



Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Geprüfter Jahresbericht

für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Eingetragener Sitz

2-4, rue Eugène Ruppert (bis zum 31. Oktober 2021)*
L-2453 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

35a, avenue John F. Kennedy (seit dem 1. November 2021)*
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat

Mitglieder

Christopher Little Vorsitzender

Aberdeen Standard SICAV II
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Nadya Christina Wells

Aberdeen Standard SICAV II
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Ian Allan Boyland

Aberdeen Standard SICAV II
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Hugh Young

abrden Asia Limited (vormals Aberdeen Standard Investments
(Asia) Limited) (seit dem 26. Oktober 2021)*
21 Church Street, #01-01 Capital Square Two
Singapur 049480

Soraya Hashimzai (bis zum 20. Januar 2022)*

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Martin James Gilbert

Aberdeen Standard SICAV II
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Andrey Charles Berzins

Aberdeen Standard SICAV II
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Gary Robert Marshall (bis zum 17. März 2021)*

abrden plc
1 George Street
Edinburgh EH2 2LL
Schottland

Stephen Bird (ab dem 1. Juli 2021)*

abrden plc
6 St Andrew Square
Edinburgh EH2 2AH
Schottland

Susanne Van Dootingh (ab dem 20. Januar 2022)*

Aberdeen Standard SICAV II
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

*

Hauptvertriebsstelle

abrden Investment Management Limited (vormals Standard
Life Investments Limited) (bis zum 31. Oktober 2021)*
1 George Street
Edinburgh EH2 2LL
Schottland

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. (ab dem
1. November 2021)*
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltung und Berater

Register- und Transferstelle, Gesellschaftsvertreter und Domizilstelle

The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch (bis zum
31. Oktober 2021)*
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Register- und Transferstelle, Gesellschaftsvertreter und Domizilstelle

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
(ab dem 1. November 2021)*
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsstelle und Verwahrstelle

The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société anonyme
39, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater

Elvinger Hoss Prussen, Société anonyme
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageberater

abrden Asia Limited (vormals Aberdeen Standard Investments (Asia)
Limited) (seit dem 26. Oktober 2021)*
21 Church Street
#01-01 Capital Square Two
Singapur 049480

Anlageverwalter

abrden Investment Management Limited (vormals Standard
Life Investments Limited)
1 George Street
Edinburgh EH2 2LL
Schottland

Unteranlageverwalter

abrden (USA) Limited (vormals Standard Life Investments (USA) Limited)
(bis zum 12. April 2021)*
Eingetragener Sitz:
1 George Street
Edinburgh EH2 2LL
Schottland

Hauptgeschäftssitz:
One Beacon Street
34th Floor
Boston
MA 02108-3106
Vereinigte Staaten von Amerika

* siehe Anmerkung 11 im Anhang zum Abschluss

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Unteranlageverwalter (Fortsetzung)

abrdrn Inc. (vormals Aberdeen Standard Investments Inc.)
(ab dem 12. April 2021)*
2nd Floor
1900 Market Street
Philadelphia
PA 19103
Vereinigte Staaten von Amerika

Aberdeen Standard Investments (Hong Kong) Limited
Korrespondenzadresse:
30th Floor, LHT Tower
31 Queen's Road
Central, Hongkong

Eingetragener Sitz:
6th Floor, Alexandra House
18 Chater Road
Central, Hongkong

abrdrn Asia Limited (vormals Aberdeen Standard Investments
(Asia) Limited) (seit dem 26. Oktober 2021)
21 Church Street, #01-01 Capital Square Two
Singapur 049480

Sumitomo Mitsui Trust Asset Management Co Ltd (bis zum 12. April 2021)*
1-1-1 Shiba-koen
Minato-ku
Tokyo 105-011
Japan

Aberdeen Standard Investments (Japan) Limited (seit dem 12. April 2021)*
Otemachi Financial City Grand Cube 9F
1-9-2 Otemachi, Chiyoda-ku
Tokyo 100-0004
Japan

Anlegerdienste

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
c/o State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg
49, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Auftragsverarbeiter (seit dem 1. November 2021)*
International Financial Data Services (Luxembourg) S.A.
47, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg
B81997

SS&C Financial Services Europe Limited und SS&C
Financial Services International Limited
St. Nicholas Lane
Basildon
Vereinigtes Königreich
SS15 5FS

Zahlstelle (seit dem 1. November 2021)*
State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg
49, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

* siehe Anmerkung 11 im Anhang zum Abschluss

Für die nachfolgend aufgeführten Teilfonds wurde bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) keine Vertriebsanzeige gemäß § 310 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches erstattet. Anteile dieser Teilfonds dürfen daher an Anleger im Geltungsbereich von § 293 Absatz 1 Nummer 3 und § 309 Absatz 3 des Kapitalanlagegesetzbuches nicht vertrieben werden.

- **Emerging Markets Focused Equity Fund**
- **Continental European Equity Income Fund**
- **Euro Government All Stocks Fund**
- **Responsible Global Asset Strategies Fund**

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Inhaltsverzeichnis

Bericht des Verwaltungsrats	2
Allgemeine Informationen	3
Bericht des Abschlussprüfers	4
Überblick über die Anlagemärkte	6
Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung	8
Nettovermögensausweis	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens	16
Statistische Angaben	23
Anhang zum Jahresabschluss	33
Vergütungspolitik (ungeprüft)	53
Anhang 1: Anteilsklassen der Teilfonds	55
Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft)	58
Anhang 3: Offenlegung im Bereich der Besteuerung (ungeprüft)	64
Anhang 4: Gesamtkostenquoten (TER) (ungeprüft)	65
Anhang 5: Performancezahlen (ungeprüft)	71
Anlageziele und Anlagepolitik der Teilfonds	
Wertentwicklung der Teilfonds und Perspektiven	
Anlagenbestände	
Global Equities Fund	74
(SLI) China Equities Fund*	78
(SLI) Japanese Equities Fund**	81
(SLI) European Equities Fund*	85
Global REIT Focus Fund	88
European Smaller Companies Fund	92
European Focused Equity Fund*	96
Emerging Markets Focused Equity Fund^	99
Continental European Equity Income Fund**	102
Global Focused Equity Fund^	103
(SLI) Global Government Bond Fund**	106
Global Inflation-Linked Government Bond Fund*	114
Euro Corporate Bond Fund**	121
Euro Government All Stocks Fund^	132
Emerging Market Government Bond Fund**	136
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund**	143
Global High Yield Bond Fund^	148
Global Corporate Bond Fund^	157
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund**	171
Total Return Credit Fund^	182
Global Absolute Return Strategies Fund^	190
Global Focused Strategies Fund^	209
Absolute Return Global Bond Strategies Fund^	224
Responsible Global Asset Strategies Fund**	244
Multi-Asset Climate Opportunities Fund**	266
Dynamic Multi Asset Income Fund^	276

^Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

*siehe Anmerkung 11 im Anhang zum Abschluss

Auf der Grundlage von Finanzberichten können keine Zeichnungen erfolgen. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes erfolgen, dem der letzte Jahresbericht und der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, falls Letzterer jüngerem Datum ist.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Bericht des Verwaltungsrats

Das Gesamtnettvermögen der Aberdeen Standard SICAV II (vormals Standard Life Investments Global SICAV) (die „Gesellschaft“) betrug am 31. Dezember 2021 USD 19.939.005.462.

Die Gesellschaft verfolgt das Ziel, den Anlegern eine Auswahl an professionell verwalteten Teilfonds (die „Teilfonds“) anzubieten, die in ein breites Spektrum von Wertpapieren und/oder anderen zulässigen Anlagen investieren, um einen optimalen Ertrag auf das angelegte Kapital zu erwirtschaften und das Anlagerisiko durch Streuung zu verringern. Am 31. Dezember 2021 verfügte die Gesellschaft insgesamt über 25 aktive Teilfonds, von denen jeder seine eigenen Anlageziele und sein eigenes Portfolio besitzt, was es den Anlegern ermöglicht, entweder ein Engagement in ausgewählten Bereichen einzugehen oder in geeigneter Weise ein diversifiziertes Portfolio aus weltweiten Aktien und Anleihen aufzubauen, um spezifische Anlageziele zu erreichen. Die allgemeine Strategie der Gesellschaft und der einzelnen Teilfonds besteht darin, vorwiegend durch Anlagen in Wertpapieren eine hohe Diversifizierung zu erreichen.

Der Verwaltungsrat ist an den Verhaltenskodex des luxemburgischen Anlagefondsverbandes (Association of the Luxembourg Fund Industry, ALFI) für in Luxemburg domizilierte Anlagefonds (in der Fassung vom Juni 2013) gebunden. Der Verhaltenskodex bildet ein Rahmenwerk aus Grundsätzen und Empfehlungen für die beste Geschäftspraxis bei der Führung luxemburgischer Anlagefonds. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass er in dem am 31. Dezember 2021 abgeschlossenen Berichtsjahr die Grundsätze des Kodex in allen wesentlichen Belangen eingehalten hat.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 16. März 2022

Die in diesem Bericht angegebenen Zahlen sind historische Werte und liefern als solche nicht notwendigerweise einen Hinweis auf die zukünftige Performance.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Allgemeine Informationen

Aberdeen Standard SICAV II (vormals Standard Life Investments Global SICAV) (die „Gesellschaft“) wurde am 16. November 2000 nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („Société d'Investissement à Capital Variable“, SICAV) gegründet.

Die Satzung der Gesellschaft wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg (Register de Commerce et des Sociétés) hinterlegt und am 1. Juni 2016 dort veröffentlicht. Die Gesellschaft ist unter der Nummer B 78797 im Handelsregister Luxemburg eingetragen.

Die Satzung der Gesellschaft kann bei Bedarf durch eine Anteilhaberversammlung geändert werden, sofern die Bestimmungen der Luxemburger Gesetze zur Beschlussfähigkeit und zu den Mehrheitserfordernissen eingehalten werden. Jede Änderung der Bedingungen der Gesellschaft, die eine Minderung der Rechte oder Garantien der Aktionäre zur Folge hat oder ihnen zusätzliche Kosten auferlegt, tritt erst nach Ablauf von drei Monaten ab dem Zeitpunkt der Genehmigung der Änderung durch die Hauptversammlung in Kraft. Satzungsänderungen werden im Handels- und Gesellschaftsregister Registre de Commerce et des Sociétés, in einer luxemburgischen Tageszeitung und falls erforderlich in den für die jeweiligen Länder, in denen die Anteile der Gesellschaft vertrieben werden, angegebenen amtlichen Anzeigen veröffentlicht. Änderungen, welche die Rechte der Anteilhaber einer Klasse im Vergleich zu denjenigen einer anderen Klasse betreffen, unterliegen bezüglich der betroffenen Klassen denselben Mindestbeteiligungs- und Mehrheitserfordernissen. Die Gesellschaft ist eine einzige juristische Person. Jeder Teilfonds wird jedoch als von den anderen getrennt betrachtet und haftet für seine eigenen Verpflichtungen, sofern keine anderen Vereinbarungen mit seinen Gläubigern getroffen wurden. Die jährliche Hauptversammlung der Anteilhaber findet jedes Jahr am selben Tag um 12.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) statt. Ist dieser Tag ein Bankfeiertag, wird sie am darauffolgenden luxemburgischen Geschäftstag abgehalten. Die Einladungen zu sämtlichen Hauptversammlungen werden allen Inhabern von Namensanteilen mindestens acht (8) Tage vor der betreffenden Versammlung per Post an ihre im Register der Anteilhaber aufgeführte Adresse gesandt. Diese Einladungen enthalten den Ort und die Uhrzeit, an der die betreffende Versammlung abgehalten wird, sowie die Zutrittsbedingungen, die Tagesordnung und die Vorschriften des luxemburgischen Rechts in Bezug auf Beschlussfähigkeit und Mehrheitsbestimmungen bei dieser Versammlung. Weitere Einladungen werden entsprechend der luxemburgischen Gesetzgebung im Registre de Commerce et des Sociétés und in einer luxemburgischen Tageszeitung veröffentlicht. Geprüfte Jahresberichte und ungeprüfte Halbjahresberichte werden auf der Website von abrdn plc (www.abrdn.com) aufgeschaltet und sind am Sitz der Gesellschaft erhältlich. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Dezember jedes Jahres. Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Aufstellung der Veränderungen im Portfolio

Eine Aufstellung über die Veränderungen des Anlagenbestands in dem am 31. Dezember 2021 abgeschlossenen Geschäftsjahr kann kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft bezogen werden.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Bericht des Abschlussprüfers

An die Anteilinhaber von
Aberdeen Standard SICAV II (vormals Standard Life Investments Global SICAV)
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS (réviseur d'entreprises agréé)

Prüfbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der Aberdeen Standard SICAV II (vormals Standard Life Investments Global SICAV) und ihrer Teilfonds („der Fonds“) geprüft. Dieser umfasst den Nettovermögensausweis, den Anlagenbestand zum 31. Dezember 2021, die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Datum abgeschlossene Berichtsjahr sowie die Erläuterungen zum Jahresabschluss und eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beiliegende Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Aberdeen Standard SICAV II (vormals Standard Life Investments Global SICAV) und ihrer Teilfonds zum 31. Dezember 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Grundlage des Prüfungsurteils

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (das „Gesetz vom 23. Juli 2016“) sowie den für Luxemburg von der Finanzmarktaufsichtsbehörde („Commission de Surveillance du Secteur Financier“) übernommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing, „ISA“) durch. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA werden in unserem Bericht im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ genauer beschrieben. In Übereinstimmung mit dem vom International Ethics Standard Board for Accountants herausgegebenen und für Luxemburg von der CSSF angenommenen International Code of Ethics for Professional Accountants, einschließlich internationaler Unabhängigkeitsstandards, („IESBA Code“) und mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben, sind wir zudem vom Fonds unabhängig und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Nach unserer Auffassung sind die erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Prüfungsurteils ausreichend und angemessen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben im Jahresbericht mit Ausnahme des Abschlusses und unseres diesbezüglichen Prüfberichts als „réviseur d'entreprises agréé“.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, für welche wir keinerlei Gewährleistung abgeben.

Es liegt in unserer Verantwortung, im Rahmen unserer Prüfung des Jahresabschlusses auch die sonstigen Informationen zu lesen, und zu beurteilen, ob diese wesentliche Widersprüche zum Abschluss oder den von uns im Laufe der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen oder sonstige wesentliche Fehldarstellungen enthalten. Wenn wir anhand unserer Prüfung feststellen, dass die sonstigen Informationen wesentliche Fehldarstellungen enthalten, müssen wir darüber Bericht erstatten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds in Bezug auf den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung des Jahresabschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften sowie für jegliche internen Kontrollmassnahmen, die der Verwaltungsrat des Fonds für angebracht hält, um wesentliche Fehldarstellungen bei der Erstellung des Jahresabschlusses zu vermeiden, unabhängig davon, ob diese in betrügerischer Absicht oder aufgrund von Irrtümern gemacht wurden.

Bei der Vorbereitung des Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat des Fonds abzuklären, ob der Fonds und seine Teilfonds in der Lage sind, ihre Geschäfte fortzuführen, und muss gegebenenfalls die Unternehmensfortführung betreffende Sachverhalte offenlegen und den Jahresabschluss nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellen, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, die Geschäftstätigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds einzustellen oder den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren, oder er hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

Die von uns durchgeführte Rechnungsprüfung bezweckt, mit hinreichender Sicherheit festzustellen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist – unabhängig davon, ob diese in betrügerischer Absicht oder aufgrund von Irrtümern gemacht wurden – und einen unser Prüfungsurteil enthaltenden Prüfbericht zu erstellen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets etwaige wesentliche Fehldarstellungen aufdeckt. Fehldarstellungen können durch Betrug oder Irrtum entstehen und gelten als wesentlich, wenn davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder zusammen die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Abschlussadressaten beeinflussen.

Bei einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen internationalen Prüfungsstandards durchgeführten Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und halten während der gesamten Prüfung unsere kritische Grundhaltung bei.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Bericht des Abschlussprüfers (Fortsetzung)

Außerdem:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken einer durch Betrug oder Irrtum verursachten wesentlichen Fehldarstellung im Abschluss, legen auf die Aufdeckung solcher Risiken ausgerichtete Prüfungshandlungen fest und führen diese aus und erlangen Prüfungsnachweise, die als Grundlage für unser Prüfungsurteil angemessen und ausreichend sind. Das Risiko, eine durch Betrug verursachte Fehldarstellung nicht aufzudecken, ist größer als das Risiko, eine auf Irrtümer zurückzuführende Fehldarstellung zu übersehen, denn bei Betrug sind möglicherweise auch Verdunkelung, Urkundenfälschung, vorsätzliche Unterlassung, Fehldarstellungen und die Umgehung interner Kontrollen im Spiel.
- untersuchen wir die prüfungsrelevanten internen Kontrollmechanismen, um den Umständen entsprechende Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um die Wirksamkeit der internen Kontrollmechanismen des Fonds zu beurteilen.
- bewerten wir die Zuverlässigkeit der Rechnungsführungsstrategien und die Plausibilität der vom Verwaltungsrat des Fonds vorgenommenen Schätzungen und der damit verbundenen Angaben.
- entscheiden wir anhand der erlangten Prüfungsnachweise, ob die vom Verwaltungsrat des Fonds zugrundegelegte Annahme der Fortführung der Geschäftstätigkeit gerechtfertigt ist und ob hinsichtlich von Ereignissen oder Sachverhalten eine wesentliche Ungewissheit besteht, welche die Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds, die Geschäftstätigkeit fortzuführen, maßgeblich infrage stellt. Sollten wir feststellen, dass wesentliche Ungewissheiten bestehen, sind wir verpflichtet, im Prüfbericht auf die dazugehörigen Angaben im Anhang des Abschlusses hinzuweisen oder, falls die Angaben unzureichend sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfberichts erlangten Prüfungsnachweise. Allerdings können zukünftige Ereignisse oder Umstände dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds die Geschäftstätigkeit nicht fortführt.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, die Gliederung und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der gemachten Angaben, und ob der Abschluss die zugrundeliegenden Vorgänge und Ereignisse in einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Weise widerspiegelt.

Wir besprechen mit den für die Corporate Governance zuständigen Personen unter anderem den geplanten Umfang und den zeitlichen Ablauf der Rechnungsprüfung sowie bedeutende Feststellungen, einschliesslich von im Verlauf unserer Prüfung festgestellten erheblichen Mängeln der internen Kontrollmechanismen.

Luxemburg, 16. März 2022

KPMG Luxembourg
Société anonyme
Cabinet de révision agréé
39, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Pascale Leroy
Partner

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Überblick über die Anlagemärkte

Übersicht über die Aktienmärkte

Die globalen Aktienmärkte legten im Berichtszeitraum auf breiter Front zu. In den USA, Großbritannien und Europa wiesen die Börsen eine erfreuliche Kursentwicklung auf. Die lateinamerikanischen Aktienmärkte zählten hingegen zu den schwächsten Performern. Nach dem Ausbruch der Covid-19-Pandemie und dem Zusammenbruch der Wirtschaftstätigkeit infolge der Lockdown-bedingten Einschränkungen, begannen sich die Märkte wieder zu erholen, denn die Investoren hofften auf die Rückkehr zur Normalität. Ende 2020 kletterten die US-amerikanischen Börsenkurse auf neue Höchststände, doch im Januar und Februar wurde dieser Höhenflug durch Inflationsängste abgebremst. Als die Einführung der Impfstoffe allmählich Fahrt aufnahm und die Einschränkungen der Bewegungsfreiheit gelockert wurden, wurde die Hoffnung auf einen wirtschaftlichen Aufschwung stärker, was den Aktienmarkt beflügelte. Doch die Anleger begannen zu befürchten, dass die Ausbreitung der Delta-Variante und die Probleme in den weltweiten Lieferketten die wirtschaftliche Erholung behindern könnten. Nachdem die Entdeckung und Ausbreitung der Omicron-Variante Ende November Kurseinbrüche verursacht hatte, erholten sich die Aktienmärkte wieder. Die Börsen in Großbritannien und Europa legten im Dezember markante Kursgewinne vor, als sich die von der neuen Virus-Variante ausgehende Gefahr als weniger schlimm herausstellte.

Großbritannien

Die britische Börse schloss den Berichtszeitraum mit einem deutlichen Plus. In der von erheblichen Umwälzungen geprägten Zeit kämpften die Anleger mit den wirtschaftlichen Folgen der Coronavirus-Pandemie und der Sorge um die steigende Inflation. Als die Lockdown-bedingten Einschränkungen infolge der Einführung der Impfstoffe gelockert wurden, herrschte fast während des ganzen Berichtszeitraums eine positive Anlegerstimmung. Kleinere inländische Unternehmen überflügelten die größeren Gesellschaften aus dem FTSE 100 Index. Im Januar 2021 knickte der britische Aktienmarkt kurz ein, erholte sich im Februar jedoch wieder und setzte dann seinen Aufwärtstrend fort. Die Unterstützungsmaßnahmen der Regierung, die Lockerung der Einschränkungen, die erfreulichen Unternehmensgewinne und die erfolgreiche Einführung der Impfstoffe verliehen den Märkten Schwung. Trotz der bedenklichen Ausbreitung der Delta-Variante des Covid-Virus, lockerte die Regierung Ende Juli die Einschränkungen. Während die Wirtschaftstätigkeit wieder Fahrt aufnahm, gerieten die Lieferketten unter Druck. In jüngster Zeit belastete die durch die anhaltende Treibstoffknappheit verursachte Störung die Stimmung.

Vereinigte Staaten

Im Zuge der erfolgreichen Einführung der Covid-Impfstoffe, der Wiederöffnung der Wirtschaft und der steigenden Wachstumsprognosen verzeichneten die US-amerikanischen Aktien in den vergangenen zwölf Monaten starke Kursgewinne. Ein weiterer Anschlag kam von der Verabschiedung eines Stimulierungspaketes im Umfang von 1,9 Billionen US-Dollar. Gegen Ende des Berichtszeitraums führten die hohen Covid-19-Fallzahlen, die steigende Inflation und die Lieferkettenprobleme zu einem Einbruch der amerikanischen Aktienkurse. Schon früh wirkte die Einführung von Massenimpfprogrammen als Katalysator für eine starke Rotation weg von Wachstumswerten hin zu zyklischen Werten und zu den Unternehmen, die von den Einschränkungen am stärksten betroffen waren. Im September 2021 verschlechterten sich die Inflationsprognosen, was zu einem starken Einbruch der Aktienkurse führte. Die Anleger zeigten sich besorgt über die Lieferkettenprobleme und die anhaltend hohen Covid-19-Fallzahlen. Zudem deutete die amerikanische Notenbank an, sie könnte die quantitative Lockerung in Kürze zurückfahren. Dies trat dann Anfang November auch tatsächlich ein, als die Fed bestätigte, dass sie ihre Anleihenkäufe um 15 Milliarden US-Dollar pro Monat kürzen werde. Im November erklomm der S&P 500-Index infolge der hervorragenden Berichtssaison während acht aufeinanderfolgenden Tagen Höchstwerte. Ein solches Rekordergebnis hatte er letztmals 1997 erzielt. Der Höhenflug wurde gegen Monatsende unterbrochen, als die neue Covid-19-Variante Omicron Schlagzeilen machte. Im Dezember begannen die Aktienkurse erneut zu steigen, als die Bedenken um die Folgen von Omicron nachließen und sich die Detailhandelszahlen erholten.

