



**DIESES DOKUMENT IST WICHTIG UND ERFORDERT IHRE SOFORTIGE AUFMERKSAMKEIT.
BITTE LASSEN SIE SICH IM ZWEIFELSFALL PROFESSIONELL BERATEN.**

Luxemburg, 27. Juli 2023

Sehr geehrte Anteilnehmerin, sehr geehrter Anteilnehmer,

Mitteilung an die Anteilnehmer von abrdn SICAV II („Anteilnehmer“)

hiermit werden Sie als Anteilnehmer des **abrdn SICAV II – Global Absolute Return Strategies Fund** (der „**zu verschmelzende Fonds**“), einem Teilfonds von abrdn SICAV II („**SICAV II**“), über die Entscheidung des Verwaltungsrats von SICAV II (der „**Verwaltungsrat**“) informiert, den zu verschmelzenden Fonds mit dem **abrdn SICAV I – Diversified Growth Fund** (der „**aufnehmende Fonds**“), einem Teilfonds von abrdn SICAV I, einer separaten, in Luxemburg ansässigen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die die Anforderungen an einen OGAW erfüllt, am Freitag, den 24. November 2023 (das „**Wirksamkeitsdatum**“) zusammenzulegen. Einzelheiten der Zusammenlegung sowie Informationen zu den von Ihnen zu ergreifenden Maßnahmen und zu den Folgen für Sie als Anteilnehmer sind in diesem Dokument dargelegt.

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, den zu verschmelzenden Fonds mit dem aufnehmenden Fonds gemäß § 1 (20)(a) und Kapitel 8 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 bezüglich Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner geltenden Fassung (das „**Gesetz von 2010**“) zusammenzulegen.

Der Verwaltungsrat und die derzeitige Verwaltungsgesellschaft von abrdn SICAV II, abrdn Investments Luxembourg S.A., übernehmen die Verantwortung für die Richtigkeit der in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen zum Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung.

In diesem Dokument haben die Begriffe die im Glossar zu diesem Dokument im Anhang 1 angegebene Bedeutung, sofern der Zusammenhang keine andere Auslegung erfordert. Der Zeitplan wichtiger Termine bei der Durchführung der Zusammenlegung ist im Anhang 3 angegeben.

Nächste Schritte

WENN DIE ZUSAMMENLEGUNG IHRE ANSPRÜCHE ERFÜLLT, MÜSSEN SIE NICHTS UNTERNEHMEN.

Wenn Sie Ihre Anteile nicht wie nachfolgend beschrieben zurückgeben, werden Sie automatisch am Freitag, den 24. November 2023 zu einem Anteilnehmer des aufnehmenden Fonds und erhalten kurz danach eine Bestätigung von abrdn mit Angaben zu Ihrem Besitz an neuen Anteilen. Der Handel mit

abrdn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdn.com
Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





neuen Anteilen beginnt um 09:00 Uhr (Luxemburger Zeit) am Montag, dem 27. November 2023, d. h. dem nächsten Geschäftstag nach dem Wirksamkeitsdatum.

Wenn die Zusammenlegung nicht Ihren Anforderungen entspricht, haben Sie das Recht, Ihre Anteile an dem zu verschmelzenden Fonds bis Mittwoch, den 22. November 2023, 13:00 Uhr (Luxemburger Zeit) gemäß den Bedingungen des Prospekts zurückzugeben oder in einen anderen Teilfonds von SICAV II umzuschichten, da der Handel in dem zu verschmelzenden Fonds sofort nach 13:00 Uhr (Luxemburger Zeit) am Mittwoch, den 22. November 2023 bis zum Wirksamkeitsdatum ausgesetzt wird, um die Zusammenlegung zu ermöglichen. Alle Handelsanweisungen, die nach 13:00 Uhr (Luxemburger Zeit) am Mittwoch, den 22. November 2023 eingehen, werden abgelehnt. Alle abgelehnten Handelsaufträge sollten in Bezug auf den aufnehmenden Fonds erneut eingereicht werden, wenn der Handel mit dem aufnehmenden Fonds ab 9:00 Uhr am Montag, den 27. November 2023 wieder aufgenommen wird. **In diesem Fall sollten Sie beachten, dass eine Rücknahme oder Umschichtung im Sinne der Steuer wie eine Veräußerung von Anteilen behandelt werden kann, und dass Sie gegebenenfalls einer Steuer auf Gewinne unterliegen, die durch die Rücknahme oder Umschichtung der Anteile entstehen.**

Bitte beachten Sie, dass aufgrund der nachfolgend beschriebenen Rationalisierung der Luxemburger Fondspalette von abrdn ein anderer Teilfonds der abrdn SICAV-Palette, in den Sie möglicherweise Ihre Anlage umschichten, selbst Änderungen unterliegen kann. Details zu den betroffenen Teilfonds finden Sie auf www.abrdn.com.

Begründung für die Zusammenlegung

Wir sind der Ansicht, dass die Durchführung der Zusammenlegung aufgrund der Rationalisierungseffizienz und der Tatsache, dass der aufnehmende Fonds dasselbe Performanceziel verfolgt und eine bessere historische Entwicklung aufweist, im Laufe der Zeit letztlich zum Vorteil der Anteilinhaber sein wird. Der zu verschmelzende Fonds ist in den letzten Jahren erheblich geschrumpft und hat nicht die angestrebte Performance für die Anteilinhaber erreicht. Der aufnehmende Fonds wird auf andere Weise verwaltet, strebt jedoch ein ähnliches Performanceziel an und hat sich sowohl kurz- als auch langfristig besser entwickelt.

Die Zusammenlegung ist Teil einer allgemeinen Überprüfung und Rationalisierung der Luxemburger Fondspalette von abrdn. Im Verlauf der Überprüfung hat abrdn an allen wichtigen Punkten die Auswirkungen auf die Anleger und die Ergebnisse berücksichtigt. Der Hauptzweck der Überprüfung besteht darin, die Fondspalette in Luxemburg zu verkleinern und zu vereinfachen, um Anteilinhabern ein klareres Angebot zu unterbreiten, sich auf die Kernkompetenzen von abrdn in der Anlageverwaltung zu konzentrieren und eine stärkere Konzentration auf die verbleibenden Fonds zu ermöglichen und damit sicherzustellen, dass wir den Anteilinhabern die besten Ergebnisse bieten können.

abrdn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdn.com
Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





Vergleich des zu verschmelzenden Fonds und des aufnehmenden Fonds

<p>Anlage- und Performanceziele</p>	<p>Ziel des zu verschmelzenden Fonds ist es, mittel- bis langfristig (3 bis 5 Jahre oder mehr) unabhängig vom jeweiligen Marktumfeld eine positive absolute Rendite zu erzielen und zugleich das Verlustrisiko zu reduzieren.</p> <p>Der aufnehmende Fonds zielt ebenfalls darauf ab, langfristig (5 Jahre oder länger) eine positive Rendite durch Erträge und Kapitalwachstum zu erzielen und gleichzeitig das Verlustrisiko zu verringern.</p> <p>Beide Fonds haben die gleichen Performanceziele, versuchen aber, diese über unterschiedliche Zeiträume zu erreichen - der aufnehmende Fonds über rollierende 5-Jahres-Zeiträume und der zu verschmelzende Fonds über rollierende 3-Jahres-Zeiträume.</p>
<p>Anlagestrategie</p>	<p>Der zu verschmelzende Fonds setzt im Rahmen seiner Anlagestrategie eine Kombination aus traditionellen Vermögenswerten (wie Aktien und Anleihen) ein und verfolgt Strategien auf der Grundlage von komplexen Derivatetechniken, wodurch er ein diversifiziertes Portfolio erhält. Der zu verschmelzende Fonds kann über Derivatkontrakte Long- und Short-Positionen in Märkten, Wertpapieren und Wertpapiergruppen eingehen. Die Anlagestrategie des aufnehmenden Fonds verwendet ein breiteres Spektrum von vorwiegend physischen Long-Only-Anlagen über das gesamte globale Anlageuniversum hinweg, um Diversifizierung zu bieten und Performance zu generieren. Dazu zählen börsennotierte Private-Equity-Gesellschaften und börsennotierte Infrastrukturwerte, die üblicherweise über Anlageformen wie börsennotierte Aktien einschließlich Investment Trusts zugänglich sind.</p> <p>Der aufnehmende Fonds hält mehr physische Instrumente und setzt in geringerem Umfang Derivate ein.</p> <p>Aufgrund der Unterschiede zwischen den Anlagestrategien wird erwartet, dass der aufnehmende Fonds in Stressphasen am Markt einen stärkeren Rückgang der Wertentwicklung und in positiven Marktphasen einen stärkeren Anstieg der Wertentwicklung erfahren wird.</p>

abrdn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
 Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdn.com
 Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





