abrdn SICAV II - Global Smaller Companies 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 USD

31. Oktober 2023

Ziel

Der Fonds strebt eine Kombination aus Erträgen und Wachstum an, indem er in Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung investiert, die an globalen Aktienbörsen, einschließlich in Schwellenländermärkten, notiert sind und dem Ansatz für Aktienanlagen in globale kleinere Unternehmen zur Förderung von ESG („Global Smaller Companies Promoting ESG Equity Investment Approach") von abrdn entsprechen.
Ziel des Fonds ist eine Outperformance gegenüber der Benchmark MSCI AC World Small Cap Index (USD) vor Gebühren.

Portfolio

- Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Aktienkapitals in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung, die an globalen Aktienbörsen notiert sind, einschließlich in Schwellenländermärkten.
- Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere auf dem chinesischen Festland investieren, darunter über die Anlageprogramme Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, oder über jedwede andere verfügbare Methode.
- Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung werden definiert als Aktien, die im MSCI AC World Small Cap Index enthalten sind, oder, falls sie nicht in diesem Index enthalten sind, als Aktien, deren Marktkapitalisierung geringer ist als die der Aktie mit der größten Marktkapitalisierung in diesem Index.
- Alle Aktien und aktienähnlichen Wertpapiere werden dem Anlageansatz entsprechen.
- Dieser Ansatz verwendet den Aktienanlageprozess von abrdn, anhand dessen Portfoliomanager ESG-Nachzügler qualitativ identifizieren und vermeiden können. Zur Ergänzung dieses Research wird der ESG House Score von abrdn verwendet, um die Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die den höchsten ESG-Risiken ausgesetzt sind. Darüber hinaus führt abrdn eine Reihe von Unternehmensausschlüssen durch, die sich auf den UN Global Compact, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Weitere Informationen zu diesem Gesamtprozess sind im Ansatz für Anlagen enthalten, der auf www.abrdn.com unter \„Fonds und Informationsmaterialien\" veröffentlicht ist.
- Derivative Finanzinstrumente, Geldmarktinstrumente und Barmittel entsprechen möglicherweise nicht diesem Ansatz.

Wertentwicklung

Der Fonds nahm das Anlageinstrument am 22. November 2022 aus SICAV III und integrierte es in abrdn SICAV II. Im Datenblatt des nächsten Monats wird über die Performance berichtet.

Wichtigste Daten

Fondsmanager	**Kirsty Desson**
Einstiegsdatum des Fondsmanagers	**24. November 2022**
Auflegungsdatum des Fonds	**24. November 2022**
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	**24. November 2022**
Verwaltungsgesellschaft	**abrdn Investments Luxembourg S.A.**
Fondsvermögen	**USD 94,0Mio.**
Anzahl Beteiligungen	**44**
Performanceziel	**MSCI AC World Small Cap Index (USD)**
Ausgabeaufschlag (bis zu)[1]	**5,00%**
Jährliche Managementgebühr	**1,80%**
Laufende Kosten[2]	**1,97%**
Mindesterstanlage	**USD 1.000**
Fondstyp	**SICAV**
Bewertungszeitpunkt	**13:00 (LUX time)**
Basiswährung	**USD**
Währung der Anteilsklasse	**USD**
Sedol	**BQPB2V4**
ISIN	**LU2530217996**
Bloomberg	**AGBAAUU LX**
Citicode	**Y9FJ**
Valoren	**122864012**
Domizil	**Luxembourg**

Risiko-Rendite-Profil

Geringeres Risiko Normalerweise geringere Rendite

Höheres Risiko Normalerweise höhere Rendite

1 2 3 4 5 **6** 7

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

(a) Der Wert von Anlagen und die daraus entstehenden Erträge können fallen, und es ist möglich, dass Anleger weniger als den investierten Betrag zurückerhalten.
(b) 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.
(c) Die Aktien von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung können weniger liquide und volatiler sein als jene von Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung.