Europa

Die europäischen Aktien (ohne GB) lagen zum Ende des Berichtsjahres deutlich höher. Zu Beginn des Berichtszeitraums legten die Aktienmärkte zu, als die zuvor eingeführten Impfstoffe, ein neues Brexit-Handelsabkommen, der Wahlsieg von Biden und die Ausweitung des geldpolitischen Stimulierungsprogramms der Europäischen Zentralbank (EZB) um 500 Milliarden Euro die Märkte nach oben trieben. Doch gegen Ende Januar 2021 wurde der Auftrieb gebremst und die meisten europäischen Aktienindizes brachen angesichts der erneuten Lockdowns wieder ein. Ab Februar und bis zum Ende des Berichtszeitraums legten die europäischen Aktienmärkte trotz der anhaltenden Lockdowns und der steigenden Covid-19-Fallzahlen erfreuliche Kursgewinne hin. Im September brachen sie nach sieben aufeinanderfolgenden Monaten wieder ein. Deutschland zählte zu den größten Verlierern. Der Block aus Christlich-Demokratischer Union und Christlich-Sozialer Union der scheidenden Bundeskanzlerin Angela Merkel verlor bei der Bundestagswahl gegen die Sozialdemokratische Partei, doch voraussichtlich wird es noch einige Zeit dauern, bis eine Koalitionsregierung zustande kommt.

Asien-Pazifik

Die Aktienmärkte der Asien-Pazifik-Region (ohne Japan) brachen im Berichtsjahr ein. Anfangs entwickelten sich die Märkte gestützt durch die lockere Geldpolitik der asiatischen Zentralbanken, bessere Wirtschaftsdaten und die Einführung von Impfstoffen positiv. In der Folge erklommen mehrere asiatische Börsen Rekordstände. Danach korrigierten die regionalen Märkte jedoch, da ein sprunghafter Anstieg der Anleihenrenditen das Vertrauen der Anleger erschütterte, während neue Wellen von Covid-19-Infektionen in mehreren Ländern zu erneuten Beschränkungen der Bewegungsfreiheit führten. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums blieben die Märkte volatil, da die Befürchtungen zunahmen, dass die Inflation auch dann noch anhalten könnte, wenn das weltweite Wachstum seinen Höhepunkt erreicht hat. Gegen Ende des Berichtsjahres belasteten das Auftreten der neuen Virus-Variante Omicron und die geldpolitische Straffung der Zentralbanken die Märkte zusätzlich. Die chinesischen Aktien hinkten hinter dem Rest der Region nach. Abgesehen von den anhaltenden Spannungen mit den USA drückten auch die verstärkte aufsichtsrechtliche Kontrolle in allen Sektoren und das Wiederaufleben der Covid-19-Fälle, vor allem in Anbetracht der Null-Toleranz-Politik des Landes, auf die chinesischen Börsen. Die Anleger sorgten sich auch um die ungelöste Schuldenkrise des Bauträgers Evergrande, die Angst vor einem breiteren systemischen Risiko im Immobilien- und Finanzsektor führte. Die indischen Aktien hingegen erholten sich im Zuge der Einführung von Impfstoffen und der Verbesserung der makroökonomischen Rahmenbedingungen. Auch die taiwanesischen Aktien legten aufgrund der robusten Halbleiternachfrage eine Outperformance hin. Die japanischen Aktien verzeichneten im Berichtsjahr Kursgewinne. Zu Beginn dominierte die Corona-Pandemie die Marktstimmung, doch die anfangs 2020 angekündigten Stimulierungsmaßnahmen verhalfen den lokalen Aktienmärkten zu einer starken Kurshausse.

Schwellenländer

Die Schwellenländeraktien verzeichneten 2021 Kursrückgänge und hinkten hinter den Aktien der Industrieländer her. Dank der weltweiten Einführung von Covid-19-Impfstoffen und dem Optimismus über die verstärkten US-Konjunkturmaßnahmen unter Präsident Joe Biden legten die Aktien einen starken Start hin. Mit der Wiederöffnung der Wirtschaft und dem Höhenflug der Rohstoffpreise verzeichneten die Märkte weitere Gewinne. In der zweiten Jahreshälfte nahm die Risikoaversion jedoch mit Auftreten der neuen Delta- und Omicron-Varianten, der geopolitischen Spannungen und des infolge der zunehmenden Inflation geänderten geldpolitischen Umfelds wieder zu. Unter dem Einfluss der starken Kurseinbrüche in China blieben die asiatischen Märkte der gesamten Region zurück. Die Börsen in Lateinamerika wiesen eine Underperformance auf. Die meisten Märkte schlossen auf einem tieferen Stand. Nur der mexikanischen Börse gelang es, sich diesem Trend zu entziehen. Die Märkte in den europäischen Schwellenländern, Nahost und Afrika verzeichneten hauptsächlich dank den höheren Energiepreisen eine Outperformance. Die russischen Aktien legten trotz der zunehmenden geopolitischen Spannungen zwischen Russland der Ukraine zu. Die türkischen Aktien mussten infolge der politischen Unruhen herbe Verluste hinnehmen.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Überblick über die Anlagemärkte (Fortsetzung)

Übersicht über die Obligationenmärkte

Die Kurse der Staatsanleihen gaben im Berichtsjahr nach, wobei die europäischen Staatsanleihen sich besonders schwach entwickelten. Der zunehmende Optimismus in Bezug auf die Covid-Impfung und Befürchtungen um einen starken Anstieg der Inflation im Zuge des Konjunkturaufschwungs schwächten die Staatsanleihen im Berichtsjahr. Als im November die Omicron-Variante entdeckt wurde, wandten sich die Anleger trotz des erwarteten Rückzugs der Stützmaßnahmen der Zentralbanken wieder vermehrt den als sicher geltenden Staatsanleihen zu, wodurch die Preise stiegen und die Renditen fielen. Am Ende des Berichtsjahres sanken die Kurse der amerikanischen, britischen und europäischen Staatsanleihen allerdings wieder, als die Zentralbanken zur Eindämmung der Inflation ihre geldpolitische Unterstützung zurückführten. Die Unternehmensanleihen entwickelten sich zunächst gut, denn die Märkte wurden durch die Stimulierungspakete und den zunehmenden Optimismus gestützt. In der Folge gaben sie jedoch wieder nach, weil die Anleger sich um die bevorstehenden Eingriffe der Zentralbanken sorgten.

Neues zu den Anlageaussichten

Die in diesem Dokument enthaltenen Berichte der Anlageverwalter zu den einzelnen Teilfonds stellen unsere Einschätzung der Anlageaussichten für das betreffende Portfolio dar. Diese Einschätzungen waren zum Zeitpunkt der Niederschrift zutreffend. Seit dem Abschluss des Berichtszeitraumes sind die Spannungen zwischen Russland und der Ukraine jedoch zu einem heftigen Konflikt eskaliert.

Die darauffolgende Invasion der Ukraine ließ Zweifel an den bisherigen Annahmen aufkommen und führte sowohl auf politischer als auch auf wirtschaftlicher Ebene zu großer Unsicherheit. Marktanalysten überarbeiten ihre Erwartungen bezüglich Inflation und Zinspolitik unter Berücksichtigung der Folgen des Konflikts. Der geopolitische Konflikt stellt den Westen vor neue Herausforderungen, die voraussichtlich zu höheren Rüstungsausgaben und einem Überdenken der Abhängigkeit Europas von russischem Erdöl und Gas führen werden.

Die Situation bleibt ungewiss, und das Wachstum wird wahrscheinlich geringer ausfallen, die Inflation höher sein und der Handel mit Waren und Rohstoffen stark beeinträchtigt werden. Vor diesem Hintergrund werden wir die Entwicklungen weiterhin aufmerksam verfolgen und alle erforderlichen Maßnahmen ergreifen, um die Interessen unserer Kunden, Aktionäre und anderen Stakeholder zu wahren.

Wir werden unsere Anleger selbstverständlich laufend über die jüngsten Entwicklungen informieren. Aktuelle Einschätzungen und Informationen finden Sie unter <https://www.abrdn.com/en-gb>.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

Die Anlagen der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Teilfonds richten sich nicht nach den Kriterien der EU für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Name des Teilfonds	Klassifizierung nach SFDR (am 31. Dez. 2021)
Dynamic Multi Asset Income Fund	Artikel 6
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	Artikel 6
European Focused Equity Fund	Artikel 6
(SLI) European Equities Fund	Artikel 6
(SLI) Japanese Equities Fund	Artikel 6
Global Focused Equity Fund	Artikel 6
Global Equities Fund	Artikel 6
Emerging Markets Focused Equity Fund	Artikel 6
European Smaller Companies Fund	Artikel 6
Global High Yield Bond Fund	Artikel 6
Emerging Market Government Bond Fund	Artikel 6
Euro Government All Stocks Fund	Artikel 6
(SLI) Global Government Bond Fund	Artikel 6
Global Corporate Bond Fund	Artikel 6
Euro Corporate Bond Fund	Artikel 6
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Artikel 6
Total Return Credit Fund	Artikel 6
Global Focused Strategies Fund	Artikel 6
Global Absolute Return Strategies Fund	Artikel 6
Global REIT Focus Fund	Artikel 6
(SLI) China Equities Fund	Artikel 6
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Artikel 6
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund	Artikel 8
Responsible Global Asset Strategies fund	Artikel 8

Bei dem in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Teilfonds wurde die Angleichung an die EU-Taxonomie im Berichtszeitraum nicht gemessen, da die Taxonomie-Verordnung erst seit dem 1. Januar 2022 anwendbar ist.

Name des Teilfonds	Klassifizierung nach SFDR (am 31. Dez. 2021)
Multi-Asset Climate Opportunities	Artikel 9

Ökologische und soziale Merkmale: Alle unter Artikel 8 SFDR fallenden Teilfonds verfügen über detaillierte Unterlagen zu ihrem Anlageansatz, in denen dargelegt wird, wie sie den ökologischen und sozialen Eigenschaften gerecht werden. In der Regel erreichen sie dies mittels einer Kombination aus negativen Ausschlusskriterien, positiven Auswahlkriterien und Engagement. Alle Teilfonds haben ihre individuellen Vorgaben gemäß den für den Zeitraum von Januar bis Dezember 2021 angegebenen Ansätzen erfüllt. Bitte beachten Sie, dass sich der Anlageansatz im Laufe des Berichtszeitraums geändert hat – die Unterlagen zum Anlageansatz können auf der Website www.abrdn.com in der Rubrik „Sustainable Investing“ eingesehen werden.

Ökologische und soziale Ziele: Bei den unter Artikel 9 SFDR fallenden Teilfonds enthält der individuelle Anlageverwaltungsbericht detaillierte Angaben zur Einhaltung nachhaltiger Anlageziele. Die Unterlagen zum Anlageansatz der Teilfonds können auf der Website www.abrdn.com in der Rubrik „Sustainable Investing“ eingesehen werden.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Nettovermögensausweis zum 31. Dezember 2021

	Global Equities Fund (USD)	(SLI) China Equities Fund ¹ (USD)	(SLI) Japanese Equities Fund ² (JPY)	(SLI) European Equities Fund ³ (EUR)
Vermögenswerte				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	155.643.228	153.785.594	16.481.566.260	46.458.537
<i>Einstandspreis:</i>	<i>132.902.904</i>	<i>161.404.901</i>	<i>15.358.023.830</i>	<i>33.926.308</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	1.372.015	3.170.809	315	351.839
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	–	–
Margin-Konto	–	–	–	–
Zins- und Dividendenforderungen, netto	19.582	–	20.987.399	28.350
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	43.892	280.346.353	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	109.595	426.086.465	–
Sonstige Forderungen	–	23.358	595.631	30.315
Nicht realisierte Wertsteigerung Gewinn auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	56	111.540	–
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Vermögenswerte	157.034.825	157.133.304	17.209.693.963	46.869.041
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	–	–	29.052.405	1.151
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	–	–
Margin-Konto	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	–	–	–
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	17.603	63.570	273.044.896	–
Abgegrenzte Gebühren	169.420	328.789	13.915.311	94.896
Nicht realisierte Wertminderung auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	25	–	–
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Verbindlichkeiten	187.023	392.384	316.012.612	96.047
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing	156.847.802	156.740.920	16.893.681.351	46.772.994
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing	156.847.802	156.740.920	16.893.681.351	46.772.994

¹Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von China Equities Fund in (SLI) China Equities Fund umbenannt.

²Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Japanese Equities Fund in (SLI) Japanese Equities Fund umbenannt.

³Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Equities Fund in (SLI) European Equities Fund umbenannt.

⁴ Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung. Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Nettovermögensausweis (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

	Global REIT Focus Fund (EUR)	European Smaller Companies Fund (EUR)	European Focused Equity Fund ⁴ (EUR)	Emerging Markets Focused Equity Fund [^] (USD)
Vermögenswerte				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	262.230.306	1.861.837.343	13.707.006	175.748.423
<i>Einstandspreis:</i>	<i>205.749.106</i>	<i>1.079.196.891</i>	<i>9.484.134</i>	<i>151.687.264</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	762.309	12.804.215	137.110	4.479.126
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	–	–
Margin-Konto	–	–	–	–
Zins- und Dividendenforderungen, netto	612.224	910.437	8.000	267.725
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	7.835	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	100.000	1.794.951	63	–
Sonstige Forderungen	–	–	48.792	18.461
Nicht realisierte Wertsteigerung auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	13.370	6	–
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Vermögenswerte	263.712.674	1.877.360.316	13.900.977	180.513.735
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	33.689	–	80.210	–
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	–	–
Margin-Konto	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	–	36.652	–
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	–	3.745.034	–	4
Abgegrenzte Gebühren	136.226	1.739.809	83.184	155.041
Nicht realisierte Wertminderung auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	1	38.054	1	–
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	–	–	–	627.968
Summe der Verbindlichkeiten	169.916	5.522.897	200.047	783.013
Gesamtnettvermögen vor Swing-Pricing	263.542.758	1.871.837.419	13.700.930	179.730.722
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettvermögen nach Swing-Pricing	263.542.758	1.871.837.419	13.700.930	179.730.722

⁴Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Equity Unconstrained Fund in European Focused Equity Fund umbenannt.

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Nettovermögensausweis (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

	Continental European Equity Income Fund ⁵ (EUR)	Global Focused Equity Fund ⁶ (USD)	(SLI) Global Government Bond Fund ⁶ (USD)	Global Inflation- Linked Government Bond Fund ⁷ (USD)
Vermögenswerte				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	–	8.626.173	303.640.735	428.003.952
<i>Einstandspreis:</i>	–	7.936.292	306.581.137	381.333.911
Barmittel und Barmitteläquivalente	205.396	20.764	3.756.028	1.170.709
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	–	–
Margin-Konto	–	–	4.835.825	780
Zins- und Dividendenforderungen, netto	–	–	1.078.842	896.841
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	–	–	235.931
Sonstige Forderungen	–	56.554	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	–	1.378.956	5.964.966
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	751.765	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	1.260.629	1.247.858
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Vermögenswerte	205.396	8.703.491	316.702.780	437.521.037
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	–	121	933	331.784
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	1.341.410	4.481.689
Margin-Konto	–	–	168	263.669
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	–	–	–
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	–	–	–	92.507
Abgegrenzte Gebühren	7.000	95.106	158.235	327.438
Nicht realisierte Wertminderung auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	–	746.248	604.002
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	499.942	153.572
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	6.078.166	1.125.399
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	198.396	–	–	–
Summe der Verbindlichkeiten	205.396	95.227	8.825.102	7.380.060
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing	–	8.608.264	307.877.678	430.140.977
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing	–	8.608.264	307.877.678	430.140.977

⁵ Dieser Teilfonds wurde am 10. März 2021 geschlossen.

⁶ Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Global Bond Fund in (SLI) Global Government Bond Fund umbenannt.

⁷ Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Global Inflation-Linked Bond Fund in Global Inflation-Linked Government Bond Fund umbenannt.

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Nettovermögensausweis (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

	Euro Corporate Bond Fund ⁸ (EUR)	Euro Government All Stocks Fund ⁹ (EUR)	Emerging Market Government Bond Fund ⁹ (USD)	(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund ¹⁰ (USD)
Vermögenswerte				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	2.372.243.783	772.063.775	146.110.981	1.119.467.904
<i>Einstandspreis:</i>	<i>2.349.154.691</i>	<i>753.500.623</i>	<i>151.641.263</i>	<i>1.211.403.647</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	14.051.567	1.215.929	350.720	7.568.404
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	–	10.000
Margin-Konto	10.290.594	–	–	4.760.334
Zins- und Dividendenforderungen, netto	18.003.935	5.096.338	2.316.637	20.793.815
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	675.266	–	–	264.086
Sonstige Forderungen	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	1.120.869	–	1.703.863	2.931.528
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	1.267.535	405.626	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	2.726.040	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Vermögenswerte	2.420.379.589	778.781.668	150.482.201	1.155.796.071
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	–	42	–	–
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	330.000	1.931.204
Margin-Konto	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	–	–	–
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	573.470	–	–	7.447
Abgegrenzte Gebühren	1.233.546	242.113	103.965	1.445.308
Nicht realisierte Wertminderung auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	3.513.896	–	3.608	1.223.484
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	3.111.837	1.028.341	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	8.296.644	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	–	–	–	27.381
Summe der Verbindlichkeiten	16.729.393	1.270.496	437.573	4.634.824
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing	2.403.650.196	777.511.172	150.044.628	1.151.161.247
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing	2.403.650.196	777.511.172	150.044.628	1.151.161.247

⁸Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Corporate Bond Fund in Euro Corporate Bond Fund umbenannt.

⁹Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Emerging Market Debt Fund in Emerging Market Government Bond Fund umbenannt.

¹⁰Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Emerging Market Local Currency Debt Fund in (SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund umbenannt.

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Nettovermögensausweis (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

	Global High Yield Bond Fund [^] (USD)	Global Corporate Bond Fund [^] (USD)	Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund ^{^11} (EUR)	Total Return Credit Fund [^] (GBP)
Vermögenswerte				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	1.415.588.525	2.752.609.093	2.104.273.913	90.459.273
<i>Einstandspreis:</i>	<i>1.406.424.722</i>	<i>2.762.956.703</i>	<i>2.101.346.566</i>	<i>90.287.742</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	16.814.302	474.618	59.278.872	12.932.210
Barsicherheiten (Anm. 9)	300.215	629.423	–	–
Margin-Konto	–	–	3.291.957	459.377
Zins- und Dividendenforderungen, netto	20.621.170	20.635.832	14.901.907	1.259.898
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	–	1.059.827	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	326.640	1.059.556	53.773	25.246
Sonstige Forderungen	–	–	–	14.494
Nicht realisierte Wertsteigerung auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	13.595.903	27.615.389	149.204	219.879
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	3.109.782	1.040.164	21.368
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	1.185.235	971.602
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Vermögenswerte	1.467.246.755	2.806.133.693	2.185.234.852	106.363.347
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	–	146.003	4	2.555
Barsicherheiten (Anm. 9)	488.442	2.290.285	–	270.000
Margin-Konto	–	–	–	97.047
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	–	422.508	–
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	–	49.932	8.563	35.182
Abgegrenzte Gebühren	538.086	966.493	1.425.985	127.684
Nicht realisierte Wertminderung auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	3.964.763	2.424.534	181.852	403.948
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	574.895	1.899.624	145.489
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	2.231.270	4.503.893	1.061.210
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Verbindlichkeiten	4.991.291	8.683.412	8.442.429	2.143.115
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing	1.462.255.464	2.797.450.281	2.176.792.423	104.220.232
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing	1.462.255.464	2.797.450.281	2.176.792.423	104.220.232

¹¹Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund in Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund umbenannt.

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.
Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Nettovermögensausweis (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

	Global Absolute Return Strategies Fund [^] (EUR)	Global Focused Strategies Fund [^] (EUR)	Absolute Return Global Bond Strategies Fund [^] (GBP)	Responsible Global Asset Strategies Fund ^{^12} (EUR)
Vermögenswerte				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	1.567.768.623	86.079.523	1.094.348.343	101.489.324
<i>Einstandspreis:</i>	<i>1.570.569.287</i>	<i>83.973.225</i>	<i>1.109.436.446</i>	<i>100.962.842</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	247.689.809	21.978.763	182.069.954	40.930.754
Barsicherheiten (Anm. 9)	9.373.000	6.380.000	2.250.000	1.240.000
Margin-Konto	111.555.607	10.183.480	62.383.544	4.573.858
Zins- und Dividendenforderungen, netto	7.751.842	1.012.318	11.010.387	1.098.971
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	–	–	43
Forderungen aus Anteilszeichnungen	933.625	10	174.298	8.851
Sonstige Forderungen	–	4.554	27	195.174
Nicht realisierte Wertsteigerung auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	15.171.271	3.216.358	11.452.420	1.117.591
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	7.865.865	–	843.813	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	114.159.340	4.409.614	33.416.685	1.079.886
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	3.020.406	256.783	–	114.725
Summe der Vermögenswerte	2.085.289.388	133.521.403	1.397.949.471	151.849.177
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	–	–	89.136	2.537
Barsicherheiten (Anm. 9)	5.186.589	320.000	5.977.832	510.000
Margin-Konto	39.032.305	2.546.887	12.975.437	71.170
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	–	–	–
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	2.710.181	82	106.192	5.000
Abgegrenzte Gebühren	1.625.570	207.267	699.887	229.493
Nicht realisierte Wertminderung auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	19.366.664	3.465.047	9.315.307	1.455.261
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	77.094.845	6.926.723	46.822.197	1.234.080
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	3.906.083	461.193	1.409.417	325.015
Summe der Verbindlichkeiten	148.922.237	13.927.199	77.395.405	3.832.556
Gesamtnettvermögen vor Swing-Pricing	1.936.367.151	119.594.204	1.320.554.066	148.016.621
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	(4.647.281)	–	–	–
Gesamtnettvermögen nach Swing-Pricing	1.931.719.870	119.594.204	1.320.554.066	148.016.621

¹² Dieser Teilfonds wurde am 23. September 2021 aufgelegt.