	<p>Beide Fonds haben eine Klassifizierung gemäß Artikel 6 der Offenlegungsverordnung.</p>
<p>Risikoprofil und synthetischer Risiko- und Ertragsindikator, wie im Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen dargelegt</p>	<p>Der aufnehmende Fonds erwartet, dass die Volatilität weniger als zwei Drittel der Volatilität von Aktien beträgt, während der zu verschmelzende Fonds davon ausgeht, dass die Volatilität in der Regel um ein Drittel bis die Hälfte geringer ist als bei Aktien.</p> <p>Der synthetische Risiko-Rendite-Indikator („SRRI“) versucht zu vermitteln, wie ein Investmentfonds in Bezug auf sein potenzielles Risiko und seine potenzielle Rendite eingestuft ist. Je höher der Wert, umso höher ist die potenzielle Rendite, aber auch das Verlustrisiko für Ihr Geld.</p> <p>Alle Klassen des zu verschmelzenden Fonds und des aufnehmenden Fonds im Geltungsbereich der Zusammenlegung haben derzeit einen SRRI von 4. Die SRRI können sich im Laufe der Zeit ändern und sind möglicherweise kein zuverlässiger Indikator für das künftige Risikoprofil eines Investmentfonds.</p> <p>Ein Vergleich des zu verschmelzenden Fonds mit dem aufnehmenden Fonds ist im Anhang 2 enthalten.</p>
<p>Historische Entwicklung</p>	<p>Der aufnehmende Fonds hat sich sowohl kurz- als auch langfristig nach Gebühren besser entwickelt als der zu verschmelzende Fonds.</p>
<p>Sonstige Betriebskosten („SBK“)</p>	<p>Die Anlageverwaltungsgebühr („AVG“) des aufnehmenden Fonds ist niedriger als die des zu verschmelzenden Fonds. Die sonstigen Betriebskosten („SBK“) sind jedoch für einige Anteilinhaber des aufnehmenden Fonds höher. Ein Vergleich der AVG und der SBK der Fonds ist in einer Tabelle weiter unten aufgeführt.</p>

abrdrn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdrn.com

Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





	<p>Dieser SBK-Unterschied beruht zu einem großen Teil auf dem breiteren Anlagespektrum des aufnehmenden Fonds, zu dem unter anderem börsennotierte Private-Equity-Gesellschaften (die in zugrunde liegende Unternehmen investieren, die nicht an einer öffentlichen Börse gehandelt werden) und börsennotierte Infrastrukturwerte zählen. Der aufnehmende Fonds ist in der Regel über börsennotierte Aktien, einschließlich Investmentfonds, in den Anlageklassen engagiert. Die aktuelle Verordnung verlangt, dass bei der Berechnung der SBK die zugrunde liegenden Kosten dieser geschlossenen Fonds „berücksichtigt“ werden. Obwohl der aufnehmende Fonds diese Anlagen seit einiger Zeit genutzt hat, wurden die SBK erst im Jahr 2023 erhöht, um diese Kosten widerzuspiegeln. Zuvor hielt der aufnehmende Fonds diese Art von Anlagen, behandelte sie jedoch wie andere Aktien, wobei nur die üblichen Marktkosten zum Tragen kamen. Die vom aufnehmenden Fonds erzielte Endperformance spiegelte diese Kosten stets wider.</p> <p>Die Anteilinhaber erhalten entsprechende neue Anteile des aufnehmenden Fonds, wobei die Namenskonvention anders sein kann, wie in der nachstehenden Tabelle dargelegt. Ein Vergleich der AVG und der SBK ist ausführlicher in Anhang 2 dargelegt.</p>
--	---

Unterdelegierung:

Infolge der Zusammenlegung ändert sich die Anlageverwaltungsgesellschaft von abrdrn Investment Management Limited (mit abrdrn Inc als Untieranlageverwalter) in abrdrn Investments Limited und abrdrn Inc (mit abrdrn Asia Limited als Untieranlageverwalter).

Anteilsklassen

Es wird keine wesentlichen Unterschiede bei den Rechten der Anteilinhaber vor und nach dem Inkrafttreten der Zusammenlegung geben. Der zu verschmelzende Fonds und der aufnehmende Fonds haben dieselbe Basiswährung und Anteilsklassenstruktur.

abrdrn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdrn.com
Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





Bedingungen der Zusammenlegung

Am Wirksamkeitsdatum werden Anteilinhaber, die ihre Anteile am zu verschmelzenden Fonds nicht zurückgegeben haben (wie unter *Nächste Schritte* weiter oben beschrieben), zu Anteilinhabern des aufnehmenden Fonds und erhalten im Gegenzug für die Übertragung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des zu verschmelzenden Fonds auf den aufnehmenden Fonds entsprechende neue Anteile des übernehmenden Fonds derselben Art, wenn auch in einigen Fällen mit einer anderen Namenskonvention als bei den Anteilen, die sie derzeit halten (wie nachstehend beschrieben). Anteile des zu verschmelzenden Fonds gelten als annulliert und sind wertlos.

Die Klassen neuer Anteile, die gemäß der Zusammenlegung an die Anteilinhaber auszugeben sind, und die entsprechenden AVG lauten wie folgt:

Zu verschmelzender Fonds				Aufnehmender Fonds			
Anteilsklasse	ISIN-Code	AVG (%)	SBK (%)	Neue Anteilsklasse	ISIN-Code	AVG (%)	SBK (%)***
A Acc EUR	LU0548153104	1,60 %	1,75 %	A Acc EUR	LU1402171232	1,00 %	1,53 %
A Acc Hedged CHF	LU0799094759	1,60 %	1,75 %	A Acc Hedged CHF*	LU2632920497	1,00 %**	1,53 %
A Acc Hedged GBP	LU0621233898	1,60 %	1,75 %	A Acc Hedged GBP*	LU2632920570	1,00 %**	1,53 %
A Acc Hedged SEK	LU0621234193	1,60 %	1,75 %	A Acc Hedged SEK*	LU2639013122	1,00 %**	1,53 %
A Acc Hedged SGD	LU0945074135	1,60 %	1,75 %	A Acc Hedged SGD	LU1558495096	1,00 %	1,53 %
A Acc Hedged USD	LU0548154680	1,60 %	1,75 %	A Acc Hedged USD	LU1573954325	1,00 %	1,53 %
A Inc EUR	LU0548153443	1,60 %	1,75 %	A AInc EUR	LU1402171158	1,00 %	1,53 %
B Acc EUR	LU1252714644	0,90 %	1,05 %	X Acc EUR	LU1402172719	0,50 %	1,03 %
B Acc Hedged CHF	LU1435157372	0,90 %	1,05 %	X Acc Hedged CHF*	LU2632920653	0,50 %**	1,03 %
B Acc Hedged GBP	LU1252714057	0,90 %	1,05 %	X Acc Hedged GBP*	LU2632920737	0,50 %**	1,03 %
D Acc EUR	LU0548153799	0,85 %	0,96 %	I Acc EUR	LU1402171661	0,50 %	0,99 %
D ACC Hedged AUD	LU0548155497	0,85 %	0,96 %	I Acc Heged AUD*	LU2632920810	0,50 %**	0,99 %

abrdn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
 Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdn.com
 Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





