

abrdrn SICAV II - Global Absolute Return Strategies Fund



Hierbei handelt es sich um eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW/ die Informationsunterlagen sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID oder KID), bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen.

A Acc EUR
31. Oktober 2023

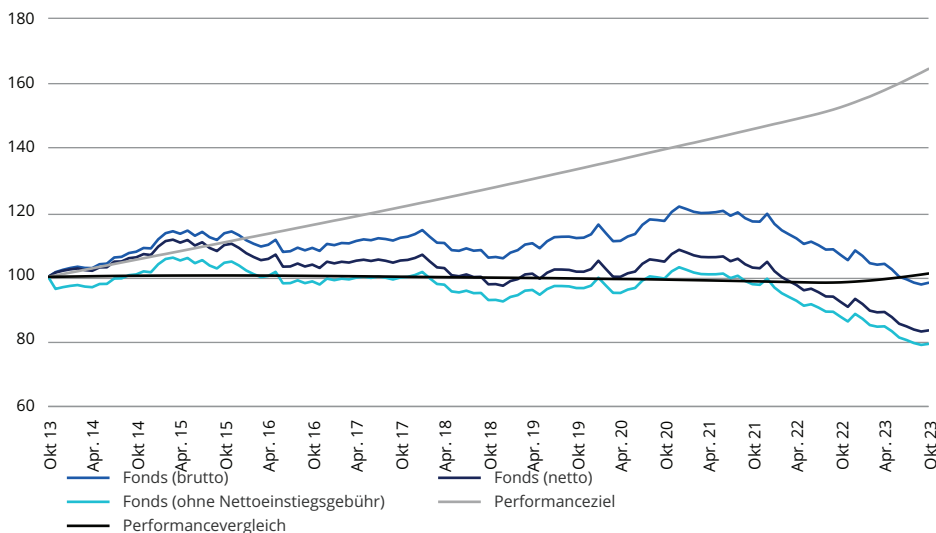
Ziel

Ziel des Fonds ist es, mittelbis 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 5 % pro Jahr, bewertet über rollierende 5-Jahres-Zeiträume (vor Gebühren), an.
Der ESTR wurde als aktueller 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.

Portfolio

- Der Fonds verwendet eine Kombination aus traditionellen Anlagen (wie Aktien und Anleihen) und Anlagestrategien, die auf anspruchsvollen Derivattechniken basieren, wodurch sich ein hochgradig diversifiziertes Portfolio ergibt.
- Der Fonds kann Shortund Long-Positionen in Märkten, Wertpapieren und Gruppen von Wertpapieren über Derivatkontrakte eingehen.
- Der Fonds kann ebenfalls in andere Fonds (einschließlich der von abrdrn verwalteten Fonds) und Geldmarktinstrumente sowie Barmittel investieren.

Wertentwicklung



Kumulative und annualisierte Wertentwicklung

	1 Monat	6 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre (p. a.)	5 Jahre (p. a.)	10 Jahre (p. a.)
Fonds (brutto) (%)	0,55	-5,64	-9,26	-8,10	-5,77	-1,51	-0,18
Fonds (netto) (%)	0,40	-6,42	-10,50	-9,60	-7,31	-3,11	-1,80
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	-4,62	-11,10	-14,97	-14,12	-8,88	-4,10	-2,30
Performanceziel (%)	0,72	4,19	6,69	7,82	5,64	5,26	5,10
Performancevergleich (%)	0,33	1,75	2,55	2,80	0,63	0,25	0,10

Einzelne jährliche Renditen - Jahr bis 31/10

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds (brutto) (%)	-8,10	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Fonds (netto) (%)	-9,60	-10,33	-1,75	3,04	4,02	-7,02	1,22	-5,54	3,60	6,06
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	-14,12	-14,82	-6,66	-2,11	-1,18	-11,67	-3,84	-10,27	-1,58	0,75
Performanceziel (%)	7,82	4,65	4,47	4,67	4,71	4,73	4,75	4,87	5,09	5,34
Performancevergleich (%)	2,80	-0,35	-0,52	-0,34	-0,29	-0,27	-0,25	-0,13	0,09	0,34

Performancedaten: Share Class A Acc EUR

Benchmark-Historie: Performancevergleich - Euro Short-Term Rate vom 01.10.2021. 6-Monats-Euribor vom 26.01.2011 bis zum 30.09.2021