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.
Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Nettovermögensausweis (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2021

	Multi-Asset Climate Opportunities Fund ¹³ (EUR)	Dynamic Multi Asset Income Fund [^] (EUR)	Gesellschaft insgesamt (USD)*
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	12.074.723	13.923.104	18.827.787.671
<i>Einstandspreis:</i>	<i>11.741.270</i>	<i>12.836.938</i>	<i>17.832.607.513</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	49.150	2.398.883	756.788.982
Barsicherheiten (Anm. 9)	150.000	–	23.374.507
Margin-Konto	–	192.162	252.837.898
Zins- und Dividendenforderungen, netto	65.703	165.295	139.549.011
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	–	3.687.594
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	–	10.002.627
Sonstige Forderungen	51.810	101.003	611.663
Nicht realisierte Wertsteigerung auf:			
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	225.712	23.932	92.732.777
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	3.360	1.026	17.006.155
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	80.826	188.789.278
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	3.839.032
Summe der Vermögenswerte	12.620.458	16.886.231	20.317.007.195
Verbindlichkeiten			
Kontokorrentkredite	–	4.584	993.098
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	26.092.297
Margin-Konto	–	87	65.021.076
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	–	519.686
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	–	–	10.764.049
Abgegrenzte Gebühren	56.605	112.719	13.666.764
Nicht realisierte Wertminderung auf:			
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	244.196	72.579	54.137.304
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	4.778	39.080	8.310.070
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	169.900	185.136.639
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	9.560	7.220.973
Sonstige Verbindlichkeiten	–	–	879.897
Summe der Verbindlichkeiten	305.579	408.509	372.741.853
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing	12.314.879	16.477.722	19.944.265.342
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	(5.259.880)
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing	12.314.879	16.477.722	19.939.005.462

*Genauere Angaben dazu finden Sie in den Anmerkungen 2c und 2j.

¹³ Dieser Teilfonds wurde am 7. Juli 2021 aufgelegt.

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung. Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr

	Global Equities Fund (USD)	(SLI) China Equities Fund ¹ (USD)	(SLI) Japanese Equities Fund ² (JPY)	(SLI) European Equities Fund ³ (EUR)
Nettovermögen nach Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres	173.394.582	213.073.046	16.094.353.721	43.642.791
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	–	–	–	–
Nettovermögen vor Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres	173.394.582	213.073.046	16.094.353.721	43.642.791
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	1.675.529	1.224.944	199.612.832	1.016.615
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	–	–	–	–
Bankzinsen (Anm. 3g)	3.992	868	–	351
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	–	–	–	–
Summe der Erträge	1.679.521	1.225.812	199.612.832	1.016.966
Aufwendungen				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	287.858	1.438.401	13.496.022	5.631
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	39.110	48.414	4.129.502	11.402
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	33.913	46.998	3.656.899	21.660
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	76.667	200.302	10.058.539	32.701
Honorare	8.940	9.215	910.684	7.104
Transferstellengebühren (Anm. 3h)	11.252	35.646	795.464	2.561
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	21.738	49.482	2.017.712	4.698
Bankzinsen (Anm. 3g)	1.384	4.967	705.498	5.035
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	–
Sonstige Aufwendungen*	100.726	105.179	5.222.967	66.684
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	581.588	1.938.604	40.993.287	157.476
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	–	23.358	595.630	38.236
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	581.588	1.915.246	40.397.657	119.240
Nettoertrag/(-verlust)	1.097.933	(689.434)	159.215.175	897.726
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) auf:				
Anlagen	24.541.302	19.197.692	4.067.210.565	2.449.227
Devisenforwards (Anm. 2f)	(5.616)	(56.616)	148.088	(39)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(17.801)	(90.902)	(3.673.009)	1.566
Realisierte Nettowertsteigerung im Berichtsjahr	24.517.885	19.050.174	4.063.685.644	2.450.754
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung auf:				
Anlagen	(6.712.491)	(54.352.521)	(2.341.150.379)	5.063.857
Devisenforwards (Anm. 2f)	–	2.421	111.540	–
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(2.748)	(2.321)	(205.149)	5.783
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (Wertminderung) im Berichtsjahr	(6.715.239)	(54.352.421)	(2.341.243.988)	5.069.640
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	18.900.579	(35.991.681)	1.881.656.831	8.418.120
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	71.950.390	81.439.436	17.704.668.473	254.940
Rücknahmen	(107.397.749)	(101.779.881)	(18.786.997.674)	(5.542.857)
(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderung des Anteilskapitals	(35.447.359)	(20.340.445)	(1.082.329.201)	(5.287.917)
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	–	–	–	–
Wechselkursberichtigung	–	–	–	–
Gesamtneuvermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres	156.847.802	156.740.920	16.893.681.351	46.772.994
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtneuvermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres	156.847.802	156.740.920	16.893.681.351	46.772.994

¹Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von China Equities Fund in (SLI) China Equities Fund umbenannt.

²Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Japanese Equities Fund in (SLI) Japanese Equities Fund umbenannt.

³Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Equities Fund in (SLI) European Equities Fund umbenannt.

*Der Posten Sonstige Aufwendungen enthält die Domizil- und Zahlstellengebühren (siehe Anm. 3h für nähere Angaben) sowie die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder (siehe Anm. 10 für nähere Angaben).

⁴Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr

	Global REIT Focus Fund (EUR)	European Smaller Companies Fund (EUR)	European Focused Equity Fund ⁴ (EUR)	Emerging Markets Focused Equity Fund [^] (USD)
Nettovermögen nach Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres	240.457.707	1.207.798.189	12.600.533	179.371.054
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	–	–	–	–
Nettovermögen vor Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres	240.457.707	1.207.798.189	12.600.533	179.371.054
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	5.522.412	21.556.104	395.072	2.824.985
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	–	–	–	–
Bankzinsen (Anm. 3g)	1.339	198	6	502
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	–	–	–	–
Summe der Erträge	5.523.751	21.556.302	395.078	2.825.487
Aufwendungen				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	150.437	13.665.995	19.249	19.037
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	58.001	404.518	3.211	47.264
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	35.662	125.475	20.666	33.710
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	55.394	223.317	23.339	105.602
Honorare	7.449	8.485	7.449	8.266
Transferstellengebühren (Anm. 3h)	8.894	106.211	6.190	8.543
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	26.934	271.667	1.849	19.483
Bankzinsen (Anm. 3g)	9.858	80.614	737	2.475
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	–
Sonstige Aufwendungen*	59.895	58.087	56.932	83.858
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	412.524	14.944.369	139.622	328.238
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	–	–	88.274	18.460
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	412.524	14.944.369	51.348	309.778
Nettoertrag	5.111.227	6.611.933	343.730	2.515.709
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) auf:				
Anlagen	4.515.668	33.446.310	890.394	20.986.067
Devisenforwards (Anm. 2f)	(40.157)	61.653	(277)	(1.591)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	34.921	489.141	(1.479)	(223.913)
Realisierte Nettowertsteigerung im Berichtsjahr	4.510.432	33.997.104	888.638	20.760.563
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) auf:				
Anlagen	64.570.322	410.902.953	1.294.396	(24.949.351)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(6.295)	(21.558)	5	(91)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	15.438	85.297	872	77
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) im Berichtsjahr	64.579.465	410.966.692	1.295.273	(24.949.365)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	74.201.124	451.575.729	2.527.641	(1.673.093)
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	112.673.988	663.014.529	681.187	30.759.028
Rücknahmen	(163.790.039)	(450.500.491)	(2.108.431)	(28.726.267)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(51.116.051)	212.514.038	(1.427.244)	2.032.761
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	(22)	(50.537)	–	–
Wechselkursberichtigung	–	–	–	–
Gesamtneuvermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres	263.542.758	1.871.837.419	13.700.930	179.730.722
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtneuvermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres	263.542.758	1.871.837.419	13.700.930	179.730.722

⁴Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Equity Unconstrained Fund in European Focused Equity Fund umbenannt.

[^]Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

*Der Posten Sonstige Aufwendungen enthält die Domizil- und Zahlstellengebühren (siehe Anm. 3h für nähere Angaben) sowie die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder (siehe Anm. 10 für nähere Angaben).

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr

	Continental European Equity Income Fund ⁵ (EUR)	Global Focused Equity Fund ⁶ (USD)	(SLI) Global Government Bond Fund ⁶ (USD)	Global Inflation- Linked Government Bond Fund ⁷ (USD)
Nettovermögen nach Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres	10.715.697	16.337.648	303.621.486	406.734.060
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	3.216	–	–	–
Nettovermögen vor Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres	10.718.913	16.337.648	303.621.486	406.734.060
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	211.234	122.581	–	–
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	–	–	4.768.197	3.125.772
Bankzinsen (Anm. 3g)	649	316	8.604	10.566
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	–	–	2.436	478
Summe der Erträge	211.883	122.897	4.779.237	3.136.816
Aufwendungen				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	14.905	73.999	49.256	1.953.678
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	479	3.014	77.780	104.763
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	5.354	29.007	51.653	57.356
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	825	24.636	87.415	75.530
Honorare	5.750	8.817	10.905	11.181
Transferstellengebühren (Anm. 3h)	3.276	8.459	3.669	33.327
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	8	1.175	32.839	67.554
Bankzinsen (Anm. 3g)	2.458	54	22.201	5.533
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	10.331	2.239
Sonstige Aufwendungen*	21.624	95.254	88.650	101.493
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	54.679	244.415	434.699	2.412.654
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	28.008	149.948	–	–
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	26.671	94.467	434.699	2.412.654
Nettoertrag	185.212	28.430	4.344.538	724.162
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) auf:				
Anlagen	1.901.464	2.546.167	1.320.497	11.223.129
Devisenforwards (Anm. 2f)	339.958	–	(527.590)	(28.562.756)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	(1.274.544)	(1.321.418)
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	2.306.022	379.989
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(9.538)	(3.227)	3.863.368	3.824.035
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) im Berichtsjahr	2.231.884	2.542.940	5.687.753	(14.457.021)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung)/Wertsteigerung auf:				
Anlagen	(1.511.964)	(2.161.939)	(33.793.902)	(7.023.296)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(76.942)	–	2.161.242	13.764.919
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	(5.118.968)	(8.777)
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	735.966	(152.390)
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	288	(236)	250.034	(29.486)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) im Berichtsjahr	(1.588.618)	(2.162.175)	(35.765.628)	6.550.970
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	828.478	409.195	(25.733.337)	(7.181.889)
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	56.714	–	33.853.922	54.575.330
Rücknahmen	(11.358.180)	(8.138.579)	(3.864.393)	(23.949.901)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(11.301.466)	(8.138.579)	29.989.529	30.625.429
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	(245.925)	–	–	(36.623)
Wechselkursberichtigung	–	–	–	–
Gesamtneuvermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres	–	8.608.264	307.877.678	430.140.977
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtneuvermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres	–	8.608.264	307.877.678	430.140.977

⁵ Dieser Teilfonds wurde am 10. März 2021 geschlossen.

⁶ Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Global Bond Fund in (SLI) Global Government Bond Fund umbenannt.

⁷ Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Global Inflation-Linked Bond Fund in Global Inflation-Linked Government Bond Fund umbenannt.

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

* Der Posten Sonstige Aufwendungen enthält die Domizil- und Zahlstellengebühren (siehe Anm. 3h für nähere Angaben) sowie die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder (siehe Anm. 10 für nähere Angaben).

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr

	Euro Corporate Bond Fund ⁸ (EUR)	Euro Government All Stocks Fund ⁹ (EUR)	Emerging Market Government Bond Fund ⁹ (USD)	(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund ¹⁰ (USD)
Nettovermögen nach Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres	3.044.408.899	782.273.820	164.508.676	1.234.295.125
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	–	–	–	–
Nettovermögen vor Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres	3.044.408.899	782.273.820	164.508.676	1.234.295.125
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	–	–	–	–
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	49.137.568	11.531.450	7.927.314	68.290.176
Bankzinsen (Anm. 3g)	2.688	23	8.796	73.873
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	2.598	–	–	–
Summe der Erträge	49.142.854	11.531.473	7.936.110	68.364.049
Aufwendungen				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	8.647.022	–	30.353	5.456.621
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	696.864	207.985	39.323	297.101
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	248.425	78.773	38.416	114.271
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	358.791	178.311	36.196	1.462.314
Honorare	11.672	6.543	8.817	10.576
Transferstellengebühren (Anm. 3h)	86.886	2.583	12.323	39.000
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	319.678	78.323	15.222	113.458
Bankzinsen (Anm. 3g)	46.428	21.844	2.079	39.229
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	70.871	–	–	1.051
Sonstige Aufwendungen*	70.792	62.301	92.400	102.954
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	10.557.429	636.663	275.129	7.636.575
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	–	–	–	–
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	10.557.429	636.663	275.129	7.636.575
Nettoertrag	38.585.425	10.894.810	7.660.981	60.727.474
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) auf:				
Anlagen	41.673.830	14.295.576	(667.622)	(6.249.421)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(1.178.031)	(481.091)	(1.478.568)	990.002
Swapkontrakte (Anm. 2g)	(9.411.459)	–	–	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	1.960.762	(558.125)	–	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	128.836	(1.481.476)	145.002	(7.619.914)
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) im Berichtsjahr	33.173.938	11.774.884	(2.001.188)	(12.879.333)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) auf:				
Anlagen	(95.159.588)	(50.498.356)	(13.799.551)	(140.788.249)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(6.410.666)	799.242	854.046	(2.922.388)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	3.977.103	–	–	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	(1.436.108)	(495.537)	–	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	18.617	(55.161)	(36.742)	(1.066.342)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) im Berichtsjahr	(99.010.642)	(50.249.812)	(12.982.247)	(144.776.979)
(Abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	(27.251.279)	(27.580.118)	(7.322.454)	(96.928.838)
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	384.450.966	242.114.597	118.166	202.329.034
Rücknahmen	(983.495.094)	(217.223.907)	(7.259.760)	(185.780.762)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(599.044.128)	24.890.690	(7.141.594)	16.548.272
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	(14.463.296)	(2.073.220)	–	(2.753.312)
Wechselkursberichtigung	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres	2.403.650.196	777.511.172	150.044.628	1.151.161.247
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres	2.403.650.196	777.511.172	150.044.628	1.151.161.247

⁸Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Corporate Bond Fund in Euro Corporate Bond Fund umbenannt.

⁹Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Emerging Market Debt Fund in Emerging Market Government Bond Fund umbenannt.

¹⁰Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Emerging Market Local Currency Debt Fund in (SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund umbenannt.

[^]Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

*Der Posten Sonstige Aufwendungen enthält die Domizil- und Zahlstellengebühren (siehe Anm. 3h für nähere Angaben) sowie die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder (siehe Anm. 10 für nähere Angaben).

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr

	Global High Yield Bond Fund [^] (USD)	Global Corporate Bond Fund [^] (USD)	Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund ^{^11} (EUR)	Total Return Credit Fund [^] (GBP)
Nettovermögen nach Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres	1.344.314.967	2.579.830.895	2.039.008.787	97.289.526
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	–	–	–	–
Nettovermögen vor Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres	1.344.314.967	2.579.830.895	2.039.008.787	97.289.526
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	–	–	–	–
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	76.040.010	76.617.448	33.661.313	4.431.055
Bankzinsen (Anm. 3g)	72.614	220.339	5	9.421
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	–	–	1.537	10
Summe der Erträge	76.112.624	76.837.787	33.662.855	4.440.486
Aufwendungen				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	2.822.199	4.891.079	11.167.640	202.869
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	353.921	684.608	511.380	26.005
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	132.662	256.964	176.441	40.022
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	144.084	306.453	268.120	38.861
Honorare	10.437	12.748	8.467	9.202
Transferstellengebühren (Anm. 3h)	15.285	55.716	40.315	29.516
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	140.056	301.512	211.600	12.387
Bankzinsen (Anm. 3g)	108.030	57.145	332.447	4.564
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	33.086	1.510
Sonstige Aufwendungen*	121.336	97.734	85.520	73.232
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	3.848.010	6.663.959	12.835.016	438.168
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	–	–	–	71.518
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	3.848.010	6.663.959	12.835.016	366.650
Nettoertrag	72.264.614	70.173.828	20.827.839	4.073.836
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) auf:				
Anlagen	24.353.255	38.301.568	20.230.574	315.530
Devisenforwards (Anm. 2f)	(4.703.047)	(52.751.664)	(4.831.281)	(1.640.777)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	(825.777)	(4.876.391)	(5.871.686)	(258.017)
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	(3.734.001)	1.646.921	(852.561)
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	4.547.986	15.142.853	(383.747)	(459.325)
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) im Berichtsjahr	23.372.417	(7.917.635)	10.790.781	(2.895.150)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) auf:				
Anlagen	(64.832.239)	(208.554.048)	(64.984.282)	(2.184.459)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(7.076.139)	27.654.940	(2.353.331)	(717.318)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	(290.400)	(125.627)	2.290.961	71.103
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	2.595.294	(392.847)	258.576
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(259.559)	(232.973)	13.142	18.814
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) im Berichtsjahr	(72.458.337)	(178.662.414)	(65.426.357)	(2.553.284)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	23.178.694	(116.406.221)	(33.807.737)	(1.374.598)
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	258.581.260	715.521.377	541.252.992	25.829.072
Rücknahmen	(162.766.965)	(379.695.368)	(368.826.250)	(16.521.095)
Zunahme des Nettovermögens durch Veränderung des Anteilskapitals	95.814.295	335.826.009	172.426.742	9.307.977
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	(1.052.492)	(1.800.402)	(835.369)	(1.002.673)
Wechselkursberichtigung	–	–	–	–
Gesamtneuvermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres	1.462.255.464	2.797.450.281	2.176.792.423	104.220.232
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtneuvermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres	1.462.255.464	2.797.450.281	2.176.792.423	104.220.232

¹¹Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund in Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund umbenannt.

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

*Der Posten Sonstige Aufwendungen enthält die Domizil- und Zahlstellengebühren (siehe Anm. 3h für nähere Angaben) sowie die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder (siehe Anm. 10 für nähere Angaben).

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr

	Global Absolute Return Strategies Fund [^] (EUR)	Global Focused Strategies Fund [^] (EUR)	Absolute Return Global Bond Strategies Fund [^] (GBP)	Responsible Global Asset Strategies Fund ^{^12} (EUR)
Nettovermögen nach Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres	2.349.341.248	94.081.270	1.346.154.207	–
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	6.596.626	–	–	–
Nettovermögen vor Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres	2.355.937.874	94.081.270	1.346.154.207	–
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	7.186.624	441.831	899.712	88.551
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	33.929.294	2.587.060	30.065.673	494.316
Bankzinsen (Anm. 3g)	510	44	257.106	59
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	384.806	24.869	113.834	47
Summe der Erträge	41.501.234	3.053.804	31.336.325	582.973
Aufwendungen				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	11.747.988	223.323	3.686.821	227.050
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	551.737	27.239	338.070	4.967
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	239.862	55.344	133.127	8.921
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	709.272	135.073	268.339	7.943
Honorare	18.326	10.681	9.709	7.347
Transferstellengebühren (Anm. 3h)	155.844	19.270	43.277	2.185
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	297.897	11.448	137.406	8.300
Bankzinsen (Anm. 3g)	2.393.718	83.818	54.995	37.624
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	1.097.741	75.848	130.040	4.131
Sonstige Aufwendungen*	97.066	67.192	74.351	44.313
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	17.309.451	709.236	4.876.135	352.781
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	–	63.966	–	195.132
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	17.309.451	645.270	4.876.135	157.649
Nettoertrag	24.191.783	2.408.534	26.460.190	425.324
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) auf:				
Anlagen	112.214.561	12.192.372	6.199.034	(73.144)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(61.558.079)	3.361.846	(13.429.185)	(1.531.743)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	(49.447.535)	(4.702.470)	(39.260.652)	421.286
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	2.915.804	241.993	5.065.058	(36.702)
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	7.422.434	1.519.096	2.594.123	(72.543)
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(7.260.143)	69.586	(6.810.158)	(988.517)
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) im Berichtsjahr	4.287.042	12.682.423	(45.641.780)	(2.281.363)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) im Berichtsjahr:				
Anlagen	(45.987.083)	(359.503)	(22.279.417)	526.482
Devisenforwards (Anm. 2f)	(3.219.399)	(1.698.381)	(6.220.235)	(337.670)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	(20.435.734)	(892.657)	(13.398.550)	(169.782)
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	4.422.701	(63.430)	285.578	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	1.937.553	647.864	645.801	491.303
Fremdwährungen (Anm. 2c)	20.305	21.676	(96.792)	(6.644)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) im Berichtsjahr	(63.261.657)	(2.344.431)	(41.063.615)	503.689
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	(34.782.832)	12.746.526	(60.245.205)	(1.352.350)
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	263.954.837	14.682.545	165.607.793	152.235.068
Rücknahmen	(647.414.278)	(1.916.137)	(130.958.826)	(2.866.097)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(383.459.441)	12.766.408	34.648.967	149.368.971
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	(1.328.450)	–	(3.903)	–
Wechselkursberichtigung	–	–	–	–
Gesamtneuvermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres	1.936.367.151	119.594.204	1.320.554.066	148.016.621
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	(4.647.281)	–	–	–
Gesamtneuvermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres	1.931.719.870	119.594.204	1.320.554.066	148.016.621

¹² Dieser Teilfonds wurde am 23. September 2021 aufgelegt.

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

*Der Posten Sonstige Aufwendungen enthält die Domizil- und Zahlstellengebühren (siehe Anm. 3h für nähere Angaben) sowie die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder (siehe Anm. 10 für nähere Angaben).