D ACC Hedged CHF	LU0799095053	0,85 %	0,96 %	I Acc Hedged CHF*	LU2632920901	0,50 %**	0,99 %
D ACC Hedged GBP	LU0621233971	0,85 %	0,96 %	I Acc Hedged GBP*	LU2632921032	0,50 %**	0,99 %
D ACC Hedged JPY	LU0621234607	0,85 %	0,96 %	I Acc Hedged JPY*	LU2632921115	0,50 %**	0,99 %
D ACC Hedged SEK	LU0621234359	0,85 %	0,96 %	I Acc Hedged SEK*	LU2632921206	0,50 %**	0,99 %
D ACC Hedged SGD	LU0783366338	0,85 %	0,96 %	I Acc Hedged SGD*	LU2632921388	0,50 %**	0,99 %
D ACC Hedged USD	LU0548154847	0,85 %	0,96 %	I Acc Hedged USD	LU1838091566	0,50 %	0,99 %
D Inc EUR	LU0548153955	0,85 %	0,96 %	I Alnc EUR*	LU2632921545	0,50 %**	0,99 %
Z Acc EUR	LU0548154250	0,00 %	0,11 %	Z Acc EUR	LU1402173014	0,00 %	0,49 %
Z Inc Hedged CAD	LU0894983849	0,00 %	0,11 %	Z Alnc Hedged CAD*	LU2632921628	0,00 %**	0,49 %

*Klassen, die am Wirksamkeitsdatum aufgelegt werden.

** AVG-Zahl zum Wirksamkeitsdatum.

*** Erwartete Zahlen am Wirksamkeitsdatum.

Neue Anteile werden den einzelnen Anteilhabern, die im zu verschmelzenden Fonds angelegt haben, anhand der folgenden Formel ausgegeben: $N = (S \times P) / R$

Dabei gilt:

N = Anzahl neuer Anteile, die an diesen Anteilhaber auszugeben sind

S = Anzahl der Anteile der entsprechenden Klasse, die sich unmittelbar vor dem Wirksamkeitsdatum im Eigentum dieses Anteilhabers befindet

P = Preis je Anteil der entsprechenden Klasse, die sich im Eigentum des Anteilhabers befindet, für die Zwecke der Zusammenlegung

abrdn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdn.com

Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





R = Preis je neuem Anteil der maßgeblichen Klasse des aufnehmenden Fonds**

**Für Klassen, die am Wirksamkeitsdatum aufgelegt werden, entspricht der Preis von jedem neu auszugebenden Anteil (R) dem Schlusskurs eines Anteils des zu verschmelzenden Fonds (P) auf der Grundlage des Werts des zu verschmelzenden Fonds.

Da sowohl die Anteilsklassen des zu verschmelzenden Fonds als auch die Anteilsklassen des aufnehmenden Fonds auf dieselbe Währung lauten, gibt es keine Wechselkurseffekte bei der Berechnung der Anzahl neuer Anteile.

Die Anzahl der neuen Anteile, die an jeden Anteilinhaber auszugeben sind, werden (falls erforderlich) auf Kosten der Verwaltungsgesellschaft auf den nächsten Bruchteil (drei Dezimalstellen) aufgerundet.

Ausschüttung

Wenn Erträge zur Ausschüttung in Bezug auf Anteile am zu verschmelzenden Fonds für den am Donnerstag, dem 23. November 2023 endenden Zeitraum zur Verfügung stehen, werden diese auf das Ausschüttungskonto des zu verschmelzenden Fonds übertragen. Der Zahltag für die Ausschüttung solcher aufgelaufenen Erträge wird Mittwoch, der 6. Dezember 2023 oder früher sein.

Ereignisse nach der Zusammenlegung

Nach dem Wirksamkeitsdatum werden alle unerwarteten Einnahmen oder überschüssigen Vermögenswerte (darunter Abrechnungen oder Prämien), die dem zu verschmelzenden Fonds zuzurechnen sind, die aber nicht vor dem Wirksamkeitsdatum erhalten wurden, auf den aufnehmenden Fonds übertragen. Alle unerwarteten Aufwendungen, die dem zu verschmelzenden Fonds entstehen, werden vom aufnehmenden Fonds beglichen. Insbesondere gibt es beim zu verschmelzenden Fonds einen kleinen Anteil an illiquiden Vermögenswerten, die derzeit auf Null abgeschrieben werden und nicht veräußert werden können, es sei denn, sie werden wieder handelbar.

Kosten

Anteilinhaber des zu verschmelzenden Fonds tragen die Kosten für die Neugewichtung des Portfolios des zu verschmelzenden Fonds (bei denen es sich in erster Linie um Kosten für die Neugewichtung handelt, die sich aus der Umstellung von einem Fonds, der sowohl in traditionelle Anlageklassen als auch in Derivate investiert, auf einen Fonds ergeben, der hauptsächlich in ein breiteres Spektrum an physischen Anlagen wie börsennotierte Infrastruktur investiert), die zum 31. Mai 2023 voraussichtlich etwa 0,80 % des Nettoinventarwerts des Portfolios des zu verschmelzenden Fonds betragen werden. Bitte beachten Sie, dass die Neugewichtung des zu verschmelzenden Fonds 2 Wochen vor dem Wirksamkeitsdatum beginnen soll (der „**Neugewichtungszeitraum**“). Anteilinhaber sollten sich darüber im Klaren sein, dass der Anlageverwalter während des Neugewichtungszeitraums möglicherweise das

abrdrn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdrn.com
Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





Portfolio und die Vermögensallokation des zu verschmelzenden Fonds anpassen muss, was dazu führen kann, dass der zu verschmelzende Fonds während dieses Zeitraums nicht vollständig an seinem Anlageprozess (wie im SICAV II-Prospekt dargelegt) ausgerichtet ist.

Alle Kosten für die Durchführung der Zusammenlegung, einschließlich Rechts-, Beratungs- und Verwaltungskosten sowie Portfolioübertragungskosten (darunter Stempelsteuern, Übertragungssteuern und andere ähnliche Abgaben) werden von abrdrn getragen.

Steuerliche Auswirkungen

Bitte beachten Sie, dass die Zusammenlegung zu einem Steuertatbestand an Ihrem steuerlichen Wohnsitz führen kann. Auch Ihre steuerliche Position kann sich aufgrund der Zusammenlegung nach dem Steuerrecht im Land Ihrer Staatsbürgerschaft, Ihres Wohnsitzes, Ihres Aufenthalts oder Ihrer Gründung ändern. Deshalb empfehlen wir Ihnen dringend, Rat von Ihrem Finanzberater einzuholen, um sicherzustellen, dass der aufnehmende Fonds, dessen Anteilinhaber Sie werden, Ihren Anforderungen und Ihrer Situation entspricht.

Datenfreigabe

Zur Durchführung der Zusammenlegung werden personenbezogene Daten, die im Einklang mit dem Prospekt des zu verschmelzenden Fonds bereitgestellt oder erhoben und verarbeitet werden, gegenüber allen Unternehmen der abrdrn Group, International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., SS&C Financial Services Europe Limited und SS&C Financial Services International Limited als Unterdatenverarbeitungsstellen, Citibank Europe plc, Niederlassung Luxemburg, als Verwahr- und Verwaltungsstelle, State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, als Zahlstelle, allen Vertriebs- oder Untervertriebsstellen, KPMG Luxembourg, Société Coopérative als Abschlussprüfer, Rechts- und Finanzberater und anderen Dienstleistern des aufnehmenden Fonds (einschließlich ihrer Anbieter administrativer Unterstützung und Informationstechnologie) sowie gegenüber deren Beauftragten, verbundenen Unternehmen, Unterauftragnehmern und/oder deren Nachfolgern und Bevollmächtigten, die als Auftragsverarbeiter im Namen des aufnehmenden Fonds agieren, wie im Prospekt und Zeichnungsformular des aufnehmenden Fonds ausführlicher beschrieben, offengelegt und können von diesen verarbeitet werden.