Quelle: abrdrn. Basis: Gesamtrendite, Nettoinventarwerte, vor Abzug der jährlichen Kosten, Bruttoerträge reinvestiert, (EUR). Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Dies kann sich auf den Betrag auswirken, den Sie möglicherweise wieder zurückerhalten. „Fonds (netto)“ bezieht sich auf die tatsächliche Entwicklung des Anteilspreises der gezeigten Anteilsklasse; „Fonds (brutto)“ fügt Gebühren wie die jährliche Verwaltungsgebühr hinzu, um die Leistung auf derselben Grundlage wie das Performanceziel / den Performancevergleich / die Benchmark für Portfoliobegrenzungen darzustellen. Alle Renditedaten beinhalten die Kosten für die Anlageverwaltung, die betrieblichen Aufwendungen und Kosten und setzen die Reinvestition aller Ausschüttungen voraus. Die angegebenen Renditen wurden ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags berechnet. Wäre dieser berücksichtigt worden, würde die dargestellte Performance niedriger ausfallen.

Die Nettoeinstiegsgebühr ist das Fondsnetto nach Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags und der auf Fondsebene anfallenden Kosten.

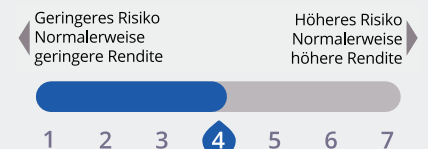
Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z. B. Depotgebühren oder Maklergebühren) und die Frontend-Belastung werden nicht berücksichtigt, und wenn sie einbezogen würden, wäre die ausgewiesene Performance geringer.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen zu.

Wichtigste Daten

Fondsmanager	Absolute Return Team
Auflegungsdatum des Fonds	26. Januar 2011
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	26. Januar 2011
Verwaltungsgesellschaft	abrdrn Investments Luxembourg S.A.
Fondsvermögen	EUR 148,5Mio.
Anzahl Beteiligungen	63
Performanceziel	Euro Short Term Rate +5,00%
Performancevergleich	Euro Short Term Rate
Ausgabeaufschlag (bis zu) ¹	5,00%
Jährliche Managementgebühr	1,60%
Laufende Kosten ²	1,75%
Mindesteranlage	EUR 1.000
Fondstyp	SICAV
Bewertungszeitpunkt	13:00 (LUX time)
Basiswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	EUR
Sedol	B3LHBT6
ISIN	LU0548153104
Bloomberg	SLGLARA LX
Citicode	MUPO
Valoren	12252864
WKN	A1H5Z0
Domizil	Luxembourg

Risiko-Rendite-Profil



Dieser Indikator spiegelt die Volatilität des Anteilspreises des Fonds wider. Weitere Informationen finden Sie in den jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen für OGAW (KIID) oder PRIIP-Anlegerinformationen (KID).

Hauptrisiken

- Der Wert von Anlagen und die daraus entstehenden Erträge können fallen, und es ist möglich, dass Anleger weniger als den investierten Betrag zurückerhalten.
- 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.

Anleger-Service
+ 352 4640 1 0820

www.abrdrn.com

- (c) Der Fonds investiert in Aktien und in Wertpapiere, deren Preisentwicklung von Aktien abhängt. Diese reagieren auf Veränderungen an den Aktienmärkten, die volatil sein und sich in kürzester Zeit erheblich ändern können.
- (d) Der Fonds investiert in Wertpapiere, die dem Risiko unterliegen, dass der Emittent seinen Zins- oder Kapitalzahlungen nicht mehr nachkommen kann.
- (e) Der Preis für die Fondsanteile kann täglich aus diversen Gründen steigen oder fallen. Dazu zählen Änderungen der Zinssätze, der Inflationserwartungen oder der wahrgenommenen Bonität einzelner Länder oder Wertpapiere.
- (f) Der Fonds investiert in Aktien und/oder Anleihen aus Wachstumsmärkten. Investitionen in Schwellenländermärkten weisen ein höheres Verlustrisiko auf als Anlagen in entwickelteren Märkten, und zwar unter anderem aufgrund höherer politischer, steuerlicher, wirtschaftlicher, Währungs- und Liquiditäts- sowie regulatorischer Risiken.
- (g) Der Fonds investiert in Hochzinsanleihen, die mit einem höheren Ausfallrisiko verbunden sind als Anleihen mit niedrigeren Renditen.