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr

	Multi-Asset Climate Opportunities Fund ¹³ (EUR)	Dynamic Multi Asset Income Fund ¹³ (EUR)	Gesellschaft insgesamt (USD)*
Nettovermögen nach Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres	–	15.042.033	20.827.029.789
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	–	–	8.106.231
Nettovermögen vor Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres	–	15.042.033	20.835.136.020
Erträge			
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	91.842	127.970	52.218.729
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	62.746	501.016	440.154.306
Bankzinsen (Anm. 3g)	8	558.342	1.434.137
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	–	839	649.810
Summe der Erträge	154.596	1.188.167	494.456.982
Aufwendungen			
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	17.562	39.445	76.789.130
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	1.457	3.943	5.169.488
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	16.640	41.833	2.336.814
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	4.521	66.822	5.473.842
Honorare	7.105	6.543	267.289
Transferstellengebühren (Anm. 3h)	1.444	9.317	856.597
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	608	1.913	2.446.745
Bankzinsen (Anm. 3g)	1.466	14.228	3.913.015
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	3.667	1.714.174
Sonstige Aufwendungen**	33.690	58.460	2.163.008
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	84.493	246.171	101.130.102
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	51.768	158.206	1.024.512
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	32.725	87.965	100.105.590
Nettoertrag	121.871	1.100.202	394.351.392
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) auf:			
Anlagen	195.165	(48.458)	469.910.669
Devisenforwards (Anm. 2f)	(123.395)	(137.764)	(185.939.788)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	(363.672)	(144.690.134)
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	537	(234.579)	11.765.899
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	173.487	14.262.010
Fremdwährungen (Anm. 2c)	31.292	84.337	(1.406.050)
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) im Berichtsjahr	103.599	(526.649)	163.902.606
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung auf:			
Anlagen	333.453	1.122.424	(345.542.146)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(18.484)	(58.798)	9.065.355
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	(171.350)	(42.076.288)
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	(1.418)	(47.937)	6.274.802
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	4.121	4.512.745
Fremdwährungen (Anm. 2c)	637	(1.464)	(1.348.715)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) im Berichtsjahr	314.188	846.996	(369.114.247)
Zunahme des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	539.658	1.420.549	189.139.751
Veränderung des Anteilskapitals			
Zeichnungen	11.775.237	16.626	4.690.297.272
Rücknahmen	(16)	–	(4.758.939.035)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderung des Anteilskapitals	11.775.221	16.626	(68.641.763)
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	–	(1.486)	(29.490.769)
Wechselkursberichtigung	–	–	(981.877.897)*
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres	12.314.879	16.477.722	19.944.265.342
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	(5.259.880)
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres	12.314.879	16.477.722	19.939.005.462

*Genauere Angaben dazu finden Sie in den Anmerkungen 2c und 2j.

¹³ Dieser Teilfonds wurde am 7. Juli 2021 aufgelegt.

¹⁴ Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

**Der Posten Sonstige Aufwendungen enthält die Domizil- und Zahlstellengebühren (siehe Anm. 3h für nähere Angaben) sowie die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder (siehe Anm. 10 für nähere Angaben).

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben

	Währung	Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Global Equities Fund					
Gesamtnettvermögen	USD		156.847.802	173.394.582	160.038.221
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	USD	409.019,147	38,90	35,07	32,39
Anteile A Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	7.851,977	36,02	29,93	30,22
Anteile D Thesaurierend	USD	30.042,045	47,73	42,71	39,16
Anteile D Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	37.934,114	39,64	32,70	32,73
Anteile D Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	176.411,401	39,59	34,97	33,09
Anteile Z Thesaurierend	USD	5.469.119,906	23,42	20,81	18,95
(SLI) China Equities Fund¹					
Gesamtnettvermögen	USD		156.740.920	213.073.046	172.065.629
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	USD	163.161,575	62,65	76,48	61,86
Anteile A Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	65.429,826	18,88	21,26	18,79
Anteile A Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	1.658.959,561	21,54	25,97	21,71
Anteile B Thesaurierend	USD	100,000	12,79	15,48	12,40
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	26.365,344	15,96	19,07	15,78
Anteile D Thesaurierend	USD	17.652,000	74,59	90,21	72,29
Anteile D Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	224.183,671	19,95	23,81	19,71
Anteile Z Thesaurierend	USD	1.064.010,517	83,70	100,31	79,67
(SLI) Japanese Equities Fund²					
Gesamtnettvermögen	JPY		16.893.681.351	16.094.353.721	15.921.053.038
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	JPY	206.367,630	2.183,13	1.989,70	1.721,93
Anteile A Thesaurierend Unhedged SEK	SEK	100,000	14,62	13,44	12,56
Anteile D Thesaurierend	JPY	144.165,198	2.579,08	2.334,58	2.004,79
Anteile D Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	80.131,000	16,41	16,37	13,80
Anteile Z Thesaurierend	JPY	6.235.248,718	2.544,79	2.287,23	1.951,36
Japanese Equity High Alpha Fund³					
Gesamtnettvermögen	JPY		-	-	1.473.415.022
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile C Thesaurierend***	JPY	-	-	-	1.671,59
Anteile D Thesaurierend***	JPY	-	-	-	1.711,80
Anteile J Ausschüttend Hedged GBP***	GBP	-	-	-	11,19
Anteile K Thesaurierend***	JPY	-	-	-	1.729,80
Anteile Z Thesaurierend***	JPY	-	-	-	1.776,12
(SLI) European Equities Fund⁴					
Gesamtnettvermögen	EUR		46.772.994	43.642.791	44.344.659
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	EUR	27.045,703	16,00	13,49	13,38
Anteile D Thesaurierend	EUR	189,390	18,90	15,82	15,56
Anteile Z Thesaurierend	EUR	1.183.021,846	39,17	32,55	31,81

¹Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von China Equities Fund in (SLI) China Equities Fund umbenannt.

²Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Japanese Equities Fund in (SLI) Japanese Equities Fund umbenannt.

³Dieser Teilfonds wurde am 17. April 2020 geschlossen.

⁴Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Equities Fund in (SLI) European Equities Fund umbenannt.

⁵Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

*** Im Vorjahr geschlossene Anteilklasse.

Im Gesamtnettvermögen je Teilfonds wurden keine Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt. Im Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilklasse wurden die Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Währung	Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Global REIT Focus Fund					
Gesamtnettovermögen	EUR		263.542.758	240.457.707	229.816.611
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	EUR	535.224,886	14,02	10,34	12,48
Anteile A Thesaurierend Hedged USD	USD	500,000	16,75	12,25	14,56
Anteile D Thesaurierend	EUR	28.268,299	15,76	11,52	13,81
Anteile D Thesaurierend Unhedged USD	USD	924.964,806	11,52	9,14	10,03
Anteile D Ausschüttend	EUR	100,000	16,89	12,56	15,29
Anteile Z Thesaurierend	EUR	13.651.420,804	18,03	13,07	15,53
European Smaller Companies Fund					
Gesamtnettovermögen	EUR		1.871.837.419	1.207.798.189	905.420.137
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	EUR	4.090.969,775	49,98	37,75	33,08
Anteile A Thesaurierend Hedged USD	USD	279.934,922	26,17	19,58	16,92
Anteile A Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	1.596.753,480	38,85	31,45	26,05
Anteile A Thesaurierend Unhedged SEK	SEK	124.389,965	22,67	16,83	15,36
Anteile D Ausschüttend	EUR	161.237,807	26,55	20,05	17,59
Anteile B Thesaurierend	EUR	3.278.507,274	25,28	18,93	16,45
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	65.642,898	24,52	19,66	16,15
Anteile B Thesaurierend Unhedged SEK	SEK	100,000	27,69	20,48	18,53
Anteile D Thesaurierend	EUR	15.063.579,267	57,00	42,65	37,03
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	6.497,288	27,06	20,17	17,64
Anteile D Thesaurierend Hedged USD	USD	23.396,094	26,58	19,71	16,86
Anteile D Thesaurierend Unhedged CHF	CHF	883.323,461	21,00	16,45	14,33
Anteile D Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	1.489.062,155	61,86	49,60	40,75
Anteile D Ausschüttend	EUR	7.247.701,271	21,25	15,90	13,92
Anteile Z Thesaurierend	EUR	5.493.375,952	64,94	48,15	41,44
Indian Equity Midcap Opportunities Fund⁵					
Gesamtnettovermögen	USD		–	–	40.698.511
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend ^{***}	USD	–	–	–	8,06
Anteile A Thesaurierend Unhedged EUR ^{***}	EUR	–	–	–	9,43
Anteile A Thesaurierend Unhedged GBP ^{***}	GBP	–	–	–	11,60
Anteile B Thesaurierend Unhedged EUR ^{***}	EUR	–	–	–	9,64
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP ^{***}	GBP	–	–	–	15,85
Anteile D Thesaurierend ^{***}	USD	–	–	–	9,02
Anteile D Thesaurierend Unhedged EUR ^{***}	EUR	–	–	–	9,65
Anteile D Thesaurierend Unhedged GBP ^{***}	GBP	–	–	–	12,65
Anteile Z Thesaurierend ^{***}	USD	–	–	–	9,63
European Focused Equity Fund⁶					
Gesamtnettovermögen	EUR		13.700.930	12.600.533	29.569.837
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	EUR	15.054,788	19,84	16,54	15,99
Anteile A Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	42.753,958	29,20	26,08	23,83
Anteile B Thesaurierend	EUR	100,000	14,43	11,96	11,46
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	2.003,832	14,97	13,29	12,04
Anteile D Thesaurierend	EUR	59,845	22,37	18,54	17,75
Anteile Z Thesaurierend	EUR	465.526,180	25,51	20,96	19,89

⁵ Dieser Teilfonds wurde am 19. Oktober 2020 geschlossen.

⁶ Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Equity Unconstrained Fund in European Focused Equity Fund umbenannt.

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

^{***} Im Vorjahr geschlossene Anteilsklasse.

Im Gesamtnettovermögen je Teilfonds wurden keine Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt. Im Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wurden die Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Währung	Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Emerging Markets Focused Equity Fund[^]					
Gesamtnettovermögen	USD		179.730.722	179.371.054	172.454.458
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	USD	1.611,000	16,59	17,03	14,53
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	16.279,080	16,39	16,48	14,40
Anteile D Thesaurierend	USD	70,207	17,72	17,99	15,52
Anteile D Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	5.120,823	18,21	18,29	15,96
Anteile Z Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	5.697.449,958	23,34	23,22	20,08
Continental European Equity Income Fund^{^7}					
Gesamtnettovermögen	EUR		–	10.718.913	15.731.403
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend**	EUR	–	–	12,27	12,17
Anteile D Ausschüttend**	EUR	–	–	11,46	11,59
Anteile B Thesaurierend**	EUR	–	–	11,12	10,94
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP**	GBP	–	–	13,87	12,90
Anteile B Ausschüttend**	EUR	–	–	10,42	10,54
Anteile C Thesaurierend**	EUR	–	–	11,55	11,43
Anteile C Thesaurierend Hedged USD**	USD	–	–	12,60	12,29
Anteile C Thesaurierend Unhedged USD**	USD	–	–	12,64	11,45
Anteile D Thesaurierend**	EUR	–	–	14,76	14,51
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP**	GBP	–	–	14,96	14,76
Anteile D Ausschüttend**	EUR	–	–	12,70	12,84
Anteile D Ausschüttend Hedged GBP**	GBP	–	–	12,80	13,00
Anteile D 100% Brutto-Ausschüttend Hedged GBP**	GBP	–	–	9,87	10,15
Anteile D Ausschüttend Unhedged GBP**	GBP	–	–	13,61	13,02
Anteile J Thesaurierend**	EUR	–	–	10,75	10,57
Anteile J Thesaurierend Hedged USD**	USD	–	–	11,53	11,18
Anteile J Thesaurierend Unhedged USD**	USD	–	–	10,85	9,75
Anteile J Ausschüttend Unhedged GBP**	GBP	–	–	13,29	12,71
Anteile K Thesaurierend**	EUR	–	–	12,05	11,84
Anteile K Thesaurierend Hedged GBP**	GBP	–	–	15,07	14,86
Anteile K Thesaurierend Unhedged GBP**	GBP	–	–	15,64	14,53
Anteile K Ausschüttend**	EUR	–	–	10,60	10,72
Anteile K Ausschüttend Hedged GBP**	GBP	–	–	12,77	12,97
Anteile K Ausschüttend Unhedged GBP**	GBP	–	–	13,39	12,81
Global Focused Equity Fund[^]					
Gesamtnettovermögen	USD		8.608.264	16.337.648	10.955.131
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	USD	100,000	14,48	14,26	12,75
Anteile A Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	100,000	13,65	12,34	11,98
Anteile B Thesaurierend	USD	100,000	13,78	13,44	11,85
Anteile B Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	100,000	16,06	14,44	13,91
Anteile D Thesaurierend	USD	34.554,755	15,54	15,14	13,35
Anteile D Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	100,000	16,16	14,51	13,97
Anteile K Thesaurierend	USD	524.544,748	15,37	14,93	13,13
Anteile K Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	100,000	14,13	13,55	12,30
Anteile Z Thesaurierend	USD	86,782	16,61	16,03	14,00

⁷ Dieser Teilfonds wurde am 10. März 2021 geschlossen.

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

** Geschlossene Anteilsklasse. Genauere Angaben dazu finden Sie in Erläuterung 11.

Im Gesamtnettovermögen je Teilfonds wurden keine Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt. Im Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wurden die Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
	Währung				
(SLI) Global Government Bond Fund⁸					
Gesamtnettovermögen	USD		307.877.678	303.621.486	410.118.205
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend**	USD	–	–	19,63	18,20
Anteile A Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	282.189,327	11,67	12,67	12,19
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	23.654,565	9,53	10,30	9,82
Anteile Z Thesaurierend	USD	24.265.993,591	12,49	13,60	12,48
Global Inflation-Linked Government Bond Fund⁹					
Gesamtnettovermögen	USD		430.140.977	406.734.060	437.482.601
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	USD	316.348,224	19,38	18,66	17,12
Anteile A Thesaurierend Hedged EUR	EUR	2.925.760,145	13,29	12,91	12,04
Anteile A Thesaurierend Hedged GBP	GBP	934.909,602	13,32	12,86	11,91
Anteile D Thesaurierend	USD	1.423.485,912	21,17	20,29	18,51
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR	EUR	9.118.460,539	14,06	13,59	12,60
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	533.685,748	14,05	13,49	12,43
Anteile D Thesaurierend Hedged SGD	SGD	10.511.151,576	12,40	11,89	10,89
Anteile Z Thesaurierend	USD	64,767	23,19	22,09	20,02
Anteile Z Thesaurierend Hedged EUR	EUR	5.038.201,230	13,08	12,58	11,61
Anteile Z Ausschüttend Hedged GBP	GBP	446.450,302	11,27	10,83	9,93
Euro Corporate Bond Fund¹⁰					
Gesamtnettovermögen	EUR		2.403.650.196	3.044.408.899	2.956.974.156
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	EUR	858.583,961	17,72	18,07	17,69
Anteile A Thesaurierend Hedged GBP	GBP	99.605,064	14,19	14,39	14,04
Anteile A Thesaurierend Hedged USD	USD	500,000	11,84	11,99	11,57
Anteile D Ausschüttend	EUR	108.831,979	12,82	13,16	12,95
Anteile B Thesaurierend	EUR	2.045.500,125	11,74	11,91	11,60
Anteile B Ausschüttend	EUR	2.545.878,272	10,65	10,92	10,75
Anteile C Thesaurierend	EUR	66.845,936	10,79	10,98	10,73
Anteile D Thesaurierend	EUR	52.598.767,040	19,89	20,19	19,65
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	15.827,952	14,99	15,11	14,66
Anteile D Thesaurierend Hedged USD	USD	500,000	12,20	12,28	11,78
Anteile D Thesaurierend Unhedged USD	USD	15.606,502	11,95	13,16	11,72
Anteile D Ausschüttend	EUR	21.016.309,217	12,15	12,46	12,26
Anteile D Ausschüttend Hedged GBP	GBP	737.936,950	11,18	11,39	11,16
Anteile D Ausschüttend Hedged USD	USD	462,210	11,85	12,07	11,71
Anteile J Thesaurierend	EUR	500,000	9,88	10,00	–
Anteile J Ausschüttend	EUR	500,000	9,88	10,00	–
Anteile J Ausschüttend Hedged GBP	GBP	49.704,831	10,80	11,00	10,78
Anteile K Thesaurierend	EUR	510.655,187	12,59	12,74	12,36
Anteile K Thesaurierend Hedged USD	USD	500,000	12,29	12,34	11,81
Anteile K Ausschüttend	EUR	666.499,000	10,42	10,68	10,51
Anteile K Ausschüttend Hedged GBP	GBP	500,000	10,94	11,15	10,92
Anteile T Thesaurierend*	EUR	3.660.180,455	9,88	–	–
Anteile Z Thesaurierend	EUR	11.399.306,813	21,80	22,01	21,32
Anteile Z Ausschüttend	EUR	57.796.894,088	11,90	12,20	11,99
Anteile Z Ausschüttend Hedged CZK	CZK	3.197.073,073	270,62	274,93	269,15

⁸Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Global Bond Fund in (SLI) Global Government Bond Fund umbenannt.

⁹Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Global Inflation-Linked Bond Fund in Global Inflation-Linked Government Bond Fund umbenannt.

¹⁰Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Corporate Bond Fund in Euro Corporate Bond Fund umbenannt.

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

* Neue Anteilsklasse. Genauere Angaben dazu finden Sie in Erläuterung 11.

** Geschlossene Anteilsklasse. Genauere Angaben dazu finden Sie in Erläuterung 11.

Im Gesamtnettovermögen je Teilfonds wurden keine Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt. Im Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wurden die Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Währung	Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Euro Government All Stocks Fund[^]					
Gesamtnettovermögen	EUR		777.511.172	782.273.820	1.059.177.806
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend***	EUR	–	–	–	13,57
Anteile D Thesaurierend***	EUR	–	–	–	15,42
Anteile Z Thesaurierend	EUR	13.330.010,072	16,50	17,14	16,47
Anteile Z Ausschüttend	EUR	47.569.339,189	11,72	12,22	11,80
Emerging Market Government Bond Fund^{^11}					
Gesamtnettovermögen	USD		150.044.628	164.508.676	146.313.726
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	USD	100,000	12,33	13,00	12,58
Anteile A Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	10,81	11,42	11,23
Anteile B Thesaurierend	USD	100,000	13,16	13,69	13,09
Anteile B Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	11,66	12,24	11,95
Anteile D Thesaurierend	USD	232.124,483	13,48	14,01	13,40
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	11,40	11,96	11,67
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	500,000	10,37	10,81	10,50
Anteile Z Thesaurierend	USD	84,147	14,20	14,64	13,90
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP	GBP	8.736.565,827	12,48	12,91	12,46
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund^{^12}					
Gesamtnettovermögen	USD		1.151.161.247	1.234.295.125	1.032.867.287
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	USD	500,000	9,28	10,18	10,00
Anteile A Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	9,71	10,74	10,73
Anteile A Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	100,000	10,06	10,14	10,85
Anteile B Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	9,89	10,87	10,78
Anteile B Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	100,000	10,27	10,27	10,91
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	120.720,460	10,62	11,40	11,46
Anteile D Thesaurierend	USD	500,000	10,00	10,86	10,57
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	9,91	10,88	10,79
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	500,000	9,91	10,82	10,70
Anteile D Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	100,000	10,24	10,26	10,91
Anteile D Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	51.516.445,876	11,55	12,39	12,45
Anteile K Ausschüttend Unhedged GBP	GBP	1.503.283,373	8,22	9,20	9,76
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP	GBP	500,000	10,05	10,89	10,70
Anteile Z Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	13.884.885,549	11,68	11,63	12,28
Anteile Z Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	6.443.694,390	12,35	13,17	13,13
Anteile Z Ausschüttend Unhedged AUD	AUD	2.577.422,241	8,74	9,29	10,11
Anteile Z Ausschüttend Unhedged GBP	GBP	2.028.035,759	8,63	9,66	10,23

¹¹Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 Emerging Market Debt Fund in Emerging Market Government Bond Fund umbenannt.

¹²Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 Emerging Market Local Currency Debt Fund in (SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund umbenannt.