Zusätzliche Informationen

Eine Kopie eines repräsentativen Basisinformationsblatts für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte („PRIIPS KID“) für den aufnehmenden Fonds ist diesem Dokument beigelegt. Der Prospekt und die PRIIPs KIDs aller Anteilsklassen innerhalb des aufnehmenden Fonds sind ebenfalls unter <http://www.abrdrn.com> zu finden. Sie können außerdem Exemplare des Prospekts und der Satzung von abrdrn SICAV I, ein Exemplar der relevanten PRIIPs KIDs des aufnehmenden Fonds, eine Kopie des Berichts des Abschlussprüfers, eine Kopie der gemeinsamen Bedingungen der Zusammenlegung und eine Kopie der jeweiligen Bestätigungen, die

abrdrn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdrn.com

Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





von der Verwahrstelle in Bezug auf die Zusammenlegung erstellt wurden, jeweils kostenlos auf schriftliche Anfrage bei unserem eingetragenen Sitz in abrdrn SICAV I, 35a, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg oder alternativ per E-Mail an asi_luxembourgcs@StateStreet.com anfordern.

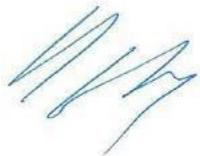
Für Anleger in Deutschland werden der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht auf Wunsch von abrdrn Investments Luxembourg S.A. über die Website www.eifs.lu/abrdrn kostenlos zur Verfügung gestellt.

Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Aktionärsmitteilung um eine Pflichtmitteilung nach § 167 KAGB handelt.

Wenn Sie Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, setzen Sie sich bitte mit uns an unserem eingetragenen Sitz in Verbindung.

Alternativ können Sie sich an Ihren zuständigen Kundenberater oder Ihren üblichen Ansprechpartner von abrdrn wenden.

Mit freundlichen Grüßen

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'H. Young'.

Hugh Young

Im Namen des und für den Verwaltungsrat von abrdrn SICAV II

abrdrn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdrn.com
Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





Anhang 1

Glossar

Gesetz von 2010	das Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 bezüglich Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner geltenden Fassung;
abrDN	die abrDN PLC-Gruppe; „abrDN Group“ ist entsprechend auszulegen;
abrDN SICAV I	abrDN SICAV I, eine in Luxemburg ansässige <i>Société d'investissement à capital variable</i> (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital), die als <i>Société Anonyme</i> gegründet wurde;
abrDN SICAV II	abrDN SICAV II, eine in Luxemburg ansässige <i>Société d'investissement à capital variable</i> (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital), die als <i>Société Anonyme</i> gegründet wurde;
Klasse	eine beliebige Anteilsklasse eines Fonds;
Verwahrstelle	Citibank Europe plc, Niederlassung Luxemburg, in ihrer Eigenschaft als Verwahrstelle des zu verschmelzenden Fonds und des aufnehmenden Fonds;
Wirksamkeitsdatum	das Wirksamkeitsdatum der Zusammenlegung (voraussichtlich Freitag, 24. November 2023, oder ein anderes Datum, das vor diesem anderen Datum von abrDN SICAV II und der Verwahrstelle (nach Rücksprache mit abrDN SICAV I) vereinbart werden kann;
Fonds	der zu verschmelzende Fonds und der aufnehmende Fonds, und „Fonds“ bezeichnet je nach Kontext den jeweiligen Fonds;
Anlageverwalter	die zum Anlageverwalter des zu verschmelzenden Fonds bestellte juristische Person, wie in Anhang 2 dargelegt;
Verwaltungsgesellschaft	

abrDN SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrDN.com
Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





	abrdrn Investments Luxembourg S.A., die ernannte Verwaltungsgesellschaft von abrdrn SICAV I und abrdrn SICAV II;
Zusammenlegung	
Zu verschmelzender Fonds	die Zusammenlegung des zu verschmelzenden Fonds mit dem aufnehmenden Fonds am Wirksamkeitsdatum;
	abrdrn SICAV II – Global Absolute Return Strategies Fund;
Wert des zu verschmelzenden Fonds	der Nettoinventarwert des zu verschmelzenden Fonds, der gemäß der Satzung von abrdrn SICAV II um 13:01 Uhr (Luxemburger Zeit) am Donnerstag, den 23. November 2023 berechnet wird, berichtigt um etwaige Erträge, die thesaurierenden Anteilen des zu verschmelzenden Fonds für den am Donnerstag, den 23. November 2023 um 13:00 Uhr (Luxemburger Zeit) endenden Zeitraum zugerechnet werden, abzüglich etwaiger Erträge, die an die Anteilhaber von Ertragsanteilen des zu verschmelzenden Fonds für den am Donnerstag, den 23. November 2023 um 13:00 Uhr (Luxemburger Zeit) endenden Zeitraum ausgeschüttet werden;
Neue Anteile	Anteile der entsprechenden Klasse im aufnehmenden Fonds, die gemäß der Zusammenlegung auszugeben sind;
Aufnehmender Fonds	abrdrn SICAV I – Diversified Growth Fund;
Klassifizierung gemäß Offenlegungsverordnung	Kategorisierung gemäß der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor
Anteil	Anteil einer Klasse eines Fonds.

abrdrn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdrn.com

Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





Anhang 2

Vergleich der wesentlichen Merkmale des zu verschmelzenden Fonds und des aufnehmenden Fonds

Sofern nicht anders definiert, haben die in diesem Anhang 2 verwendeten Begriffe dieselbe Bedeutung wie in den Prospekten von abrdrn SICAV I und abrdrn SICAV II.

Merkmal	Zu verschmelzender Fonds	Aufnehmender Fonds
Fonds	abrdrn SICAV II – Global Absolute Return Strategies Fund	abrdrn SICAV I – Diversified Growth Fund
Fondstyp	OGAW	OGAW
Unternehmen	abrdrn SICAV II	abrdrn SICAV I
Verwahrstelle	Citibank Europe plc, Niederlassung Luxemburg	Citibank Europe plc, Niederlassung Luxemburg
Handel	Täglich	Täglich
Handelstage	Jeder Geschäftstag mit Ausnahme von Tagen während eines Zeitraums, in dem der Handel mit Anteilen dieses Fonds ausgesetzt ist, oder von Tagen (wie vom Verwaltungsrat in seinem Ermessen festgelegt), an denen eine Börse oder ein Markt, an der bzw. dem ein wesentlicher Teil des Portfolios des jeweiligen Fonds gehandelt wird, geschlossen ist.	Wie für den zu verschmelzenden Fonds dargelegt
Rücknahmeaufschub	Geht ein Rücknahme- oder Umtauschantrag für einen Handelstag ein, der entweder allein oder zusammen mit anderen an diesem Tag erhaltenen Anträgen mehr als 10 % des Nettoinventarwerts eines Fonds darstellt, behält sich die Gesellschaft das Recht vor, nach ihrem freiem Ermessen und ohne Haftung (und wenn bei vernünftiger Betrachtungsweise der Verwaltungsrat der Ansicht ist, dass dies im besten Interesse der verbleibenden Anteilsinhaber ist), die Anträge anteilmäßig in Bezug auf diesen Handelstag so zu senken, dass nicht mehr als 10 % des Nettovermögens des jeweiligen	abrdrn SICAV I kann die Gesamtzahl der an einem Handelstag zurückzunehmenden Anteile eines Fonds auf eine Anzahl begrenzen, die 10 % des Nettovermögens dieses Fonds entsprechen. abrdrn SICAV I wird sicherstellen, dass alle Inhaber, die ihre Anteile an einem Handelstag, an dem die Rücknahme aufgeschoben wurde, zurücknehmen lassen wollten, gleich behandelt werden. abrdrn SICAV I wird alle diese Rücknahmeanträge bis zur angegebenen Grenze (d. h. 10 % des Fondswerts) anteilig bearbeiten und den Rest auf den darauffolgenden Handelstag aufschieben. abrdrn SICAV I wird ferner sicherstellen, dass alle Rücknahmeanträge,