Ratings

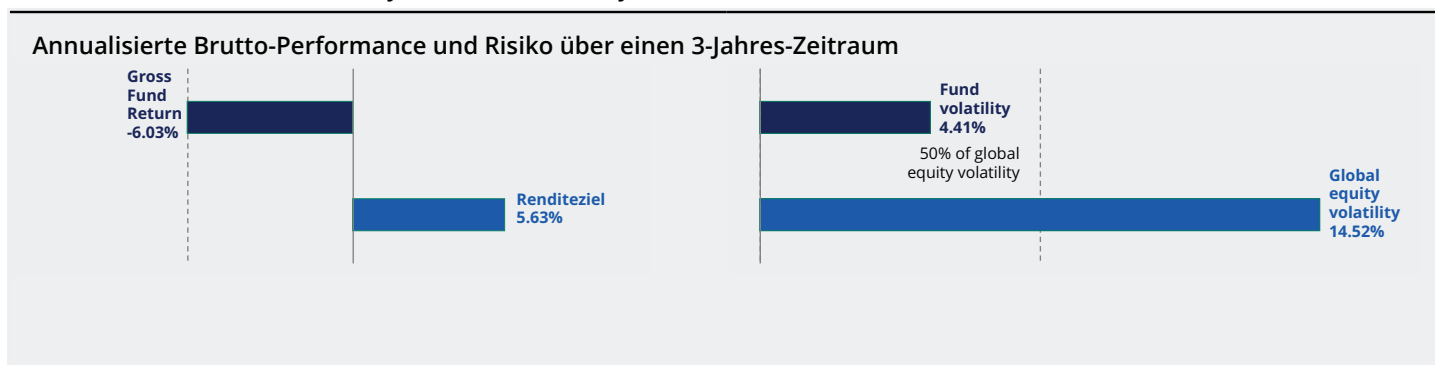
Morningstar



Derivateinsatz

- 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 (oft als „Effizientes Portfoliomanagement“ bezeichnet). 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 des erwarteten Niveaus eines bestimmten Aktienmarktindex;
 - Eine Beurteilung einer Währung gegenüber einer anderen;
 - Eine Beurteilung der Zinsentwicklung.

Fund Performance and Risk Analysis in Base Currency



Quarterly Portfolio Risk And Return Analysis - Q3 (30 September 2023)

Strategie		Stand-alone Risk Exposure %	Gewichtung (risikobasiert in %)	Contribution to Returns % Q3	1 J.
Aktien	Short US-Aktien	3,9	20,7	0,2	-1,0
	Aktien - Wiederöffnung von China	0,7	3,8	-0,2	-0,4
	Globale Konvexität der Aktien	0,1	0,5	-0,5	-0,5
	Koreanische Aktien	Geschlossen	0,0	-0,3	-0,2
	Unternehmensanleihen des Finanzsektors RV	Geschlossen	0,0	0,0	0,1
	Short Hochzinsanleihen	Geschlossen	0,0	0,0	-0,4
	US-Investment-Grade-Unternehmensanleihen	0,4	2,2	0,0	0,2
Zinsen	Japanischer Flattener	Geschlossen	0,0	-0,2	-0,2
	US-Realrenditen	Geschlossen	0,0	-0,3	-0,3
	US-amerikanische ggü. britische Duration	1,9	9,9	2,5	-0,1
	US-Zinsen	1,0	5,3	-1,2	-1,7
	Australische kurzfristige Zinsen	0,9	4,6	-0,4	-0,3
Währungen	Long US-Dollar vs. südafrikanischem Rand	0,7	3,6	-0,1	0,0
	Long Euro ggü.ritisches Pfund	0,1	0,3	-0,1	-0,4
	Bevorzugtes FX-Carry	1,2	6,5	-0,4	1,2
	Long US-Dollar vs. kanadischer Dollar	0,0	0,0	0,1	0,0
	Globale Währungen - Behavioural Relativ-Value	Geschlossen	0,0	-0,1	-0,1
	Long indische Rupie vs. Taiwan-Dollar	0,3	1,7	0,2	0,2
	Long USD vs. zinssensitiver DM FX	1,0	5,5	0,1	0,0
	Long US-Dollar ggü. koreanischem Won	0,4	2,0	0,1	0,1
Long australischer Dollar ggü. Neuseeland-Dollar	Geschlossen	0,0	-0,1	-0,3	
Volatilität	US-amerikanische Aktienvolatilität	0,6	3,04071	-0,2	-0,2
	EUR vs. USD-Zinsvolatilität	Geschlossen	0	-0,4	-0,3
	Rest	0,0	0,0	-0,3	-0,1
	Titelauswahl	Geschlossen	0,0	0,0	-0,1
	Barmittel		0,0	0,5	0,7
Sonstige	Fremdwährungsabsicherung	0,2	0,8	-0,5	-0,9
Summe		18,9	0,0	-2,4	0,0
(Diversifikation)		11,6	0,0	0,0	0,0
Erwartete Volatilität		7,4	0,0	0,0	0,0