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

*** Im Vorjahr geschlossene Anteilsklasse.

Im Gesamtnettovermögen je Teilfonds wurden keine Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt. Im Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wurden die Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
	Währung				
Global High Yield Bond Fund[^]					
Gesamtnettvermögen	USD		1.462.255.464	1.344.314.967	1.283.893.636
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	USD	2.103,457	17,64	17,17	16,66
Anteile A Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	13,54	13,31	13,14
Anteile A Thesaurierend Hedged GBP	GBP	267.684,779	14,74	14,39	14,17
Anteile D Thesaurierend	USD	177.612,800	19,56	18,89	18,18
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	14,60	14,23	13,94
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	20.819.075,651	16,01	15,50	15,15
Anteile D Ausschüttend	USD	100,000	9,80	9,88	9,96
Anteile D Ausschüttend Hedged GBP	GBP	500,000	9,40	9,50	9,73
Anteile Z Thesaurierend	USD	7.454.736,266	20,97	20,14	19,26
Anteile Z Thesaurierend Hedged EUR	EUR	10.515.772,137	15,10	14,63	14,24
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP	GBP	29.853.332,530	16,19	15,59	15,14
Anteile Z Ausschüttend Hedged GBP	GBP	1.286.449,968	9,67	9,77	10,01
Global Corporate Bond Fund[^]					
Gesamtnettvermögen	USD		2.797.450.281	2.579.830.895	2.244.477.499
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	USD	491.582,773	15,31	15,58	14,62
Anteile A Thesaurierend Hedged EUR	EUR	282.790,826	13,66	14,03	13,40
Anteile A Thesaurierend Hedged GBP	GBP	3.749,081	14,69	14,98	14,24
Anteile B Thesaurierend	USD	100,000	11,30	11,45	10,69
Anteile B Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	10,80	11,04	10,49
Anteile D Thesaurierend	USD	434.759,402	16,36	16,56	15,44
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR	EUR	26.044.722,118	14,44	14,75	14,01
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	19.553,201	15,54	15,77	14,91
Anteile D Thesaurierend Hedged JPY	JPY	500,000	1.559,20	1.585,96	1.505,31
Anteile D Thesaurierend Hedged SEK	SEK	500,000	112,72	114,90	108,74
Anteile D Thesaurierend Hedged SGD	SGD	22.209.680,238	9,94	10,07	–
Anteile D Thesaurierend Unhedged JPY	JPY	100,000	1.729,19	1.565,42	1.535,26
Anteile D Ausschüttend	USD	100,000	10,30	10,61	10,11
Anteile J Ausschüttend	USD	463.293,591	11,27	11,62	11,07
Anteile J Ausschüttend Hedged EUR	EUR	694.379,808	10,05	10,45	10,14
Anteile J Ausschüttend Hedged GBP	GBP	3.267.327,388	10,58	10,93	10,56
Anteile S Thesaurierend Hedged GBP	GBP	33.523.116,592	11,43	11,57	10,91
Anteile S Ausschüttend Hedged GBP	GBP	96.002,201	10,38	10,73	10,36
Anteile Z Thesaurierend	USD	100,000	17,29	17,41	16,15
Anteile Z Thesaurierend Hedged EUR	EUR	6.277.235,902	15,25	15,49	14,64
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP	GBP	61.830.812,557	16,36	16,51	15,53
Anteile Z Thesaurierend Hedged JPY	JPY	8.272.367,422	1.525,47	1.543,94	–
Anteile Z Thesaurierend Unhedged JPY	JPY	1.670.691,979	1.726,39	1.556,98	1.521,33
Anteile Z Ausschüttend Hedged GBP	GBP	399.509,547	10,10	10,43	10,03

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

Im Gesamtnettvermögen je Teilfonds wurden keine Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt. Im Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wurden die Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Währung	Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund¹³					
Gesamtnettvermögen	EUR		2.176.792.423	2.039.008.787	1.600.773.559
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	EUR	98.677,183	10,81	11,05	10,83
Anteile A Thesaurierend Hedged SEK	SEK	12.126,296	104,45	106,49	104,38
Anteile B Thesaurierend	EUR	81.443,375	10,47	10,65	10,38
Anteile B Thesaurierend Hedged CHF	CHF	1.190.097,000	11,07	11,30	11,07
Anteile B Ausschüttend	EUR	100,000	10,24	10,49	10,30
Anteile B Ausschüttend Hedged GBP	GBP	87.757,328	10,26	10,41	–
Anteile D Thesaurierend	EUR	156.907.733,420	12,90	13,11	12,77
Anteile D Thesaurierend Hedged NOK	NOK	500,000	110,66	111,54	108,14
Anteile D Ausschüttend	EUR	10.523.678,275	11,18	11,45	11,25
Anteile K Thesaurierend	EUR	1.828.296,216	10,84	10,98	10,65
Anteile T Thesaurierend*	EUR	500,000	9,88	–	–
Total Return Credit Fund[^]					
Gesamtnettvermögen	GBP		104.220.232	97.289.526	108.523.055
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend Hedged EUR	EUR	28.804,171	11,45	11,45	10,85
Anteile A Thesaurierend Hedged SEK	SEK	7.047,341	115,11	114,78	108,42
Anteile A Thesaurierend Hedged USD	USD	500,000	11,82	11,73	10,93
Anteile A Ausschüttend Hedged EUR	EUR	4.709,493	9,96	10,27	10,01
Anteile A Ausschüttend Hedged USD	USD	500,000	10,89	11,14	10,69
Anteile B Thesaurierend	GBP	290.920,032	12,60	12,43	11,62
Anteile B Thesaurierend Hedged EUR	EUR	14.111,326	11,82	11,76	11,07
Anteile B Ausschüttend	GBP	100,000	10,31	10,54	10,21
Anteile D Thesaurierend	GBP	949,279	13,70	13,52	12,61
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR	EUR	1.872.835,285	12,35	12,27	11,54
Anteile D Thesaurierend Hedged SEK	SEK	4.970.361,064	12,39	12,27	11,50
Anteile D Thesaurierend Hedged USD	USD	500,000	14,01	13,81	12,77
Anteile D Ausschüttend	GBP	50.712,960	10,24	10,47	10,14
Anteile D Ausschüttend Hedged EUR	EUR	481.160,812	9,71	10,01	9,75
Anteile K Thesaurierend	GBP	31.712,000	12,72	12,54	11,67
Anteile K Ausschüttend	GBP	1.375.287,097	10,52	10,76	10,42
Anteile Z Thesaurierend	GBP	3.093.513,115	14,35	14,10	13,09
Anteile Z Thesaurierend Hedged EUR	EUR	510.918,768	12,01	11,88	11,11
Anteile Z Ausschüttend	GBP	644.703,113	10,36	10,60	10,26

¹³Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund in Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund umbenannt.

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

* Neue Anteilsklasse. Genauere Angaben dazu finden Sie in Erläuterung 11.

Im Gesamtnettvermögen je Teilfonds wurden keine Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt. Im Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wurden die Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
	Währung				
Global Absolute Return Strategies Fund^					
Gesamtnettvermögen	EUR		1.936.367.151	2.355.937.874	2.504.242.470
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	EUR	4.709.357,676	11,96	12,39	11,70
Anteile A Thesaurierend Hedged AUD	AUD	500,000	10,66	10,99	10,30
Anteile A Thesaurierend Hedged CHF	CHF	230.521,000	10,59	11,00	10,44
Anteile A Thesaurierend Hedged GBP	GBP	154.797,886	12,68	13,06	12,28
Anteile A Thesaurierend Hedged JPY	JPY	100,000	1.794,73	1.848,56	1.740,18
Anteile A Thesaurierend Hedged SEK	SEK	1.492.100,420	123,23	127,28	120,08
Anteile A Thesaurierend Hedged SGD	SGD	15.907,367	11,69	12,01	11,23
Anteile A Thesaurierend Hedged USD	USD	2.011.045,273	13,20	13,56	12,64
Anteile D Ausschüttend	EUR	2.268.239,817	11,61	12,04	11,44
Anteile B Thesaurierend	EUR	60.121,857	9,88	10,16	9,53
Anteile B Thesaurierend Hedged AUD	AUD	500,000	10,99	11,26	10,48
Anteile B Thesaurierend Hedged CAD	CAD	500,000	10,93	11,17	10,38
Anteile B Thesaurierend Hedged CHF	CHF	500,000	10,27	10,60	9,99
Anteile B Thesaurierend Hedged GBP	GBP	16.214,149	10,38	10,62	9,92
Anteile B Thesaurierend Hedged SGD	SGD	500,000	10,97	11,20	10,39
Anteile B Thesaurierend Hedged USD	USD	100,000	11,00	11,21	10,37
Anteile D Thesaurierend	EUR	43.754.619,736	13,06	13,41	12,57
Anteile D Thesaurierend Hedged AUD	AUD	7.421,979	14,10	14,43	13,42
Anteile D Thesaurierend Hedged CAD	CAD	19.804,605	12,02	12,27	11,39
Anteile D Thesaurierend Hedged CHF	CHF	273.504,341	11,40	11,75	11,06
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	5.917.137,506	13,76	14,07	13,13
Anteile D Thesaurierend Hedged JPY	JPY	8.267.036,052	1.943,36	1.988,03	1.860,13
Anteile D Thesaurierend Hedged NZD**	NZD	–	–	14,29	13,27
Anteile D Thesaurierend Hedged SEK	SEK	3.326,738	133,90	137,24	128,45
Anteile D Thesaurierend Hedged SGD	SGD	9.683,983	13,31	13,57	12,59
Anteile D Thesaurierend Hedged USD	USD	7.287.870,856	14,32	14,60	13,50
Anteile D Ausschüttend	EUR	58.693,518	11,84	12,27	11,65
Anteile Z Thesaurierend	EUR	57.806.119,953	14,31	14,58	13,55
Anteile Z Thesaurierend Hedged AUD	AUD	4.173.908,232	17,90	18,17	16,75
Anteile Z Thesaurierend Hedged USD	USD	3.685.860,662	11,94	12,07	11,07
Anteile Z Ausschüttend Hedged CAD****	CAD	424,009	11,86	12,39	11,64
Global Focused Strategies Fund^					
Gesamtnettvermögen	EUR		119.594.204	94.081.270	99.270.909
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	EUR	800,000	10,81	10,53	9,95
Anteile B Thesaurierend	EUR	55.600,000	11,10	10,73	10,07
Anteile B Thesaurierend Hedged GBP	GBP	100.417,046	10,72	10,31	9,62
Anteile D Thesaurierend	EUR	49.783,331	11,21	10,82	10,14
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	1.132.709,077	11,77	11,30	10,54
Anteile D Thesaurierend Hedged SEK	SEK	500,000	11,16	10,76	10,07
Anteile D Thesaurierend Hedged USD	USD	406.153,519	11,97	11,47	10,60
Anteile K Thesaurierend Hedged GBP	GBP	61.662,527	11,93	11,44	10,65
Anteile K Thesaurierend Hedged USD	USD	1.220,387	12,65	12,10	11,16
Anteile Z Thesaurierend	EUR	67.194,521	11,98	11,44	10,59
Anteile Z Thesaurierend Hedged AUD	AUD	500,000	12,74	12,12	11,15
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP	GBP	6.198.050,115	12,91	12,25	11,29

^ Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

** Geschlossene Anteilsklasse. Genauere Angaben dazu finden Sie in Erläuterung 11.

**** Wieder geöffnete Anteilsklasse. Genauere Angaben dazu finden Sie in Erläuterung 11.

Im Gesamtnettvermögen je Teilfonds wurden keine Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt. Im Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wurden die Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Währung	Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Absolute Return Global Bond Strategies Fund[^]					
Gesamtvermögen	GBP		1.320.554.066	1.346.154.207	1.377.219.227
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	GBP	67.415,640	10,56	11,03	10,76
Anteile A Thesaurierend Hedged EUR	EUR	45.352,767	9,67	10,17	10,00
Anteile A Thesaurierend Hedged SEK	SEK	1.000,019	9,29	9,75	9,55
Anteile A Thesaurierend Hedged USD	USD	8.701,020	10,53	10,99	10,64
Anteile B Thesaurierend	GBP	34.991,238	10,11	10,51	10,18
Anteile B Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	9,84	10,29	10,06
Anteile B Thesaurierend Hedged USD	USD	3.650,000	10,49	10,88	10,47
Anteile D Thesaurierend	GBP	51.161.537,095	11,34	11,77	11,39
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR	EUR	2.703.840,280	10,40	10,87	10,61
Anteile D Thesaurierend Hedged SEK	SEK	1.000,000	9,79	10,17	9,88
Anteile D Thesaurierend Hedged USD	USD	1.282.076,237	11,13	11,53	11,10
Anteile Z Thesaurierend	GBP	47.023.384,739	12,09	12,47	12,01
Anteile Z Thesaurierend Hedged AUD	AUD	631.789,766	11,83	12,23	11,77
Anteile Z Thesaurierend Hedged EUR	EUR	14.422.955,455	10,91	11,33	10,99
Anteile Z Ausschüttend Hedged CAD	CAD	500,111	10,26	10,80	10,62
Macro Systematic Dimensions Fund^{^14}					
Gesamtvermögen	USD		–	–	33.608.897
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile D Thesaurierend***	USD	–	–	–	9,87
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR***	EUR	–	–	–	9,77
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP***	GBP	–	–	–	9,82
Anteile Z Thesaurierend***	USD	–	–	–	9,91
Anteile Z Thesaurierend Hedged EUR***	EUR	–	–	–	9,80
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP***	GBP	–	–	–	9,85
Responsible Global Asset Strategies Fund^{^15}					
Gesamtvermögen	EUR		148.016.621	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend*	EUR	500,000	10,08	–	–
Anteile A Thesaurierend Hedged GBP*	GBP	500,000	10,09	–	–
Anteile A Thesaurierend Hedged SEK*	SEK	61.712.689,312	20,18	–	–
Anteile B Thesaurierend*	EUR	500,000	10,10	–	–
Anteile B Thesaurierend Hedged GBP*	GBP	500,000	10,11	–	–
Anteile D Thesaurierend*	EUR	500,000	10,10	–	–
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP*	GBP	500,000	10,11	–	–
Anteile J Thesaurierend Hedged GBP*	GBP	912.464,930	10,22	–	–
Anteile K Thesaurierend*	EUR	500,000	10,10	–	–
Anteile K Thesaurierend Hedged GBP*	GBP	1.280.500,000	10,12	–	–
Anteile Z Thesaurierend*	EUR	500,000	10,12	–	–
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP*	GBP	500,000	10,13	–	–

¹⁴ Dieser Teilfonds wurde am 26. Oktober 2020 geschlossen.

¹⁵ Dieser Teilfonds wurde am 23. September 2021 aufgelegt.

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

* Neue Anteilsklasse. Genauere Angaben dazu finden Sie in Erläuterung 11.

*** Im Vorjahr geschlossene Anteilsklasse.

Im Gesamtvermögen je Teilfonds wurden keine Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt. Im Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wurden die Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Währung	Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Multi-Asset Climate Opportunities Fund¹⁶					
Gesamtnettovermögen	EUR		12.314.879	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend*	EUR	558,501	10,21	-	-
Anteile A Thesaurierend USD*	USD	500,000	9,76	-	-
Anteile A Thesaurierend Hedged GBP*	GBP	500,000	10,24	-	-
Anteile A Thesaurierend Hedged USD*	USD	500,000	10,31	-	-
Anteile B Thesaurierend*	EUR	500,000	10,24	-	-
Anteile B Thesaurierend Hedged GBP*	GBP	500,000	10,26	-	-
Anteile B Thesaurierend Hedged USD*	USD	500,000	10,28	-	-
Anteile D Thesaurierend*	EUR	500,000	10,24	-	-
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP*	GBP	500,000	10,26	-	-
Anteile D Thesaurierend Hedged USD*	USD	500,000	10,28	-	-
Anteile K Thesaurierend*	EUR	500,000	10,25	-	-
Anteile K Thesaurierend Hedged GBP*	GBP	1.000.500,000	10,27	-	-
Anteile K Thesaurierend Hedged USD*	USD	500,000	10,29	-	-
Anteile Z Thesaurierend*	EUR	500,000	10,27	-	-
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP*	GBP	500,000	10,29	-	-
Anteile Z Thesaurierend Hedged USD*	USD	500,000	10,31	-	-
Dynamic Multi Asset Income Fund[^]					
Gesamtnettovermögen	EUR		16.477.722	15.042.033	-
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile D Ausschüttend	EUR	100,000	10,36	10,00	-
Anteile B Thesaurierend Hedged GBP*	GBP	500,000	10,63	-	-
Anteile B Ausschüttend*	EUR	500,000	10,31	-	-
Anteile B Ausschüttend Hedged GBP*	GBP	500,000	10,34	-	-
Anteile D Ausschüttend	EUR	100,000	10,40	10,00	-
Anteile D Ausschüttend Hedged GBP	GBP	500,000	10,45	10,00	-
Anteile D Ausschüttend Hedged USD	USD	500,000	10,48	10,01	-
Anteile K Thesaurierend	EUR	1.500.100,000	10,94	10,00	-
Anteile K Thesaurierend Hedged GBP	GBP	500,000	11,00	10,00	-
Anteile K Thesaurierend Hedged USD	USD	500,000	11,03	10,01	-
Anteile K Ausschüttend	EUR	100,000	10,40	10,00	-
Anteile K Ausschüttend Hedged GBP	GBP	500,000	10,47	10,00	-
Anteile K Ausschüttend Hedged USD	USD	500,000	10,49	10,01	-
Anteile Z Thesaurierend	EUR	100,000	10,86	10,00	-
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP	GBP	500,000	11,03	10,01	-

¹⁶ Dieser Teilfonds wurde am 7. Juli 2021 aufgelegt.

[^] Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

* Neue Anteilsklasse. Genauere Angaben dazu finden Sie in Erläuterung 11.

Im Gesamtnettovermögen je Teilfonds wurden keine Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt. Im Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wurden die Swing-Pricing-Anpassungen berücksichtigt.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021

1. Organisation

Aberdeen Standard SICAV II (vormals Standard Life Investments Global SICAV) (die „Gesellschaft“) wurde am 16. November 2000 nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („Société d'Investissement à Capital Variable“, SICAV) mit mehreren Teilfonds für unbestimmte Zeit gegründet. Die Gesellschaft hat von den luxemburgischen Behörden die Genehmigung zur Eintragung gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (das „OGAW-Gesetz“) in seiner jeweils gültigen Fassung in Übereinstimmung mit der europäischen Richtlinie 2009/65/EG (die „OGAW-Richtlinie“) erhalten. Die Gesellschaft ist keine selbstverwaltete SICAV. Am 1. Juli 2013 wurde eine Verwaltungsgesellschaft bestellt.

Die nach luxemburgischem Recht erforderliche gesetzliche Mitteilung („notice légale“) in Bezug auf Ausgabe und Verkauf von Anteilen der Gesellschaft wurde beim Handelsregisterführer des Bezirksgerichts Luxemburg (der „Handelsregisterführer“) hinterlegt. Die Satzung der Gesellschaft wurde ebenfalls beim Handelsregisterführer hinterlegt und wurde am 19. Dezember 2000 im Recueil des Sociétés et Associations (das „Mémorial“) veröffentlicht. Die Gesellschaft ist unter der Nummer B 78797 im Handelsregister Luxemburg eingetragen.

Am 31. Dezember 2021 bot die Gesellschaft ihren Anlegern 25 Teilfonds und 20 Anteilsklassen zur Zeichnung an: Klasse A, Klasse A Unhedged, Klasse A Hedged, Klasse B, Klasse B Unhedged, Klasse B Hedged, Klasse C, Klasse D, Klasse D Unhedged, Klasse D Hedged, Klasse J, Klasse J Hedged, Klasse K, Klasse K Unhedged, Klasse K Hedged, Klasse S Hedged, Klasse T, Klasse Z, Klasse Z Unhedged and Klasse Z Hedged, welche sich durch ihre jeweilige Gebührenstruktur sowie eine etwaige Währungsabsicherung unterscheiden.

Genauere Informationen zu den in den Teilfonds ausgegebenen Anteilsklassen finden Sie unter „Statistische Angaben“ sowie im Anhang 1 dieses Jahresberichts. Weitere Angaben zu den einzelnen Anteilsklassen können dem Prospekt entnommen werden.

2. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze

a) Allgemeines

Der Abschluss wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Dieser Abschluss wurde mit Ausnahme des im Berichtszeitraum geschlossenen Teilfonds Continental European Equity Income Fund, dessen Abschluss auf Grundlage der Nichtfortführung des Geschäftsbetriebes erstellt wurde, nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

b) Bewertung der Anlagen

Bei der Bewertung des Gesellschaftsvermögens wird jedes Wertpapier und jedes Geldmarktinstrument, das an einer anerkannten Börse notiert ist oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt wird, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, zu seinem zuletzt verfügbaren Kurs angesetzt, oder, wenn es an mehreren solchen Märkten gehandelt wird, zum zuletzt verfügbaren Kurs auf dem Hauptmarkt des betreffenden Wertpapiers.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer anerkannten Börse notiert sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden auf der Grundlage der wahrscheinlichen Verkaufserlöse bewertet, die mit Sorgfalt und in gutem Glauben vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden; Die am 31. Dezember 2021 gehaltenen Wertpapiere, die vom Handel suspendiert oder dekotiert waren, wurden nach Weisung des Anlageverwalters zum Fair Value bewertet. Nähere Angaben zu diesen Wertpapieren sind den Anlagenbeständen zu entnehmen.

Alle anderen Wertpapiere und Vermögenswerte werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet, der nach Treu und Glauben anhand von Verfahren festgestellt wird, die vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft bestimmt werden.

Falls der zuletzt verfügbare Preis nach Auffassung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft nicht den angemessenen Marktwert der betreffenden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente widerspiegelt, wird der Wert dieser Wertpapiere von den Verwaltungsratsmitgliedern der Verwaltungsgesellschaft umsichtig und nach Treu und Glauben auf Grundlage ihres vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises bestimmt.

Der Liquidationswert von Futures-, Termin- oder Optionskontrakten, die an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, basiert auf den zuletzt verfügbaren Abrechnungspreisen dieser Kontrakte an der Börse oder dem geregelten Markt, an der bzw. dem die betreffenden Futures-, Termin- oder Optionskontrakte von der Gesellschaft gehandelt werden, jedoch mit der Maßgabe, dass wenn ein Futures-, Termin- oder Optionskontrakt an dem Tag nicht liquidiert werden konnte, in Bezug auf den das Nettovermögen festgestellt wird, die Grundlage für die Feststellung des Liquidationswerts dieses Kontrakts der Wert ist, der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als fair und angemessen erachtet wird.

c) Fremdwährungsumrechnung

Die Geschäftsbücher und -unterlagen der Teilfonds werden in der Basiswährung des jeweiligen Teilfonds geführt. Auf andere Währungen lautende Beträge werden wie folgt in die Basiswährung umgerechnet:

(i) Die Bewertung der Anlagen sowie sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen lauten, werden an jedem Geschäftstag anhand der an diesem Geschäftstag geltenden Wechselkurse in die Basiswährung umgerechnet.

(ii) Käufe und Verkäufe von ausländischen Anlagen, Erträge und Aufwendungen werden anhand der am Tag der jeweiligen Transaktion geltenden Wechselkurse in die Basiswährung umgerechnet.

Realisierte Nettogewinne und -verluste aus Devisengeschäften sind:

(i) Devisengewinne und -verluste aus dem Verkauf und dem Halten von Fremdwährungen;

(ii) zwischen dem Handelstag und dem Abrechnungstag entstandene Gewinne und Verluste aus Wertpapiertransaktionen; und

(iii) Gewinne und Verluste aus der Differenz zwischen verbuchten Zins- und Dividendenbeträgen und den tatsächlich erhaltenen Beträgen.

Die Gewinne und Verluste aus Transaktionen gehen in die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ein.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

c) Fremdwährungsumrechnung (Fortsetzung)

Die wichtigsten Wechselkurse, die am 31. Dezember 2021 zur Anwendung gelangten, sind:					
1 USD =	1,379304	AUD	1 USD =	115,119991	JPY
1 USD =	5,570013	BRL	1 USD =	1.188,750000	KRW
1 USD =	1,273709	CAD	1 USD =	435,000000	KZT
1 USD =	0,912993	CHF	1 USD =	20,442490	MXN
1 USD =	852,000111	CLP	1 USD =	4,165999	MYR
1 USD =	6,351588	CNH	1 USD =	8,824911	NOK
1 USD =	6,373330	CNY	1 USD =	1,463787	NZD
1 USD =	4.070,000668	COP	1 USD =	3,990873	PEN
1 USD =	21,964492	CZK	1 USD =	4,058845	PLN
1 USD =	6,570533	DKK	1 USD =	4,372254	RON
1 USD =	57,220021	DOP	1 USD =	75,075022	RUB
1 USD =	15,710003	EGP	1 USD =	9,061072	SEK
1 USD =	0,883534	EUR	1 USD =	1,349844	SGD
1 USD =	0,742060	GBP	1 USD =	33,405016	THB
1 USD =	7,798382	HKD	1 USD =	13,375037	TRY
1 USD =	326,761539	HUF	1 USD =	27,667001	TWD
1 USD =	14.252,500371	IDR	1 USD =	27,282539	UAH
1 USD =	3,100475	ILS	1 USD =	44,699985	UYU
1 USD =	74,335671	INR	1 USD =	15,948761	ZAR

d) Wertpapiertransaktionen und Anlageerträge

Wertpapiertransaktionen werden per Abschlussdatum verbucht. Dividendenerträge werden am Ex-Dividenden-Datum abzüglich der Quellensteuer erfasst. Realisierte Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere ermittelt. Zinserträge laufen täglich auf und werden abzüglich von Quellensteuern ausgewiesen.

e) Gründungskosten

Die Gründungskosten der Gesellschaft und der einzelnen Teilfonds wurden von der abrdn-Gruppe getragen.

f) Devisenforwards

Devisenforwards werden anhand der am betreffenden Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse bewertet. Zum Bilanzstichtag wird der Wert der Devisenforwards im Nettovermögensausweis unter „Nicht realisierte Wertsteigerung auf offene Devisenforwards“ oder „Nicht realisierte Wertminderung auf offene Devisenforwards“ ausgewiesen. Die Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) auf Devisenforwards wird im Posten „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) auf Devisenforwards“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Die realisierte Wertsteigerung/(-minderung) auf Devisenforwards wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens im Posten „Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) auf Devisenforwards“ ausgewiesen.

