

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Absolute Return Global Bond Strategies Fund, ein auf britische Pfund lautender Teilfonds des abrdn SICAV II, D Acc GBP Aktien (ISIN: LU0548158830). Der Fonds wird von abrdn Investments Luxembourg S.A. verwaltet.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel

Ziel des Fonds ist es, mittel- bis langfristig (3 bis 5 Jahre oder mehr) unabhängig vom jeweiligen Marktumfeld positive absolute Renditen zu erzielen und gleichzeitig das Verlustrisiko zu reduzieren. Der Fonds strebt ein Übertreffen der Rendite von Bareinlagen um 3 % pro Jahr, bewertet über rollierende 3-Jahres-Zeiträume (vor Gebühren), an. Der SONIA wurde als Vergleichswert für die Bareinlagen-Rendite ausgewählt. Für das investierte Kapital bestehen Risiken, und es wird nicht garantiert, dass das angestrebte Ziel über einen gewissen Zeitraum hinweg erreicht wird.

Anlagepolitik Portfolio

– Der Fonds nutzt eine Kombination aus traditionellen Anlageklassen (wie Anleihen, Barmittel und Geldmarktinstrumente) und Anlagestrategien auf Grundlage fortschrittlicher Derivatetechniken, die ein hochdiversifiziertes Portfolio zu Folge haben.
– Der Fonds kann Long- und Short-Positionen in Märkten, Wertpapieren und Wertpapiergruppen über Derivatkontrakte eingehen.
– Der Fonds kann ebenfalls in andere Fonds (einschließlich der von abrdn verwalteten Fonds) und Geldmarktinstrumente sowie Barmittel investieren.

Management

– Der Fonds wird aktiv innerhalb eines breit definierten Anlageuniversums verwaltet. Er zielt darauf ab, Marktineffizienzen über die aktive Allokation in verschiedenen Marktpositionen auszunutzen.
– Durch Nutzung einer Kombination aus diversifizierten Renditequellen versucht der Fonds, die Auswirkungen von Marktschwankungen zu mindern und somit Risiken zu senken. Das Risiko, gemessen an der Volatilität, beträgt unter normalen Marktbedingungen unter Beibehaltung des Renditeziels voraussichtlich weniger als 5 %.
– In den Anlageansatz von abrdn ist ein ESG-Rahmenwerk (das

umweltbezogene, soziale und Governance-Aspekte abdeckt) integriert. Nähere Informationen zu unserem Multi-Asset-ESG-Ansatz werden veröffentlicht unter „Nachhaltige Anlagen“ auf www.abrdn.com.

Derivate und Techniken

– Der Fonds setzt verstärkt Derivate ein, um Risiken zu minimieren, Kosten zu senken und/oder zusätzliche Erträge oder Wachstum im Einklang mit dem Risikoprofil des Fonds zu generieren. Im Einklang mit dem Risikoprofil des Fonds können Derivate eingesetzt werden, um bei erwarteten Kursanstiegen („Long-Positionen“) oder -verlusten („Short-Positionen“) Wachstum zu erzielen. Die Hebelwirkung des Fonds entsteht durch den Einsatz von Derivaten. Anlagestrategien, die durch Derivate umgesetzt werden, umfassen unter anderem:
– Eine Beurteilung der Performance eines Aktienmarktes im Verhältnis zu einem anderen.
– Eine Beurteilung des Werts einer Währung gegenüber einer anderen;
– Eine Beurteilung der Zinsentwicklung.
Anleger können Anteile an jedem Handelstag kaufen oder verkaufen (wie im Verkaufsprospekt beschrieben).
Wenn Sie in ausschüttende Anteile investieren, werden Ihnen durch Fondsanlagen erzielte Erträge ausbezahlt. Wenn Sie in thesaurierende Anteile investieren, werden Erträge dem Wert Ihrer Anteile hinzugefügt.
Empfehlung: Der Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die vorhaben, ihre Anteile innerhalb von drei Jahren zurückzugeben. Anleger sollten sicherstellen, dass ihre Risikobereitschaft mit dem Risikoprofil dieses Fonds übereinstimmt, bevor sie eine Investition tätigen.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Dieser Indikator stellt die Volatilität des Aktienkurses des Fonds im Verlauf der letzten fünf Jahre dar, der wiederum die Volatilität der zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds abbildet. Historische Daten erlauben keine zuverlässigen Rückschlüsse auf zukünftige Ergebnisse.