abrdrn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdrn.com

Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





Merkmal	Zu verschmelzender Fonds	Aufnehmender Fonds
	Teilfonds an diesem Handelstag zurückzunehmen oder umzutauschen sind.	die von einem früheren Handelstag aufgeschoben wurden, abgearbeitet werden, bevor neuen Rücknahmeanträgen nachgekommen wird.
Preis	Individuell auf Terminbasis bewertet	Individuell auf Terminbasis bewertet
Bewertungszeitpunkt	13:00 Uhr (Luxemburger Zeit)	13:00 Uhr (Luxemburger Zeit)
Annahmeschluss für den Handel	13:00 Uhr (Luxemburger Zeit)	13:00 Uhr (Luxemburger Zeit)
Anlageziel und Anlagepolitik	<p>Das Ziel des Teilfonds besteht darin, unabhängig von den Marktbedingungen eine positive absolute Rendite in Form eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses zu erzielen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und zielt darauf ab, die Rendite auf Bareinlagen (€STR wurde stellvertretend für die Rendite auf Bareinlagen gewählt) um fünf Prozent pro Jahr zu übertreffen, bewertet über rollierende Dreijahreszeiträume (vor Gebühren).</p> <p>Er nutzt Marktineffizienzen aus, indem er das Vermögen aktiv einer Reihe von diversen Marktpositionen zuteilt. Der Teilfonds setzt eine Kombination aus traditionellen Vermögenswerten (wie Aktien und Anleihen) ein und verfolgt Strategien auf der Grundlage von komplexen Derivatetechniken, wodurch er ein diversifiziertes Portfolio erhält. Der Teilfonds kann über Derivatkontrakte Long- und Short-Positionen in Märkten, Wertpapieren und Wertpapiergruppen eingehen. Die Hebelwirkung im Teilfonds ergibt sich aus dem Einsatz von Derivaten.</p>	<p>Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch eine aktive Verwaltung der Allokationen Erträge in Verbindung mit Kapitalwachstum zu erzielen. Der Teilfonds investiert direkt oder indirekt unter Nutzung von OGAW oder sonstiger OGA in weltweite übertragbare Wertpapiere, insbesondere in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere sowie in Schuldtitel und schuldtitleähnliche Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating und unter Investment-Grade, die von Unternehmen, multilateralen Entwicklungsbanken, staatlichen Emittenten oder staatsnahen Körperschaften begeben wurden, sowie in Barmittel, Einlagen und Geldmarktinstrumente.</p> <p>Ziel des Teilfonds ist es, die Rendite auf Bareinlagen (derzeit gemessen an der Euro Short Term Rate („€STR“) als Benchmark) über gleitende Fünfjahreszeiträume um 5 % pro Jahr zu übertreffen (vor Gebühren). Es gibt jedoch keine Gewissheit oder Garantie, dass der Teilfonds dieses Renditeniveau erreichen wird.</p>

abrdn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdn.com

Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





Merkmal	Zu verschmelzender Fonds	Aufnehmender Fonds
	<p>Die Anlagestrategie des Teilfonds umfasst das gesamte Anlageuniversum. Er investiert nicht nur in traditionelle Anlageklassen, sondern verfolgt auch komplexe Strategien, die ihm ein Engagement an den Märkten weltweit ermöglichen. Dies bedeutet, dass dem Teilfonds viele verschiedene Möglichkeiten offenstehen, um Erträge zu erwirtschaften. Durch diese Kombination aus diversifizierten Erträgen können wir die Auswirkungen der Marktvolatilität minimieren und so das Risiko eindämmen. Tatsächlich erwarten wir, dass das Risiko des Teilfonds zwischen einem Drittel und der Hälfte des Risikos eines konventionellen Aktienanlagevehikels liegen wird, während er dennoch vergleichbare Renditeziele verfolgt.</p> <p>Zu den Strategien, die jederzeit angewendet werden können, gehören beispielsweise:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Eine Einschätzung der Wertentwicklung eines Aktienmarktes im Vergleich zu einem anderen. Diese Strategie kann durch den Einsatz von Derivaten in Form von Futures-Kontrakten anstelle einer Anlage in physischen Wertpapieren umgesetzt werden. • Eine Einschätzung des Werts einer Währung im Vergleich zu einer anderen. Im Rahmen dieser Strategie kann die für überbewertet befundene Währung verkauft und die für unterbewertet befundene Währung gekauft werden. Um diese Strategie umzusetzen, können Derivate in Form von Devisenterminkontrakten eingesetzt werden. 	<p>Der Teilfonds ist insofern ein globaler Fonds, als seine Anlagen nicht auf eine bestimmte geografische Region oder einen bestimmten geografischen Markt beschränkt oder konzentriert sind. Die Engagements und Anlagerenditen des Teilfonds können erheblich von der Benchmark abweichen. Der Anlageverwalter nutzt seine Ermessensbefugnis (aktive Verwaltung), um eine vielfältige Mischung von Anlagen zu identifizieren, die nach seiner Ansicht am besten für das Anlageziel geeignet sind. Als Folge dieser Diversifizierung und während extremer Aktienmarktrückgänge werden die Verluste voraussichtlich unter denen der konventionellen globalen Aktienmärkte liegen, wobei die Volatilität (ein Maß für den Umfang der Wertveränderungen einer Anlage) von Aktien normalerweise weniger als zwei Drittel beträgt.</p> <p>Der Teilfonds kann mit bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts in Währungen investiert sein, die nicht der Basiswährung entsprechen. Der Teilfonds kann Finanzderivate zu Absicherungszwecken und/oder zu Anlagezwecken sowie zur Steuerung von Wechselkursrisiken einsetzen, vorbehaltlich der Bedingungen und Beschränkungen der geltenden Gesetze und Verordnungen.</p> <p>Ohne die Allgemeinheit des Vorstehenden einzuschränken, hat der Anlageverwalter die Möglichkeit, das Währungsrisiko des Teilfonds ausschließlich über den Einsatz von Derivatkontrakten zu verändern (ohne dabei die zugrunde liegenden übertragbaren Wertpapiere oder Währungen zu kaufen</p>

abrdrn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
 Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdrn.com
 Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





Merkmal	Zu verschmelzender Fonds	Aufnehmender Fonds
	<ul style="list-style-type: none"> • Eine Einschätzung der Entwicklung der Zinssätze. Um das Portfolio so zu positionieren, dass es von der zukünftigen Entwicklung der Zinssätze profitieren kann, können Derivate in Form von Zinsswaps eingesetzt werden. <p>Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio aus zulässigen derivativen Instrumenten (wie Futures, Optionen, Swaps, Devisenterminkontrakte und sonstige Derivate), festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und Barmitteln. Darüber hinaus kann der Teilfonds in andere zulässige Wertpapiere, Einlagen, Geldmarktinstrumente und Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Vorbehaltlich und unter Berücksichtigung des OGA-Gesetzes und der anwendbaren CSSF-Rundschreiben kann der Teilfonds über Derivatkontrakte Long- und Short-Positionen in Märkten, Wertpapieren und Wertpapiergruppen eingehen.</p> <p>Der Teilfonds kann in hohem Maße Finanzderivate zu Absicherungszwecken und/oder zu Anlagezwecken sowie zur Steuerung von Wechselkursrisiken einsetzen, vorbehaltlich der Bedingungen und Beschränkungen der geltenden Gesetze und Verordnungen.</p> <p>Der Teilfonds kann zu Liquiditätsmanagementzwecken im Umfang von bis zu 20 % seines Nettovermögens zusätzliche liquide Mittel (d. h. Sichteinlagen,</p>	<p>oder zu verkaufen). Zudem kann das Portfolio des Teilfonds vollständig oder teilweise gegen die Basiswährung abgesichert werden, wenn dies nach Auffassung des Anlageverwalters sinnvoll erscheint.</p> <p>Wenn Anteilklassen auf eine andere Währung lauten als die Basiswährung des Teilfonds, wird in der Regel eine währungsspezifische Benchmark zum Performancevergleich herangezogen. Dabei handelt es sich entweder um die Benchmark des Fonds in einer anderen Währung oder eine andere währungsspezifische Benchmark mit ähnlichen Merkmalen. Die für diese Anteilklassen geltenden Benchmarks sind in dem jeweiligen PRIIPs KID angegeben.</p>