Bei der angegebenen Hebelwirkung wurde die Auswirkung von Devisenforwards, die bei den Anteilsklassen mit Währungsabsicherung eingesetzt werden und nur die Inhaber solcher Anteile betrifft, nicht berücksichtigt. Auch die temporären Auswirkungen, die bei der Erneuerung von Devisenforwards und der Glattstellung mancher über eine Börse abgewickelter Derivate entstehen, wurden nicht berücksichtigt. Auch wenn die Erneuerung von Währungsforwards und die Glattstellung von börsengehandelten Derivatpositionen keine Veränderung oder eine Reduktion des Marktengagements bewirken, würde die Brutto-Hebelwirkung aus Derivaten zunehmen, weil zur effizienten Ausführung neue gleichwertige und glattstellende Derivatkontrakte abgeschlossen werden. Die glattstellenden Kontrakte werden entweder für ihre gesamte Laufzeit gehalten, die bei Währungsforwards unter fünf Werktagen liegt, oder bis zur vollständigen Abwicklung ihrer Auflösung.

g) Swapkontrakte

Zinsswaps werden zu ihrem Fair Value auf Basis der aktuellen Marktzinssätze bewertet. Im Wert der Zinsswaps sind die bis zum Bewertungsdatum aufgelaufenen Zinsen berücksichtigt. Der Zinsertrag/(-aufwand) aus Swapkontrakten wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens im Posten „Zinsertrag aus Swapkontrakten“ bzw. „Zinsaufwand aus Swapkontrakten“ ausgewiesen. Der Zinsaufwand aus Swapkontrakten entsteht aus vertraglichen Verpflichtungen und wird in der Gesamtkostenquote (TER) nicht berücksichtigt.

Die inflationsgebundenen Swaps, Varianz-Swaps, Kreditausfallswaps und Total Return Swaps werden täglich zu ihrem Fair Value auf der Grundlage von Brokerpreisen bewertet.

Die Forderungen und Verbindlichkeiten aus Swapkontrakten sind im Nettovermögensausweis unter der Überschrift „Swap-Kontrakte zum Marktwert“ ausgewiesen. Die Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) auf Swapkontrakte wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens im Posten „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) auf Swapkontrakte“ ausgewiesen. Die realisierte Wertsteigerung/(-minderung) auf Swapkontrakte wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens im Posten „Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) auf Swapkontrakte“ ausgewiesen.

h) Börsengehandelte Futureskontrakte

Börsengehandelte Futureskontrakte werden anhand der am betreffenden Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse bewertet. Zum Bilanzstichtag wird der Wert der börsengehandelten Futureskontrakte im Nettovermögensausweis unter „Nicht realisierte Wertsteigerung auf offene börsengehandelte Futureskontrakte“ oder „Nicht realisierte Wertminderung auf offene börsengehandelte Futureskontrakte“ ausgewiesen. Die Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futureskontrakten wird im Posten „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) auf börsengehandelte Futureskontrakte“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

h) Börsengehandelte Futureskontrakte (Fortsetzung)

Die realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) auf börsengehandelte Futureskontrakte wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens im Posten „Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) auf börsengehandelte Futureskontrakte“ ausgewiesen.

i) Optionen/Swaptions

Die Optionen/Swaptions werden anhand der am betreffenden Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse bewertet. Zum Bilanzstichtag wird der Wert der Optionen/Swaptions im Nettovermögensausweis im Posten „Optionen/Swaptions zum Marktwert“ ausgewiesen. Die Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlustes) aus Optionen/Swaptions wird im Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) auf Optionen/Swaptions“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Der realisierte Wertzuwachs/(-verlust) aus Optionen/Swaptions wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens im Posten „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) auf Optionen/Swaptions“ ausgewiesen.

j) Funktionale Währung und Darstellungswährung des konsolidierten Abschlusses

Die im Abschluss für jeden Teilfonds erfassten Posten werden in der Währung des primären wirtschaftlichen Umfelds bewertet, in dem er seine Geschäfte tätigt (die funktionale Währung). Weitere Informationen zur funktionalen Währung jedes Teilfonds entnehmen Sie bitte dem Nettovermögensausweis. Der konsolidierte Abschluss wird in US-Dollar erstellt. Der konsolidierte Abschluss summiert alle Teilfondsabschlüsse, umgerechnet in US-Dollar. Die konsolidierten Zahlen der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens wurden basierend auf den durchschnittlichen jährlichen Wechselkursen berechnet. Die sich dabei ergebenden Umrechnungsdifferenzen in Höhe von USD (981.877.897) entsprechen den Wechselkursveränderungen zwischen dem 31. Dezember 2020 und dem 31. Dezember 2021. Dabei handelt es sich um einen fiktiven Betrag, der sich nicht im Nettovermögen der einzelnen Teilfonds niederschlägt.

k) Querinvestitionen

Am 31. Dezember 2021 bestanden keine Querinvestitionen zwischen den Teilfonds.

l) Bewertungstag

Der Jahresabschluss beruht auf dem letzten Nettoinventarwert des Jahres, der am 31. Dezember 2021 basierend auf den Preisen selbigen Datums berechnet wurde.

m) Effizientes Portfoliomanagement

Die Verwaltungsgesellschaft kann dafür sorgen, dass die Teilfonds zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements oder zu Anlagezwecken und/oder um ihre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten abzusichern Techniken und Instrumente in Bezug auf Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, darunter Derivate sowie Wertpapierleihgeschäfte und Pensionsgeschäfte, einsetzen.

3. Aufwendungen

a) Jährliche Verwaltungsgebühren

Aus der jährlichen Verwaltungsgebühr werden der Anlageverwalter, die Untereinlageverwalter, die Hauptvertriebsstelle und die ernannten Untervertriebsstellen bezahlt. Die folgende Tabelle zeigt die maximalen jährlichen Verwaltungsgebühren für alle Teilfonds am 31. Dezember 2021, ausgedrückt als jährlicher Prozentsatz des Nettoinventarwerts jeder einzelnen Anteilsklasse:

Teilfonds	Klasse A	Klasse B	Klasse C	Klasse D	Klasse J	Klasse K	Klasse S	Klasse T	Klasse Z
Aktien-Teilfonds									
Global Equities Fund	1,40	0,75	TBD†	0,70	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
(SLI) China Equities Fund*	1,80	0,95	TBD†	0,90	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
(SLI) Japanese Equities Fund*	1,40	0,75	TBD†	0,70	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
(SLI) European Equities Fund*	1,40	TBD†	TBD†	0,70	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
Global REIT Focus Fund	1,60	TBD†	TBD†	0,85	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
European Smaller Companies Fund	1,80	0,95	TBD†	0,90	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
European Focused Equity Fund*	1,30	0,75	TBD†	0,75	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
Emerging Markets Focused Equity Fund	1,80	0,95	TBD†	0,90	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
Global Focused Equity Fund	1,70	0,95	TBD†	0,90	TBD†	0,60	TBD†	TBD†	0,00
Renten-Teilfonds									
(SLI) Global Government Bond Fund*	0,80	0,35	TBD†	0,30	TBD†	0,15	TBD†	TBD†	0,00
Global Inflation-Linked Government Bond Fund*	0,80	0,45	TBD†	0,40	TBD†	0,17	TBD†	TBD†	0,00
Euro Corporate Bond Fund*	1,00	0,45	0,80	0,50	0,23	0,18	TBD†	0,31	0,00
Euro Government All Stocks Fund	1,35	0,30	TBD†	0,25	TBD†	0,15	TBD†	TBD†	0,00
Emerging Market Government Bond Fund*	1,40	0,70	TBD†	0,65	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund*	1,40	0,70	TBD†	0,65	TBD†	0,45	TBD†	TBD†	0,00
Global High Yield Bond Fund	1,35	TBD†	TBD†	0,60	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
Global Corporate Bond Fund	1,00	0,55	TBD†	0,50	0,30	TBD†	0,30	TBD†	0,00
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund*	1,10	0,60	TBD†	0,55	TBD†	0,18	TBD†	0,31	0,00
Total Return Credit Fund	1,00	0,45	TBD†	0,40	TBD†	0,35	TBD†	TBD†	0,00
Multi Asset Climate Opportunities Fund ¹	1,00	0,55	TBD†	0,50	TBD†	0,30	TBD†	TBD†	0,00
Dynamic Multi Asset Income Fund	0,70	0,40	TBD†	0,35	TBD†	0,25	TBD†	TBD†	0,00

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

3. Aufwendungen (Fortsetzung)

a) Jährliche Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse A	Klasse B	Klasse C	Klasse D	Klasse J	Klasse K	Klasse S	Klasse T	Klasse Z
Absolute Return-Teilfonds									
Global Absolute Return Strategies Fund	1,60	0,90	TBD [†]	0,85	TBD [†]	TBD [†]	TBD [†]	TBD [†]	0,00
Global Focused Strategies Fund	2,00	1,25	TBD [†]	1,20	TBD [†]	1,00	TBD [†]	TBD [†]	0,00
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	1,25	0,65	TBD [†]	0,60	TBD [†]	TBD [†]	TBD [†]	TBD [†]	0,00
Responsible Global Asset Strategies Fund ²	1,35	0,75	TBD [†]	0,70	0,60	0,60	TBD [†]	TBD [†]	0,00

[†]Die jährliche Verwaltungsgebühr wird bei der Auflegung der Anteilsklassen festgelegt.

* Dieser Teilfonds wurde umbenannt, siehe Erläuterung 11.

¹ Dieser Teilfonds wurde am 7. Juli 2021 aufgelegt.

² Dieser Teilfonds wurde am 23. September 2021 aufgelegt.

b) Verwahrstellengebühren

Die Verwahrstellengebühren werden auf der Grundlage desjenigen Satzes berechnet, der in dem Hoheitsgebiet oder Land gilt, in dem die Vermögenswerte des Teilfonds angelegt sind. Gegenwärtig beträgt der Mindestsatz 0,0025 % und der Höchstsatz 0,50 % des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds pro Jahr.

c) Transaktionskosten

Beim Kauf und Verkauf von Anlagen können Transaktionsgebühren anfallen, wie beispielsweise Gebühren und Provisionen für Vermittler, Berater, Makler und Händler. Diese werden im Posten „Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) auf Anlagen“ der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Für Geschäftsabschlüsse in Wertpapieren und Derivaten, die an einer Börse getätigt werden (z. B. Aktien), fallen in der Regel Handelsgebühren an. Bei Geschäftsabschlüssen, die nicht an einer Börse getätigt werden (z. B. Anleihen und Geldmarktinstrumente), werden die Handelskosten unter Umständen nicht separat angegeben, sondern sind im Abschlusspreis inbegriffen.

Den Teilfonds sind im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2021 Kommissionen im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von offenen börsengehandelten Futureskontrakten entstanden, welche in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens im Posten „Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) auf börsengehandelte Futureskontrakte“ berücksichtigt werden. Zudem sind den Teilfonds im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2021 Kommissionen im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Optionskontrakten entstanden, welche in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens im Posten „Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) auf Optionskontrakte“ ausgewiesen werden.

Im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2021 sind keine Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Handel von Swaps und Futures entstanden.

In der folgenden Tabelle sind die geschätzten identifizierbaren Kosten im Zusammenhang mit Aktientransaktionen aufgeführt, welche in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens im Posten „Realisierte Nettowertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagen“ berücksichtigt werden:

Teilfonds	Währung	Geschätzte Transaktionskosten 2021
Global Equities Fund	USD	15.220
(SLI) China Equities Fund*	USD	19.021
(SLI) Japanese Equities Fund*	JPY	4.045.295
(SLI) European Equities Fund*	EUR	4.112
Global REIT Focus Fund	EUR	11.480
European Smaller Companies Fund	EUR	9.069
European Focused Equity Fund*	EUR	6.325
Emerging Markets Focused Equity Fund*	USD	7.765
Continental European Equity Income Fund	EUR	5.949
Global Focused Equity Fund	USD	24.095
(SLI) Global Government Bond Fund*	USD	6.538
Global Inflation-Linked Government Bond Fund*	USD	5.986
Euro Corporate Bond Fund*	EUR	19.484
Euro Government All Stocks Fund	EUR	10.759
Emerging Market Government Bond Fund*	USD	2.652
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund*	USD	10.173
Global High Yield Bond Fund	USD	7.410
Global Corporate Bond Fund	USD	14.877
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund*	EUR	14.512
Total Return Credit Fund	GBP	2.317
Global Absolute Return Strategies Fund	EUR	41.461
Global Focused Strategies Fund	EUR	6.250
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	GBP	16.171
Responsible Global Asset Strategies Fund ¹	EUR	15.349
Multi-Asset Climate Opportunities Fund ²	EUR	9.103
Dynamic Multi Asset Income Fund	EUR	20.836

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

3. Aufwendungen (Fortsetzung)

c) Transaktionskosten (Fortsetzung)

Zusätzlich zu den in der obigen Tabelle aufgeführten Transaktionskosten gibt es identifizierbare Transaktionskosten in Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, die im Handelspreis enthalten sind. In der folgenden Tabelle sind weitere Angaben zu diesen identifizierbaren Kosten aufgeführt:

Teilfonds	Währung	Geschätzte Transaktionskosten 2021
Global Equities Fund	USD	172.309
(SLI) China Equities Fund*	USD	337.590
(SLI) Japanese Equities Fund*	JPY	13.656.803
(SLI) European Equities Fund*	EUR	20.612
Global REIT Focus Fund	EUR	260.499
European Smaller Companies Fund	EUR	839.869
European Focused Equity Fund*	EUR	7.006
Emerging Markets Focused Equity Fund*	USD	229.745
Continental European Equity Income Fund**	EUR	2.322
Global Focused Equity Fund	USD	13.784
Global Absolute Return Strategies Fund	EUR	1.130.074
Global Focused Strategies Fund	EUR	66.787
Responsible Global Asset Strategies Fund ¹	EUR	38.329
Multi-Asset Climate Opportunities Fund ²	EUR	10.801
Dynamic Multi Asset Income Fund	EUR	5.482

* Dieser Teilfonds wurde umbenannt, siehe Erläuterung 11.

** Dieser Teilfonds wurde am 10. März 2021 geschlossen.

¹ Dieser Teilfonds wurde am 23. September 2021 aufgelegt.

² Dieser Teilfonds wurde am 7. Juli 2021 aufgelegt.

d) Gebühren für die Verwaltung

Die Gebühren und Kosten der Verwaltungsstelle werden zu den von den Geschäftsparteien vereinbarten geschäftsüblichen Konditionen erhoben. Der höchste Satz, der pro Teilfonds belastet werden kann, beträgt 0,35 % des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds pro Jahr.

e) Kostenerlass

Gemäß den Regelungen über die Kostenobergrenze, die für alle Teilfonds gelten, werden die Kosten eines Teilfonds (mit Ausnahme der jährlichen Verwaltungsgebühren, der Verwaltungsgesellschaftsgebühr und der Zeichnungssteuer), die einen vereinbarten Anteil des NIW dieses Teilfonds übersteigen, vom Anlageverwalter getragen. Für die meisten Teilfonds wurde die Kostenobergrenze bei einer Schwelle von 20 Basispunkten ihres NIW festgesetzt. Für die beiden Teilfonds Total Return Credit Fund und Global Focused Equity Fund liegt die Kostenobergrenze bei 10 Basispunkten und für den Dynamic Multi Asset Income Fund bei 15 Basispunkten.

f) Verwaltungsgesellschaftsgebühr

Die Gesellschaft ist befugt, der Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Gebühr zu zahlen, welche maximal 5 Basispunkte (d.h. 0,05 %) des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens jedes Teilfonds (vor Abzug der Verwaltungsgesellschaftsgebühr) beträgt und täglich abgegrenzt wird. Gegenwärtig erhebt die Verwaltungsgesellschaft eine Gebühr von 2,5 Basispunkten pro Jahr (0,025%).

Die Verwaltungsgesellschaftsgebühr dient als Entgelt der Verwaltungsgesellschaft für die der Gesellschaft erbrachten Verwaltungsdienstleistungen (insbesondere für die Ausübung ihrer Überwachungsfunktion) und deckt die Rückvergütung jeglicher Kosten im Zusammenhang mit der Aufstockung des Eigenkapitals, die der Verwaltungsgesellschaft pro Jahr infolge ihrer Bestellung entstanden sind.

g) Bankzinsen

Zinserträge auf Bankguthaben werden nach dem Prinzip der Periodenabgrenzung erfasst. Bankzinsaufwendungen entstehen, wenn Negativzinsen auf Einlagen erhoben werden und bei Kontoüberziehungen, die von Zeit zu Zeit auftreten können.

h) Domizilstelle, Registerstelle, Zahlstelle und Transferstelle

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft für ihre Dienste als Domizilstelle eine Gebühr, die anhand des durchschnittlichen monatlichen Nettoinventarwerts der Gesellschaft ermittelt wird und pro Jahr maximal 0,01% des NIW der Gesellschaft (zuzüglich etwaiger MWSt.) beträgt. Der an die Domizilstelle gezahlte Betrag wird im Jahresbericht der Gesellschaft ausgewiesen.

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft für ihre Dienste als Register- und Transferstelle eine Gebühr, die anhand des durchschnittlichen monatlichen Nettoinventarwerts der Gesellschaft ermittelt wird und pro Jahr maximal 0,1% des NIW der Gesellschaft (zuzüglich etwaiger MWSt.) beträgt. Der an die Transferstelle gezahlte Betrag wird im Jahresbericht der Gesellschaft ausgewiesen.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

4. Dividenden

Die Hauptversammlung der Anteilhaber entscheidet jedes Jahr gestützt auf einen Vorschlag des Verwaltungsrats über die Verwendung des von der Gesellschaft im vorangegangenen Geschäftsjahr per 31. Dezember erzielten Nettoertrags, sofern vorhanden, und dessen Ausschüttung an die einzelnen ausschüttenden Anteilklassen jedes Teilfonds.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, in der nach Luxemburger Recht vorgesehenen Form und gemäß den geltenden Bestimmungen Zwischendividenden auszuschütten.

Die Gesellschaft hat im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2021 die folgenden Dividenden verbucht:

Teilfonds	Ausschüttungen im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2021		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Global REIT Focus Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,21575
European Smaller Companies Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,00738
Continental European Equity Income Fund - Klasse A Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,03563
Continental European Equity Income Fund - Klasse B Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,05064
Continental European Equity Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,06487
Continental European Equity Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,06520
Continental European Equity Income Fund - Klasse D 100% Brutto-Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,07625
Continental European Equity Income Fund - Klasse D Ausschüttend Unhedged	GBP	4. Januar 2021	0,06952
Continental European Equity Income Fund - Klasse J Ausschüttend Unhedged	GBP	4. Januar 2021	0,06821
Continental European Equity Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,05537
Continental European Equity Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,06649
Continental European Equity Income Fund - Klasse K Ausschüttend Unhedged	GBP	4. Januar 2021	0,06994
Global Inflation-Linked Government Bond Fund - Klasse Z Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,06019
Euro Corporate Bond Fund - Klasse A Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,07336
Euro Corporate Bond Fund - Klasse B Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,11511
Euro Corporate Bond Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,12987
Euro Corporate Bond Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,11989
Euro Corporate Bond Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	USD	4. Januar 2021	0,13761
Euro Corporate Bond Fund - Klasse J Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,00462
Euro Corporate Bond Fund - Klasse J Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,14009
Euro Corporate Bond Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,14259
Euro Corporate Bond Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,15225
Euro Corporate Bond Fund - Klasse Z Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,18286
Euro Corporate Bond Fund - Klasse Z Ausschüttend Hedged	CZK	4. Januar 2021	4,08605
Euro Government All Stocks Fund - Klasse Z Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,04636
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund - Klasse K Ausschüttend Unhedged	GBP	4. Januar 2021	0,40579
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund - Klasse Z Ausschüttend Unhedged	AUD	4. Januar 2021	0,44466
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund - Klasse Z Ausschüttend Unhedged	GBP	4. Januar 2021	0,46257
Global High Yield Bond Fund - Klasse D Ausschüttend	USD	4. Januar 2021	0,10346
Global High Yield Bond Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,09718
Global High Yield Bond Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,11265
Global High Yield Bond Fund - Anteile D Ausschüttend	USD	1. April 2021	0,10270
Global High Yield Bond Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	GBP	1. April 2021	0,09975
Global High Yield Bond Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	GBP	1. April 2021	0,11615
Global High Yield Bond Fund - Anteile D Ausschüttend	USD	1. Juli 2021	0,10583
Global High Yield Bond Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	GBP	1. Juli 2021	0,10419
Global High Yield Bond Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	GBP	1. Juli 2021	0,12028
Global High Yield Bond Fund - Anteile D Ausschüttend	USD	1. Oktober 2021	0,10612

