaja posterior de las calificaciones antes mencionadas, el gestor de inversiones puede mantener una exposición total máxima del 3 % del valor liquidativo del

fondo a dichos valores rebajados, pero venderá todos los valores que no hayan mejorado hasta una calificación de al menos B- dentro de los seis meses siguientes a la rebaja.

- Las posiciones individuales se seleccionarán principalmente empleando criterios de selección positivos que identifiquen empresas cuyo negocio básico sea ofrecer productos y servicios que posibiliten la mitigación del cambio climático y otras formas de daño medioambiental. Algunos ejemplos de productos y servicios relevantes son la energía renovable (turbinas eólicas, paneles solares), los vehículos eléctricos y las tecnologías de batería, los equipos de eficiencia energética, el control de la contaminación y el agua sostenible. Estas actividades se encuentran entre las identificadas por la Taxonomía de Actividades Sostenibles de la UE.

- El proceso de inversión del Fondo incorpora un enfoque medioambiental, social y de gobernanza (ESG) de otras maneras, especialmente a través de pantallas negativas que excluyen la inversión en empresas cuyas actividades se considera que agravan materialmente el cambio climático y contribuyen a otras formas de daño. Estos criterios se explican con más detalle en el Enfoque de inversión.

- Mediante la aplicación de este enfoque, el Fondo cuenta con un mínimo previsto del 75 % en Inversiones Sostenibles.
- La construcción de la cartera y el Enfoque de Inversión reducen el universo de inversión en un mínimo del 20 %.
- La asignación de activos se basa en las previsiones de los rendimientos y la volatilidad esperados de los activos disponibles.
- El Fondo empleará técnicas para reducir (cubrir) el riesgo relacionado con los movimientos de divisas en los activos no denominados en euros.

Derivados y técnicas

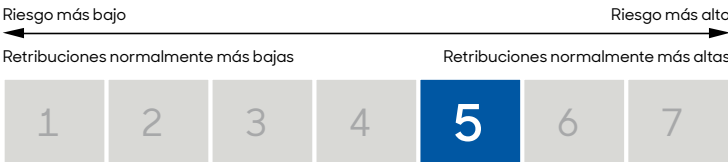
- El fondo utilizará habitualmente derivados para reducir el riesgo, aminorar los costes y/o generar ingresos o crecimiento adicionales de forma consistente con el perfil de riesgo del subfondo (denominado frecuentemente "gestión eficiente de la cartera").
- Los derivados incluyen instrumentos utilizados para cubrir activos no denominados en euros y cambiar las asignaciones a renta variable y bonos.

Este fondo está sujeto al Artículo 9 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR").

Los inversores del fondo pueden comprar y vender participaciones en cualquier día de negociación (tal como se define en el folleto). Si usted invierte en participaciones de ingresos, se le pagarán los ingresos generados por las inversiones en el fondo. Si invierte en participaciones de acumulación, los ingresos se sumarán al valor de sus participaciones.

Recomendación: el fondo podría no ser apropiado para inversores que prevean retirar su dinero en el transcurso de cinco años. Antes de invertir, los inversores deberían cerciorarse de que su actitud frente al riesgo está en línea con el perfil de riesgo de este fondo.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Este indicador refleja la volatilidad del precio de las participaciones del fondo a lo largo de los últimos cinco años, lo que a su vez refleja la volatilidad de los activos subyacentes en los que el fondo invierte. Los datos históricos podrían no ser una indicación fiable para el futuro. La calificación actual no está garantizada y puede cambiar si la volatilidad de los activos en los que el fondo invierte cambia. La calificación más baja no significa que no exista riesgo. El fondo tiene una calificación de 5 debido a la medida en que son aplicables los siguientes factores de riesgo:

- La aplicación de criterios ESG y de sostenibilidad en el proceso de inversión puede resultar en la exclusión de valores dentro del índice de referencia del fondo o del universo de inversiones potenciales. La interpretación de los criterios ESG y de sostenibilidad es subjetiva, lo que significa que el fondo puede invertir en empresas en las que

fondos similares no invierten (y por tanto evolucionar de manera diferente) y que no se alinean con las opiniones personales de ningún inversor individual.