abrdn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdn.com

Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





Merkmal	Zu verschmelzender Fonds	Aufnehmender Fonds
	<p>wie z. B. Bargeld auf Girokonten bei einer Bank, über die jederzeit verfügt werden kann) halten, d. h. zur Deckung laufender oder außerordentlicher Zahlungen oder für den Zeitraum, der erforderlich ist, um in zulässige Vermögenswerte gemäß Artikel 4 (1) des OGA-Gesetzes zu reinvestieren, oder für einen unbedingt erforderlichen Zeitraum im Falle ungünstiger Marktbedingungen.</p> <p>Der Teilfonds kann direkt in Geldmarkt- und geldnahen Instrumenten oder kurzfristigen Schuldtiteln anlegen, darunter fest- oder variabel verzinsliche Commercial Paper, Anleihen, Schuldverschreibungen und Wechsel, Bankeinlagen, Einlagenzertifikate, Termineinlagen bis zu einem Jahr, Bankakzepte, Tages- und Kündigungskonten sowie Organismen für gemeinsame Anlagen, die in diese Instrumente (d. h. Geldmarktfonds) für Liquiditätsmanagementzwecke investieren,</p> <p>Wenn Anteilsklassen auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Teilfonds lauten, wird in der Regel eine währungsspezifische Benchmark zum Performancevergleich herangezogen. Dabei handelt es sich entweder um die Benchmark des Teilfonds in einer anderen Währung oder um eine andere währungsspezifische Benchmark mit ähnlichen Merkmalen. Die Benchmark der Anteilsklasse ist im jeweiligen PRIIPs KID angegeben.</p>	
<p>Besondere Risikofaktoren</p>	<p>Derivaterisiko: Der Einsatz von Derivaten birgt das Risiko einer verringerten Liquidität, eines erheblichen Verlustes und einer erhöhten Volatilität unter ungünstigen Marktbedingungen, z. B. beim Ausfall von</p>	<p>Aktienrisiko – Der Fonds investiert in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere. Diese reagieren empfindlich gegenüber Schwankungen der Aktienmärkte, die volatil</p>

abrdrn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdrn.com

Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





Merkmal	Zu verschmelzender Fonds	Aufnehmender Fonds
	<p>Marktteilnehmern. Der Einsatz von Derivaten kann zu einer Hebelung des Fonds führen (d. h., das Marktengagement und somit das Verlustpotenzial des Fonds überschreitet den investierten Betrag) und unter diesen Marktbedingungen führt eine Hebelung zu einer Steigerung der Verluste.</p> <p>Aktienrisiko – Der Fonds investiert in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere. Diese reagieren empfindlich gegenüber Schwankungen der Aktienmärkte, die volatil sein und sich innerhalb von kurzen Zeiträumen erheblich ändern können.</p> <p>Kreditrisiko – Der Fonds investiert in Wertpapiere, die dem Risiko unterliegen, dass Emittenten ihren Zins- oder Tilgungsverpflichtungen nicht nachkommen.</p> <p>Zinsrisiko – Der Fondspreis kann aus verschiedenen Gründen steigen oder fallen, einschließlich Änderungen der Zinssätze, der Inflationserwartungen oder der wahrgenommenen Bonität einzelner Länder oder Wertpapiere.</p> <p>Schwellenmarktrisiko – Der Fonds investiert in Aktien und/oder Anleihen aus Schwellenmärkten. Mit Anlagen in Schwellenmärkten ist ein höheres Verlustrisiko verbunden als mit Anlagen in weiter entwickelten Ländern, was unter anderem auf höhere politische, steuerliche, wirtschaftliche, Wechselkurs-, Liquiditäts-</p>	<p>sein und sich innerhalb von kurzen Zeiträumen erheblich ändern können.</p> <p>Zinsrisiko – Der Fondspreis kann aus verschiedenen Gründen steigen oder fallen, einschließlich Änderungen der Zinssätze, der Inflationserwartungen oder der wahrgenommenen Bonität einzelner Länder oder Wertpapiere.</p> <p>Kreditrisiko – Der Fonds investiert in Wertpapiere, die dem Risiko unterliegen, dass Emittenten ihren Zins- oder Tilgungsverpflichtungen nicht nachkommen.</p> <p>Risiko in Verbindung mit Immobilieninvestmentgesellschaften – Die Dividendenzahlungsrichtlinien der REITs, in die der Fonds investiert, sind nicht repräsentativ für die Dividendenzahlungsrichtlinie des Fonds.</p> <p>Schwellenmarktrisiko – Der Fonds investiert in Aktien und/oder Anleihen aus Schwellenmärkten. Mit Anlagen in Schwellenmärkten ist ein höheres Verlustrisiko verbunden als mit Anlagen in weiter entwickelten Ländern, was unter anderem auf höhere politische, steuerliche, wirtschaftliche, Wechselkurs-, Liquiditäts- und aufsichtsrechtliche Risiken zurückzuführen ist.</p>

abrdn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
 Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdn.com
 Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





Merkmal	Zu verschmelzender Fonds	Aufnehmender Fonds
	<p>und aufsichtsrechtliche Risiken zurückzuführen ist.</p> <p>Risiko von Hochzinsanleihen – Der Fonds investiert in Hochzinsanleihen, die mit einem höheren Ausfallrisiko verbunden sind als solche mit niedrigeren Verzinsungen.</p>	<p>Forderungsbesicherte/hypothekenbesicherte Wertpapiere – Der Fonds investiert in hypothekenbesicherte Wertpapiere (wozu auch Collateralized Loan, Debt oder Mortgage Obligations (CLOs, CDOs oder CMOs) zählen können). Diese unterliegen dem Risiko der vorzeitigen Tilgung und dem Verlängerungsrisiko sowie einem zusätzlichen Liquiditäts- und Ausfallrisiko im Vergleich zu anderen Schuldtiteln.</p> <p>Risiko von Hochzinsanleihen – Der Fonds investiert in Hochzinsanleihen, die mit einem höheren Ausfallrisiko verbunden sind als solche mit niedrigeren Verzinsungen.</p> <p>Derivaterisiko: Der Einsatz von Derivaten birgt das Risiko einer verringerten Liquidität, eines erheblichen Verlustes und einer erhöhten Volatilität unter ungünstigen Marktbedingungen, z. B. beim Ausfall von Marktteilnehmern. Der Einsatz von Derivaten kann zu einer Hebelung des Fonds führen (d. h., das Marktengagement und somit das Verlustpotenzial des Fonds überschreitet den investierten Betrag) und unter diesen Marktbedingungen führt eine Hebelung zu einer Steigerung der Verluste.</p> <p>Risiko geringer und mittlerer Kapitalisierung – Die Aktien kleiner und mittlerer Unternehmen können weniger liquide und volatil sein als die Aktien größerer Unternehmen.</p>

abrdrn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdrn.com

Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





Merkmal	Zu verschmelzender Fonds	Aufnehmender Fonds
Klassifizierung gemäß Offenlegungsverordnung	Artikel 6	Artikel 6
Verwaltungsgesellschaft	abrdsn Investments Luxembourg S.A.	abrdsn Investments Luxembourg S.A.
Anlageverwalter	abrdsn Investment Management Limited	abrdsn Investments Limited abrdsn Inc.
Unteranlageverwalter	abrdsn Inc	abrdsn Asia Limited
Basiswährung	Euro	Euro
Anlegerprofil	Die Absolute Return-Teilfonds streben an, unter allen Marktbedingungen mittel- bis langfristig positive Anlagerenditen zu erzielen. Diese Teilfonds sind möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihre Anlage innerhalb von 5 Jahren zurückziehen möchten. Anleger sollten sich vor einer Investition davon überzeugen, dass ihre Risikobereitschaft mit dem Risikoprofil der Teilfonds im Einklang steht.	Der Teilfonds bietet Zugang zu einem breiten Spektrum globaler Vermögenswerte. Diese umfassen Aktienwerte, Schuldtitel von staatlichen Emittenten und staatsnahen Körperschaften aus aller Welt, Derivate und immobilienbezogene Wertpapiere. Der Teilfonds ist möglicherweise für Anleger interessant, die Kapitalwachstum und Ertragschancen durch einen Teilfonds wünschen, der eine geringere Volatilität aufweist als eine Aktienanlage, jedoch bereit sind, durch ein diversifiziertes Portfolio aus risikoarmen und riskanteren Anlagen ein mittleres Risiko einzugehen. Der Teilfonds richtet sich an Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont.
Derivate	Der Teilfonds kann in hohem Maße Finanzderivate zu Absicherungszwecken und/oder zu Anlagezwecken sowie zur Steuerung von Wechselkursrisiken einsetzen, vorbehaltlich der Bedingungen und Beschränkungen der geltenden Gesetze und Verordnungen.	Der Teilfonds kann Finanzderivate zu Absicherungszwecken und/oder zu Anlagezwecken sowie zur Steuerung von Wechselkursrisiken einsetzen, vorbehaltlich der Bedingungen und Beschränkungen der geltenden Gesetze und Verordnungen.
Risikomanagementansatz	Absoluter VaR	Absoluter VaR
Synthetischer Risiko-Rendite-Indikator (Synthetic Risk Reward Indicator – „SRRI“)	4 für alle Anteilsklassen	4 für alle Anteilsklassen