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

4. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Ausschüttungen im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2021		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Global High Yield Bond Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	GBP	1. Oktober 2021	0,10658
Global High Yield Bond Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	GBP	1. Oktober 2021	0,12298
Global Corporate Bond Fund - Anteile D Ausschüttend	USD	4. Januar 2021	0,04896
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend	USD	4. Januar 2021	0,05805
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend Hedged	EUR	4. Januar 2021	0,05062
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,05306
Global Corporate Bond Fund - Anteile S Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,05279
Global Corporate Bond Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,05834
Global Corporate Bond Fund - Anteile D Ausschüttend	USD	1. April 2021	0,04656
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend	USD	1. April 2021	0,05534
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend Hedged	EUR	1. April 2021	0,05101
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend Hedged	GBP	1. April 2021	0,05203
Global Corporate Bond Fund - Anteile S Ausschüttend Hedged	GBP	1. April 2021	0,05205
Global Corporate Bond Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	GBP	1. April 2021	0,05780
Global Corporate Bond Fund - Anteile D Ausschüttend	USD	1. Juli 2021	0,04819
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend	USD	1. Juli 2021	0,05709
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend Hedged	EUR	1. Juli 2021	0,05177
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend Hedged	GBP	1. Juli 2021	0,05361
Global Corporate Bond Fund - Anteile S Ausschüttend Hedged	GBP	1. Juli 2021	0,05404
Global Corporate Bond Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	GBP	1. Juli 2021	0,05980
Global Corporate Bond Fund - Anteile D Ausschüttend	USD	1. Oktober 2021	0,05330
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend	USD	1. Oktober 2021	0,05678
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend Hedged	EUR	1. Oktober 2021	0,05141
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend Hedged	GBP	1. Oktober 2021	0,05439
Global Corporate Bond Fund - Anteile S Ausschüttend Hedged	GBP	1. Oktober 2021	0,05430
Global Corporate Bond Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	GBP	1. Oktober 2021	0,06045
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund - Klasse B Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,06869
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund - Klasse B Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,03466
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,08969
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	4. Januar 2021	0,02736
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	4. Januar 2021	0,02982
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	4. Januar 2021	0,03373
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	4. Januar 2021	0,03304
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	4. Januar 2021	0,03180
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	4. Januar 2021	0,03438
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	4. Januar 2021	0,03682
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	1. Februar 2021	0,02400
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	1. Februar 2021	0,02585
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	1. Februar 2021	0,02879
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	1. Februar 2021	0,02924
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	1. Februar 2021	0,02826

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

4. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Ausschüttungen im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2021		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	1. Februar 2021	0,03045
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	1. Februar 2021	0,03278
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	1. März 2021	0,02237
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	1. März 2021	0,02395
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	1. März 2021	0,02850
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	1. März 2021	0,02758
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	1. März 2021	0,02649
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	1. März 2021	0,02873
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	1. März 2021	0,03099
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	1. April 2021	0,02882
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	1. April 2021	0,03139
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	1. April 2021	0,03582
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	1. April 2021	0,03459
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	1. April 2021	0,03333
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	1. April 2021	0,03600
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	1. April 2021	0,03860
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	3. Mai 2021	0,02564
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	3. Mai 2021	0,02778
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	3. Mai 2021	0,03126
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	3. Mai 2021	0,03164
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	3. Mai 2021	0,02991
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	3. Mai 2021	0,03293
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	3. Mai 2021	0,03529
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	1. Juni 2021	0,02561
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	1. Juni 2021	0,02838
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	1. Juni 2021	0,03240
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	1. Juni 2021	0,03141
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	1. Juni 2021	0,03006
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	1. Juni 2021	0,03271
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	1. Juni 2021	0,03517
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	1. Juli 2021	0,02528
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	1. Juli 2021	0,02666
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	1. Juli 2021	0,03211
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	1. Juli 2021	0,03102
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	1. Juli 2021	0,02958
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	1. Juli 2021	0,03229
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	1. Juli 2021	0,03467
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	2. August 2021	0,02517
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	2. August 2021	0,02702
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	2. August 2021	0,03192
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	2. August 2021	0,03085

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

4. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Ausschüttungen im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2021		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	2. August 2021	0,02952
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	2. August 2021	0,03212
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	2. August 2021	0,03452
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	1. September 2021	0,02734
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	1. September 2021	0,03048
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	1. September 2021	0,03515
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	1. September 2021	0,03379
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	1. September 2021	0,03190
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	1. September 2021	0,03518
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	1. September 2021	0,03773
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	1. Oktober 2021	0,02480
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	1. Oktober 2021	0,02611
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	1. Oktober 2021	0,03230
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	1. Oktober 2021	0,03082
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	1. Oktober 2021	0,02914
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	1. Oktober 2021	0,03209
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	1. Oktober 2021	0,03449
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	2. November 2021	0,02447
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	2. November 2021	0,02653
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	2. November 2021	0,03145
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	2. November 2021	0,03000
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	2. November 2021	0,02859
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	2. November 2021	0,03123
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	2. November 2021	0,03350
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	1. Dezember 2021	0,02695
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	1. Dezember 2021	0,02905
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	1. Dezember 2021	0,03430
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	1. Dezember 2021	0,03322
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	1. Dezember 2021	0,03144
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	1. Dezember 2021	0,03458
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	1. Dezember 2021	0,03707
Global Absolute Return Strategies Fund - Anteile A Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,01930
Global Absolute Return Strategies Fund - Anteile D Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,10695
Global Absolute Return Strategies Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	CAD	4. Januar 2021	0,20735
Absolute Return Global Bond Strategies Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	CAD	4. Januar 2021	0,22505
Dynamic Multi Asset Income Fund- Klasse A Ausschüttend	EUR	1. Februar 2021	0,03922
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	1. Februar 2021	0,04220
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	GBP	1. Februar 2021	0,04222
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	USD	1. Februar 2021	0,04224
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	1. Februar 2021	0,04305
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	GBP	1. Februar 2021	0,04307
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	USD	1. Februar 2021	0,04310
Dynamic Multi Asset Income Fund- Klasse A Ausschüttend	EUR	1. März 2021	0,03540

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

4. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Ausschüttungen im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2021		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	1. März 2021	0,03810
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	GBP	1. März 2021	0,03812
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	USD	1. März 2021	0,03816
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	1. März 2021	0,03886
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	GBP	1. März 2021	0,03889
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	USD	1. März 2021	0,03893
Dynamic Multi Asset Income Fund- Klasse A Ausschüttend	EUR	1. April 2021	0,03870
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	1. April 2021	0,04205
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	GBP	1. April 2021	0,04208
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	USD	1. April 2021	0,04213
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	1. April 2021	0,04290
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	GBP	1. April 2021	0,04294
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	USD	1. April 2021	0,04299
Dynamic Multi Asset Income Fund- Klasse A Ausschüttend	EUR	3. Mai 2021	0,03797
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	3. Mai 2021	0,04126
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	GBP	3. Mai 2021	0,04130
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	USD	3. Mai 2021	0,04136
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	3. Mai 2021	0,04209
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	GBP	3. Mai 2021	0,04215
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	USD	3. Mai 2021	0,04220
Dynamic Multi Asset Income Fund- Klasse A Ausschüttend	EUR	1. Juni 2021	0,03910
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	1. Juni 2021	0,04249
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	GBP	1. Juni 2021	0,04256
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	USD	1. Juni 2021	0,04263
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	1. Juni 2021	0,04334
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	GBP	1. Juni 2021	0,04343
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	USD	1. Juni 2021	0,04349
Dynamic Multi Asset Income Fund- Klasse A Ausschüttend	EUR	1. Juli 2021	0,03760
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend	EUR	1. Juli 2021	0,03960
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend Hedged	GBP	1. Juli 2021	0,03959
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	1. Juli 2021	0,04086
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	GBP	1. Juli 2021	0,04094
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	USD	1. Juli 2021	0,04101
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	1. Juli 2021	0,04168
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	GBP	1. Juli 2021	0,04178
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	USD	1. Juli 2021	0,04184
Dynamic Multi Asset Income Fund- Klasse A Ausschüttend	EUR	2. August 2021	0,03964
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend	EUR	2. August 2021	0,04175
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend Hedged	GBP	2. August 2021	0,04177
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	2. August 2021	0,04307
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	GBP	2. August 2021	0,04318
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	USD	2. August 2021	0,04324
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	2. August 2021	0,04393

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

4. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Ausschüttungen im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2021		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	GBP	2. August 2021	0,04406
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	USD	2. August 2021	0,04412
Dynamic Multi Asset Income Fund- Klasse A Ausschüttend	EUR	1. September 2021	0,03990
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend	EUR	1. September 2021	0,04197
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend Hedged	GBP	1. September 2021	0,04235
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	1. September 2021	0,04332
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	GBP	1. September 2021	0,04345
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	USD	1. September 2021	0,04352
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	1. September 2021	0,04417
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	GBP	1. September 2021	0,04434
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	USD	1. September 2021	0,04435
Dynamic Multi Asset Income Fund- Klasse A Ausschüttend	EUR	1. Oktober 2021	0,10989
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend	EUR	1. Oktober 2021	0,06293
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend Hedged	GBP	1. Oktober 2021	0,06300
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	1. Oktober 2021	0,08461
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	GBP	1. Oktober 2021	0,08479
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	USD	1. Oktober 2021	0,08496
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	1. Oktober 2021	0,07792
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	GBP	1. Oktober 2021	0,07818
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	USD	1. Oktober 2021	0,07833
Dynamic Multi Asset Income Fund- Klasse A Ausschüttend	EUR	2. November 2021	0,04728
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend	EUR	2. November 2021	0,04697
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend Hedged	GBP	2. November 2021	0,04706
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	2. November 2021	0,04742
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	GBP	2. November 2021	0,04762
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	USD	2. November 2021	0,04770
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	2. November 2021	0,04742
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	GBP	2. November 2021	0,04766
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	USD	2. November 2021	0,04773
Dynamic Multi Asset Income Fund- Klasse A Ausschüttend	EUR	1. Dezember 2021	0,04556
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend	EUR	1. Dezember 2021	0,04529
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend Hedged	GBP	1. Dezember 2021	0,04540
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	1. Dezember 2021	0,04571
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	GBP	1. Dezember 2021	0,04592
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	USD	1. Dezember 2021	0,04601
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	1. Dezember 2021	0,04571
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	GBP	1. Dezember 2021	0,04597
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	USD	1. Dezember 2021	0,04604

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

5. Besteuerung

a) Zeichnungssteuer

Gemäß den zurzeit geltenden Gesetzen und der geltenden Praxis unterliegt die Gesellschaft weder der luxemburgischen Einkommensteuer noch unterliegen die von der Gesellschaft ausgeschütteten Dividenden der luxemburgischen Quellensteuer. Laut den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Vorschriften und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen unterliegen die Teilfonds einer Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“) zu einem Satz von 0,05 % pro Jahr, außer für Anteilsklassen, die von einem reduzierten Steuersatz von 0,01 % profitieren, wie bspw. die Anteilsklassen für institutionelle Anleger. Die Anteilsklassen D, K und S sind institutionellen Anlegern (gemäß Definition der Aufsichtsbehörde und der anwendbaren Gesetze und Verordnungen, die in Luxemburg jeweils in Kraft sind) vorbehalten. Anteile der Klasse Z sind Mitgliedern der abrdn-Gruppe und anderen institutionellen Anlegern vorbehalten, mit denen gesonderte Vereinbarungen über die Vergütung des Anlageverwalters und gegebenenfalls des betreffenden Unteranlageverwalters sowie über die Zahlung anderer Kosten getroffen wurden. Die Sätze der Zeichnungssteuer, die vierteljährlich berechnet wird und zahlbar ist, betragen:

Klasse A 0,05 % des Gesamtnettvermögens der Klasse

Klasse B 0,05 % des Gesamtnettvermögens der Klasse

Klasse C 0,05 % des Gesamtnettvermögens der Klasse

Klasse D 0,01 % des Gesamtnettvermögens der Klasse

Klasse J 0,05 % des Gesamtnettvermögens der Klasse

Klasse K 0,01 % des Gesamtnettvermögens der Klasse

Klasse S 0,01 % des Gesamtnettvermögens der Klasse

Klasse T 0,05 % des Gesamtnettvermögens der Klasse

Klasse Z 0,01 % des Gesamtnettvermögens der Klasse

Teilfonds, die in Fonds anlegen, die bereits der Zeichnungssteuer unterliegen, sind für diese Anlagen von der Zeichnungssteuer befreit.

b) Rückstellung für ausländische Steuern

Im Ausland aus Wertpapieren erhaltene Kapitalerträge, Dividenden und Zinsen können den Quellen- oder Kapitalertragsteuern des jeweiligen Landes unterliegen. Die Gesellschaft bildet Rückstellungen für potenzielle Verpflichtungen aus ausländischen Kapitalertrags- und Einkommensteuern.

6. Geldwerte Vorteile/Provisionsteilung

Der Anlageverwalter schloss im Berichtszeitraum keine Vereinbarungen über Geldwerte Vorteile/Provisionsteilung in Bezug auf die Gesellschaft ab. Der Anlageverwalter oder ihm nahestehende Personen haben keine Barnachlässe von Maklern oder Händlern dafür erhalten, dass sie diesen Maklern oder Händlern Transaktionen im Namen von Teilfonds zugeführt haben, und sie sind nicht berechtigt, solche Barnachlässe zu erhalten. Etwaige erhaltene Vergünstigungen sind dem jeweiligen Teilfonds zuzuführen.

7. Nahestehende Personen

Außer den Mitgliedern des Verwaltungsrats, dem Anlageverwalter, der Verwaltungsgesellschaft und der Hauptvertriebsstelle gibt es keine nahestehenden Unternehmen und Personen. Am Bilanzstichtag war die Verwaltungsgesellschaft Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. eine Tochtergesellschaft der abrdn plc.

Am 31. Dezember 2021, hielten die nachfolgend aufgeführten Teilfonds Anteile an abrdn-Geldmarktfonds und abrdn-Rentenfonds:

Global Equities Fund

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	2.402.661	1,53%

Global REIT Focus Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	3.213.905	1,22%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	947	0,00%

European Smaller Companies Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	91.945.370	4,91%

European Focused Equity Fund*

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	309.379	2,26%

Global Focused Equity Fund

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	154.348	1,79%

(SLI) Global Government Bond Fund*

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	440.632	0,14%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	2.027.665	0,66%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

7. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

Global Inflation-Linked Government Bond Fund*

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	3.601.181	0,83%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Sterling Fund	1.367.814	0,32%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	4.811.134	1,12%

Euro Corporate Bond Fund*

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	83.675.261	3,48%

Euro Government All Stocks Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Seabury Euro Liquidity 1 Fund	11.468.839	1,48%

Emerging Market Government Bond Fund*

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	2.757.487	1,84%

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund*

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	801.861	0,07%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	28.679.970	2,49%
Aberdeen Standard SICAV I - China Onshore Bond Fund	32.356.700	2,81%

Global High Yield Bond Fund

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	178.106	0,01%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	33.541.149	2,29%

Global Corporate Bond Fund

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	1.251.693	0,05%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Sterling Fund	1.341	0,00%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	110.250.136	3,94%

Total Return Credit Fund

Investmentfonds	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	817	0,00%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Sterling Fund	4.478.103	4,30%

Global Absolute Return Strategies Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	50.847.420	2,63%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Sterling Fund	756.063	0,04%

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Investmentfonds	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard OEIC II - ASI High Yield Bond Fund	70.646.740	5,35%

* Dieser Teilfonds wurde umbenannt, siehe Erläuterung 11.

Der Aberdeen Standard OEIC II - ASI High Yield Bond Fund wird von Aberdeen Standard Fund Managers Limited verwaltet. Der Aberdeen Standard SICAV I – China Onshore Bond Fund, der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund, der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Sterling Fund, der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund und der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Euro Liquidity 1 Fund werden von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. verwaltet, die ebenfalls die Verwaltungsgesellschaft der Aberdeen Standard SICAV II (vormals Standard Life Investments Global SICAV) ist. Alle relevanten Transaktionen erfolgten zu normalen Marktbedingungen.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

8. Swinging-Single-Pricing

Der Swinging-Single-Pricing-Mechanismus soll die Gleichbehandlung aller Anleger eines Teilfonds gewährleisten.

Wenn Anleger Anteile an einem Anlagefonds kaufen oder verkaufen (d. h. Zeichnungen bzw. Rücknahmen vornehmen) ziehen diese Mittelzuflüsse in einen Teilfonds/Mittelabflüsse aus einem Teilfonds in der Regel den Kauf bzw. Verkauf von Portfoliopositionen nach sich, um das Gesamtengagement aufrecht zu erhalten, was mit Handelskosten verbunden ist. Wenn diese Kosten nicht den Anlegern belastet werden, welche die Mittelzu- und -abflüsse verursacht haben, führen sie zu einer Wertverminderung (Verwässerung) des Teilfonds. Um die Anleger gegen die Folgen einer solchen Verwässerung zu schützen, wird ein Swing-Pricing-Mechanismus angewandt, durch den der NIW des Teilfonds angepasst wird, sodass die für den Kauf bzw. Verkauf eines Teils der gegenwärtigen Portfoliopositionen erwarteten Kosten denjenigen Anlegern zugerechnet werden, die diese Mittelzu- und -abflüsse generieren.

Das bedeutet, dass der NIW des Teilfonds entweder nach oben (bei Nettozuflüssen) oder nach unten (bei Nettoabflüssen) angepasst wird, um den geschätzten Handelskosten Rechnung zu tragen. Wird ein solcher Verwässerungsausgleich erhoben, fließt der entsprechende Betrag zugunsten der bestehenden Anleger dem Teilfonds zu. Hierzu sei klargestellt, dass alle Anleger, die an einem Tag Anteile eines Teilfonds kaufen oder verkaufen, zum selben Preis (dem „Einheitspreis“) bedient werden, sodass an jedem Handelstag für alle Anteilsklassen derselbe Anteilspreis für Zeichnungen und Rücknahmen zur Anwendung gelangt.

Anfänglich wird für die Teilfonds eine langfristig ausgerichtete Preisermittlungsgrundlage festgelegt (Geld-, Mittel (NIW)- oder Briefkurs). Diese Grundlage widerspiegelt den längerfristigen Trend bei den Zu- und Abflüssen eines Teilfonds. Daher werden Teilfonds, die in der Regel Zuflüsse verzeichnen, den NIW anhand von Briefkursen ermitteln, während Teilfonds, die in der Regel Abflüsse verzeichnen, den NIW anhand von Geldkursen ermitteln. Ist kein klarer Trend auszumachen, werden Mittelkurse verwendet. Finden an einzelnen Handelstagen erhebliche Zu- oder Abflüsse statt, die dem langfristigen Trend zuwiderlaufen, können die Teilfonds von der langfristigen Preisermittlungsgrundlage abweichen. Solche täglichen Anpassungen werden automatisch vorgenommen, wenn die im Voraus für die Nettozu- und -abflüsse festgelegten Grenzwerte überschritten werden. Diese Grenzwerte werden von einem Ausschuss des Anlageberaters regelmäßig überprüft. Sinn und Zweck der langfristig ausgerichteten Preisermittlungsgrundlage ist es zu vermeiden, dass regelmäßige geringfügige Zu- und Abflüsse insgesamt den Wert eines Teilfonds verwässern.

Die Preisanpassung wird im Nettovermögensausweis sowie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens als „Anpassung aufgrund von Swing-Pricing“ ausgewiesen.

Die Höhe der Grenzwerte und der Swing-Pricing-Anpassungen variiert je nach Teilfonds, jedoch betragen die Anpassungen zurzeit maximal 2 % des NIW. Die Mitglieder des Verwaltungsrats können diese Höchstgrenze bei Bedarf erhöhen, um die Interessen der Anleger zu schützen.

Nähere Angaben finden Sie auf <https://www.abrdn.com/docs?documentId=GB-080321-144453-2>

Die maximale Verwässerungsrate für Nettozeichnungen/-rücknahmen über einen bestimmten Schwellenwert hinaus betrug im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2021 0,54 %. Es gibt keine vorgegebene Höchstverwässerungsrate.