- El fondo invierte en renta variable y en títulos relacionados con renta variable. Estos son sensibles a las fluctuaciones de los mercados de renta variable, que pueden ser volátiles y cambiar sustancialmente en periodos cortos de tiempo.
- El fondo invierte en títulos sujetos al riesgo de que el emisor incumpla el pago de intereses o del capital.
- El precio del fondo puede subir o bajar diariamente por una serie de motivos, incluidos cambios de los tipos de interés, las previsiones relativas a la inflación o la calidad del crédito percibida de países o títulos individuales.
- El fondo invierte en renta variable y/o bonos de mercados emergentes. La inversión en mercados emergentes implica un mayor riesgo de pérdida que la inversión en mercados más desarrollados debido a, entre otros factores, mayores riesgos políticos, fiscales, económicos, de divisas, de liquidez y regulatorios.
- El fondo invierte en bonos de alta rentabilidad, que conllevan un mayor riesgo de impago que los de rentabilidades más bajas.
- El uso de derivados conlleva el riesgo de una liquidez reducida, pérdidas importantes y una mayor volatilidad en condiciones del mercado adversas, tales como la quiebra de participantes en el

mercado. El uso de derivados puede tener como consecuencia que el fondo se apalanque (es decir, que la exposición al mercado y, por tanto, el potencial de pérdida del fondo superen el importe que ha invertido) y, en esas condiciones del mercado, el apalancamiento incrementaría las pérdidas.

Todas las inversiones entrañan riesgos. Este fondo no ofrece ninguna garantía contra pérdidas ni con respecto a la consecución de los objetivos del fondo.

El precio de los activos y los ingresos que estos generan pueden disminuir o aumentar y no se pueden garantizar; es posible que un inversor recupere un importe menor que el invertido originalmente. La inflación reduce el poder adquisitivo de su inversión y sus ingresos. El valor de los activos mantenidos en el fondo puede subir o bajar a consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio. El fondo podría perder dinero si una entidad (contraparte) con la que hace negocios se niega o no puede satisfacer sus obligaciones frente al

fondo.

En condiciones extremas del mercado puede resultar difícil vender ciertos valores, o venderlos al precio deseado. Esto podría afectar la capacidad del fondo de satisfacer los reembolsos oportunamente. El fondo podría perder dinero a consecuencia de una interrupción o retraso de los procesos y sistemas operativos, incluidas, sin carácter limitativo, la quiebra de proveedores externos o su declaración de suspensión de pagos.

Cuando la clase de participaciones se describe como "cubierta", ello significa que se emplean técnicas de cobertura de divisas, las cuales reducen, pero no eliminan, el riesgo de tipos de cambio. En particular, la divisa que se cubre no está necesariamente relacionada con las divisas del fondo. Tales técnicas también dan lugar a riesgos y costes adicionales.

GASTOS

Las comisiones que paga se usan para pagar los costes necesarios para operar el fondo, incluidos los costes de marketing y distribución. Estas comisiones reducen el potencial crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	0.00%

Estas son las comisiones máximas que podremos cargarle antes de la inversión y antes de que paguemos el producto de la venta de su inversión. En algunos casos usted podría pagar menos y le recomendamos que lo analice con su asesor financiero.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0.64%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	0.00%
--------------------------	-------

Las comisiones de entrada y salida mostradas son cifras máximas. En algunos casos usted podría pagar menos, por lo que debería consultar a su asesor financiero.