Die aktuelle Einstufung ist nicht garantiert und kann sich ändern, wenn sich die Volatilität der Vermögenswerte, in die der Fonds investiert, ändert. Die niedrigste Einstufung bedeutet nicht, dass kein Risiko besteht. Der Fonds wurde aufgrund der Relevanz folgender Risikofaktoren in die Kategorie 3 eingestuft:

- Der Fonds investiert in Wertpapiere, die dem Risiko unterliegen, dass der Emittent seinen Zins- oder Kapitalzahlungen nicht mehr nachkommen kann.
- Der Preis für die Fondsanteile kann täglich aus diversen Gründen steigen oder fallen, darunter Zinsänderungen, Inflationserwartungen oder die wahrgenommene Bonität einzelner Länder oder Wertpapiere.
- Der Einsatz von Derivaten geht mit dem Risiko einer geringeren Liquidität, eines erheblichen Verlusts und einer zunehmenden Volatilität bei ungünstigen Marktbedingungen wie Ausfällen von Marktteilnehmern einher. Der Einsatz von Derivaten kann zu einer Hebelwirkung des Fonds führen (wenn das Marktrisiko und damit das Verlustpotenzial des Fonds den investierten Betrag übersteigt). Unter diesen Marktbedingungen wirkt sich eine Hebelwirkung in einem Anstieg der Verluste aus.
- Der Fonds investiert in Aktien und/oder Anleihen aus Schwellenländermärkten. Investitionen in Schwellenländermärkte weisen ein höheres Verlustrisiko auf als Anlagen in entwickelteren Märkten, und zwar unter anderem aufgrund höherer politischer, steuerlicher, wirtschaftlicher, Währungs- und Liquiditäts- und regulatorischer Risiken.
- Der Fonds investiert in Hochzinsanleihen, die mit einem höheren

Ausfallrisiko verbunden sind als Anleihen mit niedrigeren Renditen. Alle Investitionen beinhalten Risiken. Der Fonds bietet keine Garantie gegen Verluste und gewährleistet nicht, dass das Fondsziel erreicht wird. Der Kurs von Vermögenswerten und die aus ihnen entstehenden Erträge können sowohl fallen als auch steigen und können nicht garantiert werden; es ist möglich, dass ein Anleger weniger als den ursprünglich investierten Betrag zurückerhält.

Die Inflation verringert die Kaufkraft Ihrer Anlage und Ihrer Erträge. Der Wert von in diesem Fonds gehaltenen Vermögenswerte kann aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Der Fonds kann Verluste erleiden, wenn ein Unternehmen (eine Gegenpartei), mit dem er Geschäfte geschlossen hat, seinen Verpflichtungen nicht nachkommt oder nicht nachkommen kann. Bei extremen Marktbedingungen können einige Wertpapiere schwer zu bewerten bzw. zum gewünschten Preis zu verkaufen sein. Dadurch ist der Fonds unter Umständen nicht in der Lage, Rücknahmen zeitnah zu erfüllen.

Der Fonds kann aufgrund eines Versagens oder einer Verspätung bei internen Prozessen und Systemen, einschließlich aber nicht beschränkt auf das Versagen von Drittanbietern oder Insolvenz, Verluste erleiden. Wenn die Anlage als „abgesichert“ beschrieben wird, dann werden Techniken zur Währungsabsicherung eingesetzt, um die Risiken von Wechselkursschwankungen zu reduzieren, wodurch diese jedoch nicht ausgeschlossen sind. Insbesondere kann es sein, dass die abgesicherte Währung nicht direkt im Zusammenhang mit den Währungen innerhalb des Fonds steht. Solche Techniken bedeuten außerdem zusätzlichen Risiken und Gebühren.

KOSTEN

Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden genutzt, um die Kosten der Fondsverwaltung einschließlich des Marketings und des Vertriebs zu decken. Diese Gebühren mindern das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

| | |
|--------------------|-------|
| Ausgabeaufschläge | 5,00% |
| Rücknahmeabschläge | 0,00% |

Hierbei handelt es sich um Höchstsätze, die wir vor einer Anlage und einer Auszahlung der Verkaufserlöse, die mit Ihrer Anlage erzielt wurden, von Ihrem Anlagebetrag abziehen können. In einigen Fällen können die Gebühren niedriger ausfallen und Sie sollten sich diesbezüglich mit Ihrem Finanzberater in Verbindung setzen.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

| | |
|-----------------|-------|
| Laufende Kosten | 0,70% |
|-----------------|-------|

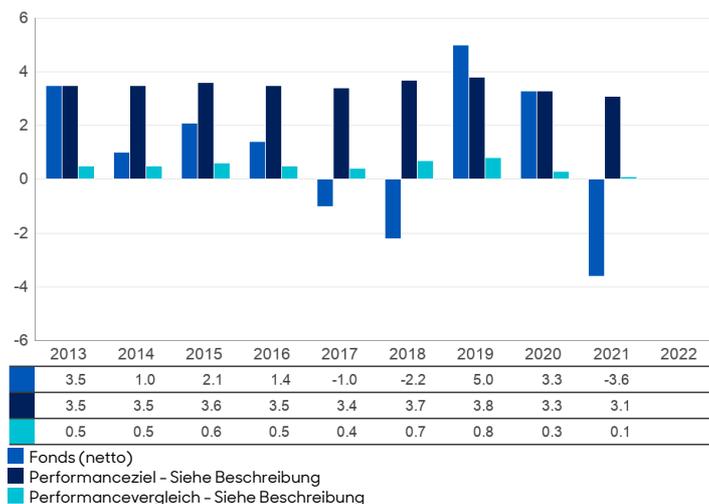
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

| | |
|---|-------|
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren | 0,00% |
|---|-------|