abrdsn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdsn.com

Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





Merkmal	Zu verschmelzender Fonds	Aufnehmender Fonds																																																																																										
Anlage in andere Organismen für gemeinsame Anlagen	Auf 10 % vom Nettovermögen des Teilfonds beschränkt.	Auf 10 % vom Nettovermögen des Teilfonds beschränkt.																																																																																										
Anteilsklassen und damit verbundene Anlageverwaltungsgebühr (AVG)	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Anteilsklasse</th> <th>AVG (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>A Acc EUR</td><td>1,60 %</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged CHF</td><td>1,60 %</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged GBP</td><td>1,60 %</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged SEK</td><td>1,60 %</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged SGD</td><td>1,60 %</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged USD</td><td>1,60 %</td></tr> <tr><td>A Inc EUR</td><td>1,60 %</td></tr> <tr><td>B Acc EUR</td><td>0,90 %</td></tr> <tr><td>B Acc Hedged CHF</td><td>0,90 %</td></tr> <tr><td>B Acc Hedged GBP</td><td>0,90 %</td></tr> <tr><td>D Acc EUR</td><td>0,85 %</td></tr> <tr><td>D ACC Hedged AUD</td><td>0,85 %</td></tr> <tr><td>D ACC Hedged CHF</td><td>0,85 %</td></tr> <tr><td>D ACC Hedged GBP</td><td>0,85 %</td></tr> <tr><td>D ACC Hedged JPY</td><td>0,85 %</td></tr> <tr><td>D ACC Hedged SEK</td><td>0,85 %</td></tr> <tr><td>D ACC Hedged SGD</td><td>0,85 %</td></tr> <tr><td>D ACC Hedged USD</td><td>0,85 %</td></tr> <tr><td>D Inc EUR</td><td>0,85 %</td></tr> <tr><td>Z Acc EUR</td><td>0,00 %</td></tr> <tr><td>Z Inc Hedged CAD</td><td>0,00 %</td></tr> </tbody> </table>	Anteilsklasse	AVG (%)	A Acc EUR	1,60 %	A Acc Hedged CHF	1,60 %	A Acc Hedged GBP	1,60 %	A Acc Hedged SEK	1,60 %	A Acc Hedged SGD	1,60 %	A Acc Hedged USD	1,60 %	A Inc EUR	1,60 %	B Acc EUR	0,90 %	B Acc Hedged CHF	0,90 %	B Acc Hedged GBP	0,90 %	D Acc EUR	0,85 %	D ACC Hedged AUD	0,85 %	D ACC Hedged CHF	0,85 %	D ACC Hedged GBP	0,85 %	D ACC Hedged JPY	0,85 %	D ACC Hedged SEK	0,85 %	D ACC Hedged SGD	0,85 %	D ACC Hedged USD	0,85 %	D Inc EUR	0,85 %	Z Acc EUR	0,00 %	Z Inc Hedged CAD	0,00 %	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Anteilsklasse</th> <th>AVG (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>A Acc EUR</td><td>(%)</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged CHF</td><td>1,00 %</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged GBP</td><td>1,00 %*</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged SEK</td><td>1,00 %*</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged SGD</td><td>1,00 %*</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged USD</td><td>1,00 %</td></tr> <tr><td>A Alnc EUR</td><td>1,00 %</td></tr> <tr><td>X Acc EUR</td><td>1,00 %</td></tr> <tr><td>X Acc Hedged CHF</td><td>0,50 %</td></tr> <tr><td>X Acc Hedged GBP</td><td>0,50 %*</td></tr> <tr><td>I Acc EUR</td><td>0,50 %*</td></tr> <tr><td>I Acc Heged AUD</td><td>0,50 %</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged CHF</td><td>0,50 %*</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged GBP</td><td>0,50 %*</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged JPY</td><td>0,50 %*</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged SEK</td><td>0,50 %*</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged SGD</td><td>0,50 %*</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged USD</td><td>0,50 %*</td></tr> <tr><td>I Alnc EUR</td><td>0,50 %</td></tr> <tr><td>Z Acc EUR</td><td>0,50 %*</td></tr> <tr><td>Z Alnc Hedged CAD</td><td>0,00 %</td></tr> <tr><td></td><td>0,00 %*</td></tr> </tbody> </table> <p>*AVG-Zahlen zum Wirksamkeitsdatum</p>	Anteilsklasse	AVG (%)	A Acc EUR	(%)	A Acc Hedged CHF	1,00 %	A Acc Hedged GBP	1,00 %*	A Acc Hedged SEK	1,00 %*	A Acc Hedged SGD	1,00 %*	A Acc Hedged USD	1,00 %	A Alnc EUR	1,00 %	X Acc EUR	1,00 %	X Acc Hedged CHF	0,50 %	X Acc Hedged GBP	0,50 %*	I Acc EUR	0,50 %*	I Acc Heged AUD	0,50 %	I Acc Hedged CHF	0,50 %*	I Acc Hedged GBP	0,50 %*	I Acc Hedged JPY	0,50 %*	I Acc Hedged SEK	0,50 %*	I Acc Hedged SGD	0,50 %*	I Acc Hedged USD	0,50 %*	I Alnc EUR	0,50 %	Z Acc EUR	0,50 %*	Z Alnc Hedged CAD	0,00 %		0,00 %*
Anteilsklasse	AVG (%)																																																																																											
A Acc EUR	1,60 %																																																																																											
A Acc Hedged CHF	1,60 %																																																																																											
A Acc Hedged GBP	1,60 %																																																																																											
A Acc Hedged SEK	1,60 %																																																																																											
A Acc Hedged SGD	1,60 %																																																																																											
A Acc Hedged USD	1,60 %																																																																																											
A Inc EUR	1,60 %																																																																																											
B Acc EUR	0,90 %																																																																																											
B Acc Hedged CHF	0,90 %																																																																																											
B Acc Hedged GBP	0,90 %																																																																																											
D Acc EUR	0,85 %																																																																																											
D ACC Hedged AUD	0,85 %																																																																																											
D ACC Hedged CHF	0,85 %																																																																																											
D ACC Hedged GBP	0,85 %																																																																																											
D ACC Hedged JPY	0,85 %																																																																																											
D ACC Hedged SEK	0,85 %																																																																																											
D ACC Hedged SGD	0,85 %																																																																																											
D ACC Hedged USD	0,85 %																																																																																											
D Inc EUR	0,85 %																																																																																											
Z Acc EUR	0,00 %																																																																																											
Z Inc Hedged CAD	0,00 %																																																																																											
Anteilsklasse	AVG (%)																																																																																											
A Acc EUR	(%)																																																																																											
A Acc Hedged CHF	1,00 %																																																																																											
A Acc Hedged GBP	1,00 %*																																																																																											
A Acc Hedged SEK	1,00 %*																																																																																											
A Acc Hedged SGD	1,00 %*																																																																																											
A Acc Hedged USD	1,00 %																																																																																											
A Alnc EUR	1,00 %																																																																																											
X Acc EUR	1,00 %																																																																																											
X Acc Hedged CHF	0,50 %																																																																																											
X Acc Hedged GBP	0,50 %*																																																																																											
I Acc EUR	0,50 %*																																																																																											
I Acc Heged AUD	0,50 %																																																																																											
I Acc Hedged CHF	0,50 %*																																																																																											
I Acc Hedged GBP	0,50 %*																																																																																											
I Acc Hedged JPY	0,50 %*																																																																																											
I Acc Hedged SEK	0,50 %*																																																																																											
I Acc Hedged SGD	0,50 %*																																																																																											
I Acc Hedged USD	0,50 %*																																																																																											
I Alnc EUR	0,50 %																																																																																											
Z Acc EUR	0,50 %*																																																																																											
Z Alnc Hedged CAD	0,00 %																																																																																											
	0,00 %*																																																																																											
Mechanismus der laufenden Kosten	Die Betriebskosten werden in der Regel aus dem Vermögen des Fonds bezahlt. Bestimmte dieser Kosten, die Bestandteil der im Prospekt aufgeführten „Allgemeinen Verwaltungsgebühr“ sind, werden bis zu einem vom Verwaltungsrat in Absprache mit der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Höchstbetrag, der zum Zeitpunkt des vorliegenden Dokuments 0,10 % des Nettoinventarwerts des Fonds beträgt, als	Wie für den zu verschmelzenden Fonds dargelegt																																																																																										