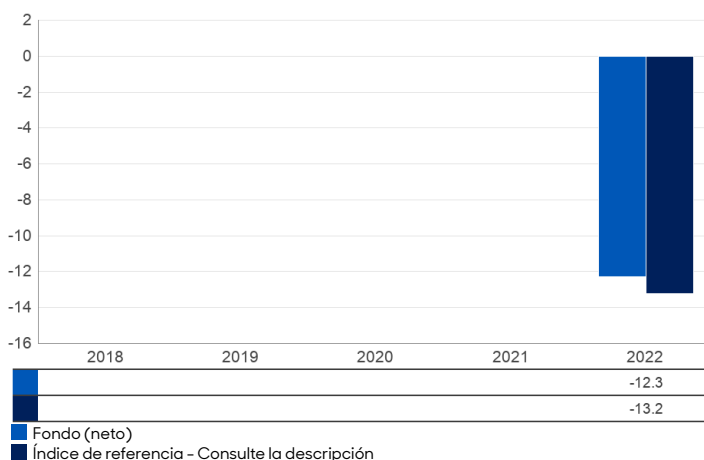
La cifra de gastos corrientes es una estimación basada en los gastos del año pasado y puede variar de un año a otro. Excluye los costes de comprar y vender activos para el fondo. Se usa una estimación para facilitar la cifra que se cobrará con mayor probabilidad. La cifra de gastos corrientes es a 30/01/2023.

Se podrá aplicar una comisión de cambio de conformidad con el folleto. Para obtener más información sobre las comisiones, consulte el folleto. Para obtener más información sobre las comisiones, consulte el folleto, que está disponible en www.abrdn.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

Multi-Asset Climate Opportunities Fund, participaciones D Acc EUR, 31 de diciembre de 2022

Rentabilidades %



La rentabilidad pasada no es orientativa de la rentabilidad futura.

La rentabilidad es neta de comisiones y no tiene en cuenta ninguna comisión de entrada, salida o cambio, pero sí tiene en cuenta los gastos corrientes, tal como se indica en la sección de Comisiones.

La rentabilidad se calcula en EUR.

El fondo se lanzó en 2021. La clase de participaciones/unidades se lanzó en 2021.

Índice de referencia - Morningstar Moderate Allocate Global Sector Average.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Este documento describe solo una clase de participaciones; hay otras clases de participaciones disponibles.

La opción de cambiar a otra clase de participaciones dentro de este fondo o cualquier otro fondo está sujeta a la disponibilidad, el cumplimiento de los requisitos de elegibilidad y/u otras condiciones o restricciones específicas vinculadas a este fondo o cualquier otro fondo dentro de abrdn SICAV II. Le rogamos consulte el folleto para obtener más información.

Encontrará más información acerca de abrdn SICAV II, incluidos el folleto*, el informe y las cuentas anuales, los informes semestrales** y los precios más recientes de las participaciones, además de otra información práctica, en www.abrdn.com, donde podrá obtener los documentos gratuitamente. También puede obtener más información de abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo. Teléfono: (+352) 46 40 10 820 E-mail: asi.luxembourg@abrdn.com.

El folleto, el informe anual y los informes provisionales abarcan todos los fondos en el seno de abrdn SICAV II. Si bien abrdn SICAV II es una sola persona jurídica, los derechos de los inversores relativos a este fondo se limitan a los activos de este fondo.

El depositario y administrador del fondo es Citibank Europe plc, Luxembourg Branch.

La legislación fiscal de Luxemburgo podría afectar a su consideración fiscal personal.

abrdn solo podrá considerarse responsable con base en cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o inconsistente con las partes relevantes del folleto* del fondo.

Los detalles sobre la política de retribución actualizada de OICVM V, incluidas, sin carácter limitativo, una descripción de la forma en que se calculan la retribución y los beneficios, las identidades de las personas responsables de otorgar la retribución y los beneficios y la composición del comité de remuneración, están disponibles en www.abrdn.com. Se puede solicitar una copia impresa gratuitamente en el domicilio social de la sociedad gestora.

*Disponible en inglés, francés, alemán e italiano. **Disponible en alemán e inglés.

El abrdn SICAV II está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) de conformidad con la legislación sobre OICVM de 2010. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 17/02/2023.

abrdn Investments Luxembourg S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la CSSF, con domicilio social en 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, RCS No.B120637.