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT

Absolute Return Global Bond Strategies Fund, Anteilsklasse D Acc GBP zum 31. Dezember 2022

Rendite in %



Bei den dargestellten Ausgabeaufschlägen und Rücknahmegebühren handelt es sich um Höchstsätze. In einigen Fällen können die Gebühren niedriger ausfallen – weitere Informationen erhalten Sie von Ihrem Finanzberater.

Die Hochrechnung des OCF-Werts beruht auf den Aufwendungen des vergangenen Jahres und kann jährlich schwanken. Nicht enthalten sind die Kosten für den An- und Verkauf von Anlagen des Fonds. Der wahrscheinlich in Anrechnung gebrachte Betrag ist geschätzt. Die laufenden Gebühren entsprechen dem Stand vom 30.01.2023. Gemäß dem Verkaufsprospekt kann eine Tauschgebühr erhoben werden. Weitere Informationen zu den Gebühren entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Weitere Informationen zu den Gebühren sind im Verkaufsprospekt enthalten, der unter www.abrdn.com zur Verfügung steht.

Die vergangene Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Performance zu.

Die Performance ist nach Abzug von Gebühren angegeben und lässt Ausgabeaufschläge, Rücknahme- und Tauschgebühren außer Acht, berücksichtigt allerdings laufende Kosten, wie im Abschnitt "Kosten" erläutert.

Die Wertentwicklung wird in GBP berechnet.

Der Fonds wurde am 2011 aufgelegt. Die Anteilsklasse wurde am 2011 aufgelegt.

Performanceziel – SONIA GBP +3,00% from 01/10/2021. 3-Monats-GBP-LIBOR +3,00% vom 29.03.2011 bis zum 30.09.2021.

Performancevergleich – SONIA GBP from 01/10/2021. 3-Monats-GBP-LIBOR vom 29.03.2011 bis zum 30.09.2021.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Dieses Dokument beschreibt nur eine Anlageklasse; weitere Anlageklassen stehen zur Verfügung.

Ein Umtausch in eine andere Anteilsklasse dieses Fonds oder in einen anderen Fonds kann nur erfolgen bei Verfügbarkeit, Erfüllung etwaiger Berechtigungsvoraussetzungen und/oder in Einklang mit anderen spezifischen Bedingungen oder Beschränkungen, die mit diesem Fonds oder einem anderen Fonds innerhalb von abrdn SICAV II verbunden sind. Weitere Informationen dazu finden Sie im Verkaufsprospekt.

Weitere Informationen zur abrdn SICAV II, darunter der Verkaufsprospekt*, Jahresbericht und Abschlüsse, Halbjahresberichte**, die jüngsten Anteilspreise oder andere nützliche Informationen stehen kostenlos unter www.abrdn.com zur Verfügung. Weitere Informationen können auch angefordert werden bei abrdn Investments Luxembourg S. A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg bezogen werden. Telefon: (+352) 46 40 10 820 E-Mail: asi.luxembourg@abrdn.com.

Der Verkaufsprospekt, die Jahres- und Zwischenberichte decken alle Teilfonds der abrdn SICAV II ab. Obwohl abrdn SICAV II eine eigene Rechtsperson darstellt, sind die Rechte der Anleger des Fonds auf die Vermögenswerte dieses Fonds beschränkt.

Verwahrstelle und Verwalter des Fonds ist Citibank Europe plc, Niederlassung Luxemburg.

Das luxemburgische Steuerrecht kann sich auf Ihren persönlichen Steuerstatus auswirken.

abrdn kann ausschließlich für irreführende, fehlerhafte oder im Widerspruch zum Verkaufsprospekt* stehende Angaben in diesem Dokument haftbar gemacht werden.

Einzelheiten zur OGAW-V-Vergütungspolitik (u.a. eine Beschreibung, wie Vergütungen und Leistungen berechnet werden, die Profile der dafür Verantwortlichen, Zusammensetzung des Vergütungsausschusses), sind verfügbar unter www.abrdn.com oder als Papierfassung auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

*Erhältlich in Deutsch, Englisch, Französisch und Italienisch, **Erhältlich in

Deutsch und Englisch.

Die abrdn SICAV II ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) gemäß dem OGAW-Gesetz von 2010 reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 30/01/2023.

abrdn Investments Luxembourg S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF reguliert. Der eingetragene Geschäftssitz ist 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg, RCS No.B120637.