Die Beiträge zu den einzelnen Strategien basieren auf den Bruttoerträgen. Diese werden nach bestem Wissen auf der Grundlage von Marktpreisen zum Geschäftsschluss berechnet. Da der Anteilspreis des Fonds innerhalb eines Tages bestimmt wird, kann es geringfügige Unterschiede zwischen der Entwicklung des Anteilspreises und der oben dargestellten Zuordnung zu den einzelnen Strategien geben. Solche Unterschiede sammeln sich nicht an und gleichen sich im Laufe der Zeit aus. Darüber hinaus werden die Tabellensummen anhand der tatsächlichen (ungerundeten) Erträge berechnet, die dann zu Darstellungszwecken gerundet werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie in englischer Sprache auf unserer Website unter www.abrdn.com/legal. Für einen Überblick über diesen Fonds und eine umfassende Erläuterung des allgemeinen Risikoprofils des Fonds und der darin enthaltenen Anteilsklassen verweisen wir auf Key Investor Information Documents (verfügbar in der lokalen Sprache) und den Prospekt (verfügbar in englischer Sprache). Diese Dokumente sind verfügbar auf unserer Website www.abrdn.com. Der Prospekt enthält ebenfalls ein Glossar der wichtigen Fachbegriffe, die in diesem Dokument verwendet werden. Die Fondsverwaltungsgesellschaft kann die Vereinbarungen über den Vertrieb des Fonds im Rahmen des Notifizierungsverfahrens gemäß Richtlinie über den grenzüberschreitenden Vertrieb beenden.

Dieser Fonds erwirbt Anteile an einem Fonds und an keinem zugrunde liegenden Vermögenswert wie ein Gebäude oder Anteile an einem Unternehmen.

¹Hierbei handelt es sich um Höchstsätze, die wir von Ihrem Anlagebetrag abziehen können, bevor er investiert wird. In einigen Fällen können die Kosten niedriger ausfallen und sie sollten sich diesbezüglich mit Ihrem Berater in Verbindung setzen.

²Die laufenden Kosten (Ongoing Charge Figure, OCF) sind die Gesamtkosten, die als Prozentsatz des Werts der Anlagen des Fonds dargestellt sind. Dies umfasst die jährliche Managementkosten (Annual Management Charge/AMC) von 1.60% sowie weitere Kosten. Nicht enthalten sind Ausgabeaufschläge oder die mit dem An- und Verkauf von Anlagen für den Fonds verbundenen Kosten. Der OCF-Wert hilft beim Vergleichen der jährlichen laufenden Kosten verschiedener Fonds. Es fallen weitere Kosten an. Die sonstigen Betriebskosten (Other Operating Charges, OOC) sind die Gesamtkosten, die von jeder Anteilsklasse im Verhältnis zu ihrem durchschnittlichen Nettoinventarwert gezahlt werden. Sie setzen sich zusammen aus der jährlichen Managementgebühr, den sonstigen Betriebskosten und einem synthetischen Element, das die laufenden Kosten der zugrunde liegenden qualifizierten Vermögenswerte berücksichtigt. Die OOC können schwanken, wenn sich die zugrunde liegenden Kosten ändern. Wenn sich die zugrunde liegenden Kosten geändert haben, wird die in den Angebotsunterlagen des Fonds angegebene OOC aktualisiert, um die aktuellen Änderungen widerzuspiegeln.

Der Fonds ist ein in Luxemburg domizilierter OGAW-Fonds, der als Société Anonyme gegründet und als Société d'Investissement à Capital Variable (eine „SICAV“) organisiert ist.

Der Fonds wurde in bestimmten Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und in anderen Ländern können Ausnahmen für Privatplatzierungen möglich sein. Er ist nicht für die Verteilung oder Nutzung durch eine natürliche oder juristische Person bestimmt, die Bürger oder Einwohner eines Landes ist, in dem eine solche Verteilung, Veröffentlichung oder Nutzung verboten wäre.