Anleger-Service
+ 44 (0)1224 425255 (UK)
+ 352 4640 1 0820 (International)
Fax-Handelsservice + 352 2452 9056

www.abrdn.com

Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet.
- Durch die Anwendung des Anlageansatzes hat der Fonds keinen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen. Der Fonds strebt aber ein ESG-Rating an, das gleich oder besser ist und eine deutlich geringere Kohlenstoffintensität aufweist als die Benchmark.
- Die Zusammenarbeit mit externen Managementteams dient dazu, die Eigentümerstrukturen, die Unternehmensführung und die Qualität des Managements dieser Unternehmen zu bewerten und diese Informationen für den Portfolioaufbau zu nutzen.
- Die Benchmark wird auch als Bezugspunkt für die Portfoliokonstruktion und als Grundlage für die Festlegung von Risikobeschränkungen verwendet, enthält jedoch selbst keine Nachhaltigkeitskriterien.
- Um sein Ziel zu erreichen, engagiert sich der Fonds in Positionen, deren Gewichtung von der Benchmark abweicht, oder möglicherweise in Wertpapiere investieren, die nicht in der Benchmark enthalten sind. Die Anlagen des Fonds können deutlich von den Komponenten und deren Gewichtungen in der jeweiligen Benchmark abweichen.
- Aufgrund des aktiven Fondsmanagements kann das Performanceprofil des Fonds erheblich von dem der Benchmark abweichen.

Top Ten Holdings

Asics Corp	4,3
Gaztransport Et Technigaz SA	4,2
Deckers Outdoor Corp	4,2
Axon Enterprise Inc	4,1
Steadfast Group Ltd	3,8
Altair Engineering Inc	3,8
CTS Eventim AG & Co KGaA	3,8
Fabrinet	3,5
Sinbon Electronics Co Ltd	3,2
MSA Safety Inc	3,1
Assets in top ten holdings	**38,0**

Sektor (%)

Industrie	31,3
Zyklische Konsumgüter	20,9
Informationstechnologie	16,8
Finanzsektor	7,8
Nichtzyklische Konsumgüter	5,8
Gesundheitswesen	4,2
Energie	4,0
Kommunikationsdienstleistungen	3,6
Sonstige	1,1
Barmittel	4,5

Land (%)

Vereinigte Staaten von Amerika	44,1
Japan	8,5
Australien	7,0
Taiwan, Republic of China	6,7
Deutschland	5,4
Frankreich	4,0
Vereinigtes Königreich	3,6
Italien	3,5
Sonstige	12,6
Barmittel	4,5

Quelle: abrdn 31.10.2023

Aufgrund der Rundung von Zahlen kann es vorkommen, dass die Summe nicht genau 100 ergibt.

(d) 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.

(e) Der Fonds kann in Unternehmen investieren, die VIE-Strukturen (Variable Interest Entity) aufweisen, um ein Engagement in Branchen mit Beschränkungen für Beteiligungen ausländischer Investoren aufzubauen. Es besteht das Risiko, dass Anlagen in diesen Strukturen durch Änderungen der rechtlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen beeinträchtigt werden können.

(f) Eine Anlage in chinesischen A-Aktien umfasst besondere Faktoren und Risiken, einschließlich einer höheren Preisvolatilität, des weniger gut entwickelten regulatorischen und rechtlichen Rahmens, Wechselkursrisiken bzw. -kontrollen und Abwicklungs-, Steuer-, Quoten-, Liquiditäts- sowie regulatorischer Risiken.

(g) Die Anwendung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien im Rahmen des Anlageprozesses kann zum Ausschluss von Wertpapieren führen, die Teil der Benchmark oder des potenziellen Anlageuniversums des Fonds sind. Die Auslegung von ESG- und von Nachhaltigkeitskriterien ist subjektiv. Dies bedeutet, dass der Fonds möglicherweise in Unternehmen investiert, in die andere Fonds nicht investieren (und daher eine andere Wertentwicklung erzielt), und die nicht mit den persönlichen Ansichten jedes einzelnen Anlegers übereinstimmen.