abrdn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdn.com

Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





Merkmal	Zu verschmelzender Fonds	Aufnehmender Fonds
	500.000 EUR	
Enddaten der Rechnungslegungszeiträume	Zwischenabschluss – 30. Juni Jahresabschluss - 31. Dezember	Zwischenbilanz – 31. März Jährlich – 30. September
Bilanzstichtage	Monatliche Abschlüsse innerhalb von 5 Werktagen nach Monatsende Halbjährliche Abschlüsse innerhalb eines Monats nach Ende des Berichtszeitraums	Monatliche Abschlüsse innerhalb von 5 Werktagen nach Monatsende Halbjährliche Abschlüsse innerhalb eines Monats nach Ende des Berichtszeitraums
Abrechnungszeitraum	Sofern nicht ausdrücklich anders angegeben, werden die Anteilsklassen sowohl für Käufe als auch für Rücknahmen auf T+3-Basis abgerechnet. Die folgenden Anteilsklassen werden auf T+2-Basis abgerechnet: Anteile der Klasse Z	Sofern nicht ausdrücklich anders angegeben, werden alle Anteilsklassen sowohl für Käufe als auch für Rücknahmen auf T+3-Basis abgerechnet.
Umtausch von abgesicherten Anteilsklassen	Keine Einschränkungen	abrdrn SICAV I kann die Gesamtzahl der Anteile von abgesicherten Anteilsklassen eines Fonds, die an einem Handelstag umgetauscht werden können, auf einen Wert begrenzen, der 10 % des Nettovermögens dieser Anteilsklasse entspricht. abrdrn SICAV I behält sich das Recht vor, alle derartigen Umtauschanträge bis zu der angegebenen Grenze (d. h. 10 % des Wertes der jeweiligen Anteilsklasse) anteilig zu bearbeiten und den Rest auf den darauf folgenden Handelstag aufzuschieben. abrdrn SICAV I wird sicherstellen, dass alle Geschäfte mit Bezug auf einen früheren Handelstag abgeschlossen werden, bevor Geschäfte mit Bezug auf einen späteren Handelstag berücksichtigt werden.
Sonstige Betriebskosten (SBK)	A Acc EUR 1,75 % A Acc Hedged CHF 1,75 % A Acc Hedged GBP 1,75 % A Acc Hedged SEK 1,75 % A Acc Hedged SGD 1,75 %	A Acc EUR 1,53 % A Acc Hedged CHF 1,53 %* A Acc Hedged GBP 1,53 %* A Acc Hedged SEK 1,53 %* A Acc Hedged SGD 1,53 %*

abrdrn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdrn.com

Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





Merkmal	Zu verschmelzender Fonds	Aufnehmender Fonds
	A Acc Hedged USD 1,75 %	A Acc Hedged USD 1,53 %*
	A Inc EUR 1,75 %	A AInc EUR 1,53 %*
	B Acc EUR 1,05 %	X Acc EUR 1,03 %*
	B Acc Hedged CHF 1,05 %	X Acc Hedged CHF 1,03 %*
	B Acc Hedged GBP 1,05 %	X Acc Hedged GBP 1,03 %*
	D Acc EUR 0,96 %	I Acc EUR 0,99 %*
	D Acc Hedged AUD 0,96 %	I Acc Heged AUD 0,99 %*
	D Acc Hedged CHF 0,96 %	I Acc Hedged CHF 0,99 %*
	D Acc Hedged GBP 0,96 %	I Acc Hedged GBP 0,99 %*
	D Acc Hedged JPY 0,96 %	I Acc Hedged JPY 0,99 %*
	D Acc Hedged SEK 0,96 %	I Acc Hedged SEK 0,99 %*
	D Acc Hedged SGD 0,96 %	I Acc Hedged SGD 0,99 %*
	D Acc Hedged USD 0,96 %	I Acc Hedged USD 0,99 %*
	D Inc EUR 0,96 %	I AInc EUR 0,99 %*
	Z Acc EUR 0,11 %	Z Acc EUR 0,49 %*
	Z Inc Hedged CAD 0,11 %	Z AInc Hedged CAD 0,49 %*
	* Zahlen zum 31. Januar 2023	* erwartete Zahlen am Wirksamkeitsdatum

abrdn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdn.com

Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





Anhang 3

Zeitplan der Zusammenlegung

HANDLUNG	DATUM IN 2023 (sofern nicht angegeben)
Datum des Registerauszugs für Schreiben an Anteilinhaber	Donnerstag, 13. Juli
Dokumentenversand an Anteilinhaber	Donnerstag, 27. Juli
Annahmeschluss für den Eingang von Handelsaufträgen für den zu verschmelzenden Fonds	13:00 Uhr (Luxemburger Zeit) am Mittwoch, den 22. November
Letzter Bewertungszeitpunkt des zu verschmelzenden Fonds für Handelszwecke	13:00 Uhr (Luxemburger Zeit) am Mittwoch, den 22. November
Aussetzung des Handels im zu verschmelzenden Fonds	Sofort nach 13:00 Uhr (Luxemburger Zeit) am Mittwoch, den 22. November
Ex-Tag der Schlussaussschüttung für den zu verschmelzenden Fonds	13:01 Uhr (Luxemburger Zeit) am Donnerstag, 23. November
Bewertungszeitpunkt des zu verschmelzenden Fonds zwecks Zusammenlegung	13:01 Uhr (Luxemburger Zeit) am Donnerstag, 23. November
Wirksamkeitsdatum der Zusammenlegung	Freitag, 24. November
Offen für den Handel mit den neuen Anteilen	09:00 Uhr (Luxemburger Zeit) am Montag, 27. November
Aufstellung des Anteilbestands am aufnehmenden Fonds wird an die Anteilinhaber versandt	Montag, 27. November
Ende der nächsten Rechnungslegungsperiode für den aufnehmenden Fonds (erstmal nach dem Wirksamkeitsdatum)	Montag, 30. September 2024
Zahltag der Schlussaussschüttung für den zu verschmelzenden Fonds	Am oder vor Mittwoch, den 6. Dezember

abrdn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
 Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdn.com
 Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.





Zahltag für den aufnehmenden Fonds (erstmalig nach dem Wirksamkeitsdatum)	Freitag, 29. November 2024
--	----------------------------

Bitte beachten Sie, dass diese Zeiten und Daten abweichen können, wenn abrdn SICAV II und die Verwahrstelle (nach Rücksprache mit abrdn SICAV I) vereinbaren, dass das Wirksamkeitsdatum nach Freitag, 24. November 2023 sein soll. Im Fall von Abweichungen gegenüber den im obigen Zeitplan genannten Daten werden die Anteilinhaber entsprechend benachrichtigt.

abrdn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Telefon: +352 (26) 43 30 00, Fax: +352 (26) 43 30 97 abrdn.com

Zugelassen und beaufsichtigt von der CSSF Luxemburg. Eingetragen in Luxemburg Nr. B78797.