Die in dieser Marketingunterlage enthaltenen Informationen dienen nur zur allgemeinen Information und sollten nicht als Angebot, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Handel mit Wertpapieren oder Finanzinstrumenten betrachtet werden. Die Zeichnung von Anteilen des Fonds darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, der jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen (KIID oder KID) und, im Falle von Anlegern aus dem Vereinigten Königreich, der ergänzenden Informationen (SID) für den Fonds erfolgen, die zusätzliche Informationen sowie die mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Diese können kostenlos bezogen werden vom Fondsverwaltungsunternehmen abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, oder von den unten angegebenen öffentlichen Zahlstellen. Alle Dokumente sind ebenfalls verfügbar auf www.abrdn.com. Potenzielle Anleger sollten vor einer Anlage den Verkaufsprospekt sorgfältig lesen.

In der Schweiz können der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) bzw. die Anlegerinformationen (KID), die Satzung, der Jahresbericht und der Halbjahresbericht in deutscher Sprache sowie weitere Informationen kostenlos über die Schweizer Vertretung bezogen werden: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz, Web: www.carnegie-fund-services.ch. Die Zahlstelle in der Schweiz ist: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf. Die aktuellen Aktienkurse sind auf www.fundinfo.com einsehbar.

In Italien können diese Dokumente über die Zahlstelle State Street Bank S.p.A, 10 Via Ferrante Aporti, 20125 Mailand bezogen werden.

In Deutschland können diese Dokumente über die Zahlstelle Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, D-20095 Hamburg bezogen werden, in Österreich über den Vertreter und die Zahlstelle des Fonds Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien.

In Frankreich können diese Dokumente bezogen werden über den zentralen Korrespondenzvertreter: CACEIS Bank, 1-3 Place Valhubert, Paris Cedex 13, Frankreich.

In Belgien können diese Dokumente bezogen werden über die Fonds-Zahlstelle BNP Paribas Securities Services, Succursale de Bruxelles, 489, Avenue Louise, 1050 Brüssel.

Zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority im Vereinigten Königreich. Nähere Angaben zum Temporary Permissions Regime, das es Unternehmen mit Sitz im EWR gestattet, für einen begrenzten Zeitraum im Vereinigten Königreich tätig zu sein, sind auf der Website der Financial Conduct Authority verfügbar. Das luxemburgische Recht sieht für britische Anleger in Fonds, die von solchen Unternehmen verwaltet werden, einschließlich diesem Fonds, keinen Entschädigungsplan vor.

Darin enthaltene Daten, die von einem Fremdanbieter bezogen werden („Daten Dritter“), sind das Eigentum dieses Fremdanbieters (der „Eigentümer“) und sie werden von abrdn* für den Gebrauch zugelassen. Daten Dritter dürfen weder vervielfältigt noch verbreitet werden. Daten Dritter werden „wie besehen“ zur Verfügung gestellt. Es kann nicht gewährleistet werden, dass sie zutreffend, vollständig oder aktuell sind. Soweit nach geltendem Recht zulässig, sind weder der Eigentümer, abrdn** noch eine andere externe Partei (einschließlich aller externen Parteien, die Daten Dritter zur Verfügung stellen und/oder erheben) für Daten Dritter oder den Gebrauch von Daten Dritter haftbar. Weder der Eigentümer noch eventuelle Fremdanbieter unterstützen, empfehlen oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf das sich die Daten Dritter beziehen.

* abrdn steht für das jeweilige Mitglied der abrdn-Gruppe, also abrdn plc und ihre Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und verbundene Unternehmen (direkt oder indirekt), zum jeweils aktuellen Stand.

Vereinigtes Königreich (UK): Herausgegeben von abrdn Investments Luxembourg S.A, 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, RCS Nr. B120637. Von der CSSF in Luxemburg zugelassen und reguliert.

Österreich, Belgien, Zypern, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Gibraltar, Griechenland, Island, Irland, Italien, Luxemburg, Malta, Niederlande, Norwegen, Portugal, Spanien und Schweden: Herausgegeben von abrdn Investments Luxembourg S.A, 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, RCS Nr. B120637. Von der CSSF in Luxemburg zugelassen und reguliert.

Schweiz: Herausgegeben von abrdn Investments (Switzerland) AG. Eingetragen in der Schweiz (CHE-114.943.983) unter der Firmenadresse Schweizergasse 14, 8001 Zürich.