(h) 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.

Ratings

Morningstar	★★

Derivateeinsatz

- Der Fonds kann Derivate zur Absicherung, zu Anlagezwecken oder zur Steuerung von Wechselkursrisiken einsetzen. Der Einsatz von Derivaten zu Absicherungsund/oder Anlagezwecken wird voraussichtlich sehr begrenzt ausfallen, in erster Linie bei erheblichen Zuflüssen in den Fonds, sodass in diesen Fällen Barmittel unter Beibehaltung der bestehenden Investitionen in Aktien und in aktienähnliche Wertpapiere angelegt werden können.

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.

[1]Hierbei 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.
[2]Die 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 1.80% 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) gemeinsam mit dem neuesten geprüften Jahresbericht (und dem darauf folgenden ungeprüften Halbjahresbericht, wenn dieser veröffentlicht wird) 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, auf www.abrdn.com oder von den unten angegebenen öffentlichen Zahlstellen. Interessierte Anleger sollten den Prospekt vor einer Anlage sorgfältig lesen. In der Schweiz sind diese Dokumente zusammen mit den Statuten des Fonds beim Vertreter und der Zahlstelle des Fonds, BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH 8002 Zürich, Schweiz (Tel.: 058 212 63 77), erhältlich.
In Spanien können diese Dokumente bei der Allfunds Bank S.A., c / Estafeta nº6 (La Moraleja), Plaza de la Fuente Complex -Building 3-28109, Alcobendas, Madrid, Spanien angefordert werden. Für den Vertrieb in Spanien wurde die Gesellschaft bei der Comisión Nacional del Mercado de Valores unter der Nummer 814 registriert.
In Frankreich können diese Dokumente bei der Zentralisierenden Korrespondenzstelle CACEIS Bank France, 3, rue d'Antin, 1/3 Place Valhubert, 75013 Paris, Frankreich, angefordert werden.
In Italien sind diese Dokumente bei der Zahlstelle SocGen S.p.A., Via Benigno Crespi 19/A, 20159 Mailand, erhältlich. Diese Dokumente sind auch auf www.eifs.lu/abrdn verfügbar, darunter die Satzung; Informationen darüber, wie Aufträge (Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) getätigt werden können und wie Rückkauf- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden; Informationen und Zugang zu Verfahren und Vereinbarungen im Zusammenhang mit den Anlegerrechten und der Bearbeitung von Beschwerden.
Im Vereinigten Königreich zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority. 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.
Die Daten von MSCI sind ausschließlich für Ihren internen Gebrauch bestimmt und dürfen auf keine Weise vervielfältigt oder weiterverbreitet oder als Basis oder Bestandteil für Finanzinstrumente, Produkte oder Indizes verwendet werden. Keine der Informationen von MSCI verstehen sich als Anlageberatung oder Empfehlung, sich für (oder gegen) eine Anlage zu entscheiden. Sie dürfen nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen werden. Historische Daten und Analysen sind nicht als Hinweis auf oder als Garantie für Analysen, Prognosen oder Vorhersagen der zukünftigen Wertentwicklung zu verstehen.
Die Daten von MSCI werden „wie besehen" zur Verfügung gestellt, und der Nutzer dieser Informationen übernimmt uneingeschränkt das Risiko für ihre Verwendung. MSCI, alle verbundenen Gesellschaften und alle anderen Personen, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung der MSCI-Daten beteiligt sind (zusammen die „MSCI-Parteien"), geben für diese Daten ausdrücklich keinerlei Gewähr (einschließlich und ohne Einschränkung für die Echtheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Nichtverletzung von Rechten Dritter, Marktgängigkeit sowie für deren Eignung für einen bestimmten Zweck). Unbeschadet des Vorstehenden haftet keine der MSCI-Parteien für mittelbare, unmittelbare, besondere, beiläufige oder strafrechtliche Schäden oder für Folgeschäden (einschließlich und ohne Einschränkung entgangener Gewinne) oder sonstige Schäden (www.msci.com).
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.