Der Global Absolute Return Strategies Fund hat den obigen Mechanismus angewandt und der NIW zum 31. Dezember 2021 wurde angepasst.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

9. Barsicherheiten

In der nachstehenden Tabelle sind die im Zusammenhang mit den gehaltenen Derivaten von den Teilfonds hinterlegten Barsicherheiten zum 31. Dezember 2021 aufgeführt:

Teilfonds	Gegenpartei	Lokalwährung	Vom Teilfonds hinterlegte Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	Vom Teilfonds hinterlegte Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten in % des Gesamtnettovermögens
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund*	Citigroup Global Markets Limited	USD	(10.000)	USD	(10.000)	0,00%
Global High Yield Bond Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	(264.762)	USD	(300.215)	0,02%
Global Corporate Bond Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	(556.116)	USD	(629.423)	0,02%
Global Absolute Return Strategies Fund	Barclays Bank plc	EUR	(2.440.000)	EUR	(2.440.000)	0,13%
Global Absolute Return Strategies Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	(260.000)	EUR	(260.000)	0,01%
Global Absolute Return Strategies Fund	Merrill Lynch International	EUR	(400.000)	EUR	(400.000)	0,02%
Global Absolute Return Strategies Fund	Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	(511.000)	EUR	(511.000)	0,03%
Global Absolute Return Strategies Fund	UBS AG	EUR	(5.762.000)	EUR	(5.762.000)	0,30%
Global Focused Strategies Fund	Barclays Bank plc	EUR	(2.100.000)	EUR	(2.100.000)	1,76%
Global Focused Strategies Fund	BNP Paribas	EUR	(150.000)	EUR	(150.000)	0,13%
Global Focused Strategies Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	(120.000)	EUR	(120.000)	0,10%
Global Focused Strategies Fund	Goldman Sachs International Bank	EUR	(2.010.000)	EUR	(2.010.000)	1,68%
Global Focused Strategies Fund	Merrill Lynch International	EUR	(1.680.000)	EUR	(1.680.000)	1,40%
Global Focused Strategies Fund	Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	(110.000)	EUR	(110.000)	0,09%
Global Focused Strategies Fund	UBS AG	EUR	(210.000)	EUR	(210.000)	0,18%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Citigroup Global Markets Limited	GBP	(692.000)	GBP	(692.000)	0,05%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Royal Bank of Canada	GBP	(244.000)	GBP	(244.000)	0,02%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	UBS AG	GBP	(1.314.000)	GBP	(1.314.000)	0,10%
Responsible Global Asset Strategies Fund ²	Citigroup Global Markets Limited	EUR	(590.000)	EUR	(590.000)	0,40%
Responsible Global Asset Strategies Fund ²	Goldman Sachs International Bank	EUR	(540.000)	EUR	(540.000)	0,36%
Responsible Global Asset Strategies Fund ²	Merrill Lynch International	EUR	(110.000)	EUR	(110.000)	0,07%
Multi Asset Climate Opportunities Fund ¹	Merrill Lynch International	EUR	(150.000)	EUR	(150.000)	1,22%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

9. Barsicherheiten (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die im Zusammenhang mit den gehaltenen Derivaten vom Broker zurückgezahlten Barsicherheiten zum 31. Dezember 2021 aufgeführt:

Teilfonds	Gegenpartei	Lokalwährung	Vom Broker zurückgezahlte Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	Vom Teilfonds erhaltene Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten in % des Gesamt Nettovermögens
(SLI) Global Government Bond Fund*	Crédit Agricole Corporate & Investment Bank	EUR	106.000	USD	119.973	0,04%
(SLI) Global Government Bond Fund*	Natwest Markets Plc	EUR	284.000	USD	321.437	0,10%
(SLI) Global Government Bond Fund*	Citigroup Global Markets Limited	USD	100.001	USD	100.000	0,03%
(SLI) Global Government Bond Fund*	Goldman Sachs International Bank	USD	100.000	USD	100.000	0,03%
(SLI) Global Government Bond Fund*	Merrill Lynch International	USD	110.000	USD	110.000	0,04%
(SLI) Global Government Bond Fund*	Royal Bank of Canada	USD	590.000	USD	590.000	0,19%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund*	Deutsche Bank AG	EUR	1.144.000	USD	1.294.800	0,30%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund*	JP Morgan Securities plc	EUR	206.000	USD	233.155	0,05%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund*	Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	233.000	USD	263.714	0,06%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund*	UBS AG	EUR	965.001	USD	1.092.206	0,25%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund*	Royal Bank of Canada	GBP	132.000	USD	177.883	0,04%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund*	Standard Chartered Bank	GBP	173.000	USD	233.135	0,05%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund*	UBS AG	GBP	710.000	USD	956.796	0,22%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund*	Merrill Lynch International	USD	50.000	USD	50.000	0,01%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund*	Royal Bank of Canada	USD	180.000	USD	180.000	0,04%
Emerging Market Government Bond Fund*	Citigroup Global Markets Limited	USD	330.000	USD	330.000	0,22%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund*	BNP Paribas	EUR	903.000	USD	1.022.031	0,09%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund*	Crédit Agricole Corporate & Investment Bank	EUR	282.000	USD	319.173	0,03%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund*	Crédit Agricole Corporate & Investment Bank	USD	90.000	USD	90.000	0,01%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund*	Goldman Sachs International Bank	USD	500.000	USD	500.000	0,04%
Global High Yield Bond Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	431.067	USD	488.442	0,03%
Global Corporate Bond Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	1.251.571	USD	1.416.552	0,05%
Global Corporate Bond Fund	Credit Agricole Corporate & Investment Bank	EUR	105.000	USD	118.841	0,00%
Global Corporate Bond Fund	Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	474.362	USD	536.892	0,02%
Global Corporate Bond Fund	Goldman Sachs International Bank	USD	160.000	USD	160.000	0,01%
Global Corporate Bond Fund	Royal Bank of Canada	USD	58.000	USD	58.000	0,00%
Total Return Credit Fund	Citigroup Global Markets Limited	GBP	100.000	GBP	100.000	0,10%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

9. Barsicherheiten (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die im Zusammenhang mit den gehaltenen Derivaten vom Broker zurückgezahlten Barsicherheiten zum 31. Dezember 2021 aufgeführt:

Teilfonds	Gegenpartei	Lokalwährung	Vom Broker zurückgezahlte Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	Vom Teilfonds erhaltene Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten in % des Gesamtnettovermögens
Total Return Credit Fund	Goldman Sachs International Bank	GBP	120.000	GBP	120.000	0,12%
Total Return Credit Fund	Merrill Lynch International	GBP	50.000	GBP	50.000	0,05%
Global Absolute Return Strategies Fund	BNP Paribas	EUR	230.000	EUR	230.000	0,01%
Global Absolute Return Strategies Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	2.750.000	EUR	2.750.000	0,14%
Global Absolute Return Strategies Fund	HSBC Bank plc	EUR	380.000	EUR	380.000	0,02%
Global Absolute Return Strategies Fund	JP Morgan Securities plc	EUR	360.000	EUR	360.000	0,02%
Global Absolute Return Strategies Fund	Société Générale	EUR	370.000	EUR	370.000	0,02%
Global Absolute Return Strategies Fund	Standard Chartered Bank	GBP	921.000	EUR	1.096.589	0,06%
Global Focused Strategies Fund	JP Morgan Securities plc	EUR	320.000	EUR	320.000	0,27%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	BNP Paribas	EUR	1.837.002	GBP	1.542.856	0,12%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Deutsche Bank AG	EUR	579.000	GBP	486.289	0,04%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	HSBC Bank plc	EUR	776.000	GBP	651.745	0,05%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Natwest Markets Plc	EUR	806.000	GBP	676.942	0,05%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Deutsche Bank AG	GBP	330.000	GBP	330.000	0,02%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Merrill Lynch International	GBP	1.820.000	GBP	1.820.000	0,14%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Morgan Stanley & Co. International plc	GBP	240.000	GBP	240.000	0,02%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Société Générale	GBP	230.000	GBP	230.000	0,02%
Responsible Global Asset Strategies Fund ²	BNP Paribas	EUR	130.000	EUR	130.000	0,09%
Responsible Global Asset Strategies Fund ²	Citigroup Global Markets Limited	EUR	160.000	EUR	160.000	0,11%
Responsible Global Asset Strategies Fund ²	UBS AG	EUR	220.000	EUR	220.000	0,15%

* Dieser Teilfonds wurde umbenannt, siehe Anmerkung 11.

¹ Dieser Teilfonds wurde am 7. Juli 2021 aufgelegt.

² Dieser Teilfonds wurde am 23. September 2021 aufgelegt

10. Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Die Gesamtvergütung der Verwaltungsratsmitglieder zulasten der Gesellschaft beträgt im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2021 EUR 110.668 und wird unter „Sonstige Aufwendungen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Diese Honorare werden für alle Teilfonds auf Anteilsklassenebene abgegrenzt und vierteljährlich gezahlt.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

11. Bedeutende Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtsjahres wurden neue Anteilklassen aufgelegt. Weitere Informationen dazu entnehmen Sie bitte den Statistischen Angaben sowie dem Anhang 1.

Während des Berichtsjahres wurden Anteilklassen geschlossen. Weitere Informationen dazu entnehmen Sie bitte den Statistischen Angaben sowie dem Anhang 1.

Am 10. März 2021 wurde der Continental European Equity Income Fund geschlossen.

Gary Robert Marshall trat per 17. März 2021 aus dem Verwaltungsrat zurück.

Am 12. April 2021 wurden der Name der Umbrella-Investmentgesellschaft und der nachstehend aufgeführten Teilfonds wie folgt geändert:

Früherer Name der Umbrella-Investmentgesellschaft	Neuer Name der Umbrella-Investmentgesellschaft
Standard Life Investments Global SICAV	Aberdeen Standard SICAV II
Früherer Name des Teilfonds	Neuer Name des Teilfonds
European Equity Unconstrained Fund	European Focused Equity Fund
European Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund	Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund
European Equities Fund	(SLI) European Equities Fund
Japanese Equities Fund	(SLI) Japanese Equities Fund
Emerging Market Debt Fund	Emerging Market Government Bond Fund
Global Bond Fund	(SLI) Global Government Bond Fund
European Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund
China Equities Fund	(SLI) China Equities Fund
Global Inflation-Linked Bond Fund	Global Inflation-Linked Government Bond Fund
Emerging Market Local Currency Debt Fund	(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund

Im Juni 2021 wurde ein neuer Verkaufsprospekt herausgegeben.

Stephen Bird wurde am 1. Juli 2021 zum Verwaltungsratsmitglied ernannt.

Am 5. Juli 2021 wurde Standard Life Aberdeen plc in abrdn plc umbenannt.

Am 7. Juli 2021 wurde ein neuer Teilfonds, der Multi-Asset Climate Opportunities Fund, aufgelegt.

Am 23. September 2021 wurde ein neuer Teilfonds, der Responsible Global Asset Strategies Fund, aufgelegt.

Aberdeen Standard Investments (Asia) Limited wurde mit Wirkung ab dem 26. Oktober 2021 in abrdn Asia Limited umbenannt.

Am 1. November 2021 übernahmen International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., SS&C Financial Services Europe Limited und SS&C Financial Services International Limited die Aufgaben der Auftragsverarbeiter.

Am 1. November 2021 übernahm State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg die Aufgaben der Zahlstelle.

Am 1. November 2021 übernahm die Verwaltungsgesellschaft, Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A., die Aufgaben der Hauptvertriebsstelle, der Domizilstelle, der Registerstelle, der Transferstelle und der Vertriebsstelle.

Im November 2021 wurde ein aktualisierter Verkaufsprospekt herausgegeben.

Mit Wirkung ab dem 1. November 2021 wurde der eingetragene Sitz von der Rue Eugène Ruppert 2-4 in L-2453 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg an die Avenue John F. Kennedy 35a in L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg verlegt.

Seit dem 12. April 2021 ist abrdn (USA) Limited (vormals Standard Life Investments (USA) Limited) nicht mehr als Untieranlageverwalter der Teilfonds Aberdeen Standard SICAV II - Emerging Market Government Bond Fund und Aberdeen Standard SICAV II - Global High Yield Bond Fund tätig und Sumitomo Mitsui Trust Asset Management Co Ltd ist nicht mehr als Untieranlageverwalter des Aberdeen Standard SICAV II - (SLI) Japanese Equities Fund tätig.

Im Berichtsjahr wurden die folgenden Untieranlageverwalter bestellt:

- Der Anlageverwalter hat abrdn Inc. („ASI Inc“) als Berater für den Global High Yield Bond Fund, den Global Corporate Bond Fund sowie den Responsible Global Asset Strategies Fund der Aberdeen Standard SICAV II zum Untieranlageverwalter eingesetzt. ASI Inc. ist von der US-amerikanischen Börsenaufsicht Securities and Exchange Commission zugelassen.
- Der Anlageverwalter hat Aberdeen Standard Investments (Japan) Limited („ASIJ“) als Berater für den (SLI) Japanese Equities Fund der Aberdeen Standard SICAV II zum Untieranlageverwalter bestellt. ASIJ ist von der japanischen Finanzaufsichtsbehörde zugelassen und befugt, das Anlageverwaltungsgeschäft gemäß dem japanischen Gesetz über den Handel mit Finanzprodukten (Gesetz Nr. 25 von 1948) zu betreiben.

ASIJ hat Aberdeen Standard Investments (Asia) Limited zum nicht-diskretionären Anlageberater in Bezug auf den (SLI) Japanese Equities Fund der Aberdeen Standard SICAV II bestellt.

Im Berichtsjahr sind keine weiteren für die Gesellschaft bedeutenden Ereignisse eingetreten.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

12. Nach dem Bilanzstichtag eingetretene Ereignisse

Nach Abschluss des Berichtsjahres zum 31. Dezember 2021 wurden folgende Dividenden genehmigt:

Teilfonds	Ausschüttungen nach Abschluss des Berichtsjahres zum 31. Dezember 2021		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Global REIT Focus Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,20748
European Smaller Companies Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,06548
Global Inflation-Linked Government Bond Fund - Klasse Z Ausschüttend Hedged	GBP	3. Januar 2022	0,06102
Euro Corporate Bond Fund - Klasse A Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,06942
Euro Corporate Bond Fund - Klasse B Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,11378
Euro Corporate Bond Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,12845
Euro Corporate Bond Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	GBP	3. Januar 2022	0,11506
Euro Corporate Bond Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	USD	3. Januar 2022	0,12287
Euro Corporate Bond Fund - Klasse J Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,12806
Euro Corporate Bond Fund - Klasse J Ausschüttend Hedged	GBP	3. Januar 2022	0,13448
Euro Corporate Bond Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,14197
Euro Corporate Bond Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	GBP	3. Januar 2022	0,14687
Euro Corporate Bond Fund - Klasse Z Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,18245
Euro Corporate Bond Fund - Klasse Z Ausschüttend Hedged	CZK	3. Januar 2022	3,99628
Euro Government All Stocks Fund - Klasse Z Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,01607
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund - Klasse K Ausschüttend Unhedged	GBP	3. Januar 2022	0,39220
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund - Klasse Z Ausschüttend Unhedged	AUD	3. Januar 2022	0,45444
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund - Klasse Z Ausschüttend Unhedged	GBP	3. Januar 2022	0,44899
Global High Yield Bond Fund - Klasse D Ausschüttend	USD	3. Januar 2022	0,10393
Global High Yield Bond Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	GBP	3. Januar 2022	0,10256
Global High Yield Bond Fund - Klasse Z Ausschüttend Hedged	GBP	3. Januar 2022	0,11800
Global Corporate Bond Fund - Klasse D Ausschüttend	USD	3. Januar 2022	0,05463
Global Corporate Bond Fund - Klasse J Ausschüttend	USD	3. Januar 2022	0,05479
Global Corporate Bond Fund - Klasse J Ausschüttend Hedged	EUR	3. Januar 2022	0,04942
Global Corporate Bond Fund - Klasse J Ausschüttend Hedged	GBP	3. Januar 2022	0,05153
Global Corporate Bond Fund - Klasse S Ausschüttend Hedged	GBP	3. Januar 2022	0,05152
Global Corporate Bond Fund - Klasse Z Ausschüttend Hedged	GBP	3. Januar 2022	0,05737
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund - Klasse B Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,06365
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund - Klasse B Ausschüttend Hedged	GBP	3. Januar 2022	0,06703
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,08565
Total Return Credit Fund - Klasse A Ausschüttend Hedged	EUR	3. Januar 2022	0,02964
Total Return Credit Fund - Klasse A Ausschüttend Hedged	USD	3. Januar 2022	0,03334
Total Return Credit Fund - Klasse B Ausschüttend	GBP	3. Januar 2022	0,03677
Total Return Credit Fund - Klasse D Ausschüttend	GBP	3. Januar 2022	0,03533
Total Return Credit Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	EUR	3. Januar 2022	0,03389
Total Return Credit Fund - Klasse K Ausschüttend	GBP	3. Januar 2022	0,03671
Total Return Credit Fund - Klasse Z Ausschüttend	GBP	3. Januar 2022	0,03908

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

12. Nach dem Bilanzstichtag eingetretene Ereignisse (Fortsetzung)

Teilfonds	Ausschüttungen nach Abschluss des Berichtsjahres zum 31. Dezember 2021		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,06450
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse Z Ausschüttend Hedged	CAD	3. Januar 2022	0,00349
Absolute Return Global Bond Strategies Fund - Klasse Z Ausschüttend Hedged	CAD	3. Januar 2022	0,19870
Dynamic Multi Asset Income Fund- Klasse A Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,04740
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,04758
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	GBP	3. Januar 2022	0,04782
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Hedged	USD	3. Januar 2022	0,04789
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,04758
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	GBP	3. Januar 2022	0,04787
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Hedged	USD	3. Januar 2022	0,04793
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,04716
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend Hedged	GBP	3. Januar 2022	0,04729

Am 13. Januar 2022 wurde ein neuer Verkaufsprospekt herausgegeben.

Am 20. Januar 2022 wurde Susanne Van Dootingh in den Verwaltungsrat gewählt. Zum selben Datum trat Soraya Jane Hashimzai aus dem Verwaltungsrat zurück.

Am 24. Februar 2022 startete Russland eine militärische Offensive gegen die Ukraine, die zu weitreichenden Sanktionen gegen Russland und zu verstärkten Sicherheits- und Cyberbedrohungen führte. Die geopolitischen Ereignisse führten weltweit zu Marktstörungen und ihre weiteren Auswirkungen sind noch nicht abzusehen. Solche Störungen können den Wert der Anlagen der Teilfonds und die damit erzielten Erträge beeinträchtigen, namentlich der Anlagen in Russland und der Ukraine.

Die Perspektiven zahlreicher Anlagemärkte haben sich seit dem 31. Dezember 2021, dem Bilanzstichtag der Aberdeen Standard SICAV II, erheblich verändert. Deshalb schwankte auch der NIW einzelner Teilfonds seit Abschluss des Berichtsjahres. Die Verwaltungsgesellschaft hat dem Ausschuss für den Schutz der Anleger (Investor Protection Committee, IPC) von abrdn verschiedene Aufgaben übertragen. Der IPC ist für die angemessene Behandlung der Anleger zuständig. Er überprüft täglich die folgenden Aspekte:

- Marktliquidität für alle Anlageklassen und Teilfonds;
- Geld-Brief-Spanne der Anlageklassen;
- Angemessenheit der Verwässerungsrate bei den Teilfonds;
- Zeichnungen/Rücknahmen pro Tag zur Abschätzung möglicher Probleme bei der Zahlung von Rücknahmebeträgen;
- Notwendigkeit einer Sperre oder Aufschiebung von Rücknahmen;
- Notwendigkeit der Aussetzung des Anteilshandels bei einem oder mehreren Teilfonds;
- Fair-Value-Anpassungen auf Teilfondsebene.

Der Kursermittlungsausschuss (Valuation and Pricing Committee, VPC) von abrdn überprüft ebenfalls weiterhin die Bewertung der Vermögenswerte und die Werthaltigkeit von Erträgen aus diesen Vermögenswerten und nimmt gegebenenfalls entsprechende Anpassungen vor. Der VPC besteht aus einer Reihe von Spezialisten aus allen Bereichen von abrdn, die über ein breites Spektrum an Erfahrungen bei der Kursermittlung von Wertpapieren verfügen. Die Verwaltungsgesellschaft hat zudem die operative Belastbarkeit aller Dienstleister bewertet und wird dies auch weiterhin tun. Die wichtigsten Dienstleister der Gesellschaft tätigen keine die Gesellschaft betreffenden Geschäfte in Russland oder in der Ukraine.

Zum 15. März 2022 war der Anteilshandel keines Teilfonds der Aberdeen Standard SICAV II ausgesetzt worden, und die Gesellschaft verfügt nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft über ausreichende finanzielle Mittel, um ihren Geschäftsbetrieb fortzuführen.

Seit dem Abschluss des Berichtsjahres gab es keine weiteren für die Gesellschaft bedeutenden Ereignisse.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Vergütungspolitik (ungeprüft)

OGAW-V-Richtlinie

Offenlegung von Vergütungen in OGAW-Jahresberichten

Aberdeen Standard SICAV II (vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Vergütungspolitik von abrdn

Die Vergütungspolitik der abrdn plc gilt seit dem 1. Januar 2021. In der Vergütungspolitik der abrdn plc (die „Vergütungspolitik“) werden die Politik, die Praxis und das Vorgehen von abrdn in Sachen Vergütungen ausführlich beschrieben. Die Vergütungspolitik wurde vom Vergütungsausschuss der abrdn plc genehmigt und wird vom Ausschuss jährlich überprüft. Die Vergütungspolitik gilt für die Mitarbeiter der abrdn-Unternehmensgruppe („abrdn“).

Der Vergütungsausschuss der abrdn plc hat eine Vergütungspolitik gemäß OGAW V verfasst, um zu gewährleisten, dass alle Vorschriften der OGAW-V-Richtlinie innerhalb der Gruppe eingehalten werden. Die Vergütungspolitik ist auf Anfrage erhältlich.

Vergütungsgrundsätze

abrdn wendet gruppenweit dieselben Grundsätze für die Politik, die Praxis und das Vorgehen in Sachen Vergütungen an, und stellt dadurch sicher, dass die Gestaltung und die Grundlagen der Vergütungen eindeutig, transparent und gerecht sind und mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, der Unternehmenskultur, den Werten und den langfristigen Interessen von abrdn im Einklang stehen. Die Politik, die Praxis und das Vorgehen in Sachen Vergütungen sollten den Grundsätzen der guten Geschäftsführung entsprechen und einer solchen förderlich sein, ein gesundes und effizientes Risikomanagement unterstützen und nicht zum Eingehen von Risiken verleiten, welche die von abrdn tolerierten Risikoschwellen überschreiten. Die gesamte variable Vergütung wird durch vorgängig vereinbarte Verteilschlüssel bestimmt. Sind die Finanzergebnisse von abrdn schwach oder negativ, wird die gesamte variable Vergütung reduziert, wobei sowohl laufende Kompensationen als auch Verringerungen bei Auszahlungen von zuvor zugesprochenen Beträgen berücksichtigt werden, sodass die langfristige Wirtschaftlichkeit von abrdn gewährleistet bleibt.

Neben den oben erwähnten von abrdn gruppenweit angewandten Vergütungsgrundsätzen, richtet sich Aberdeen Standard Investments (“ASI“) bei der Festlegung der Vergütungen ihrer Mitarbeiter nach mehreren weiteren Grundsätzen, von denen einige nachfolgend aufgeführt sind:

- Die Vergütung sollte kompetitiv sein und sowohl finanzielle als auch nicht-finanzielle und persönliche Leistungen widerspiegeln;
- Unsere Vergütungspolitik wird so gestaltet, dass sie mit den Interessen unserer Mitarbeiter, unserer Anteilhaber und vor allem jenen unserer Kunden im Einklang ist;
- Unsere Vergütungsstruktur belohnt die über einen angemessenen Zeitraum erzielten Ergebnisse und sieht die Zurückstellung eines in Anbetracht der Funktion des Mitarbeiters angemessenen Anteils der variablen Vergütungskomponente vor;
- Wir bieten eine angemessene feste Vergütung, die ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Risiko und Ertrag gewährleistet.

Governance und Einhaltung von Rechtsvorschriften

Der Vergütungsausschuss besteht aus unabhängigen, nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern und unterstützt den Verwaltungsrat der abrdn plc. (der „Verwaltungsrat“) bei der Erfüllung seiner Pflichten in Bezug auf die Vergütung, indem er Empfehlungen abgibt. Der Personalbeauftragte (Chief People Officer) von abrdn sorgt unter Absprache mit dem Vergütungsausschuss sowie gegebenenfalls mit anderen Mitgliedern der Geschäftsleitung (die „Geschäftsleitung“) (wie vom Verwaltungsrat bestimmt) dafür, dass die Vergütungspolitik umgesetzt wird.

Finanzielle und nicht-finanzielle Kriterien

Die variable Vergütung beruht auf einer Bewertung der Leistung des betreffenden Mitarbeiters, seiner Abteilung sowie der Gruppe. Bei der Bewertung der individuellen Leistung werden finanzielle und nicht finanzielle Kriterien berücksichtigt. Die individuelle Leistung basiert auf der Leistungsbeurteilung des Mitarbeiters, wobei geprüft wird, ob sich dieser hinsichtlich der Kontrollen und Unternehmensstandards, darunter der Verhaltenskodex der Gruppe einschließlich dessen Kapitel über die faire Behandlung von Kunden und das Risiko bei Fehlverhalten, angemessen verhält.

Interessenkonflikte

Die Unternehmenspolitik in Bezug auf Interessenkonflikte soll Interessenkonflikte zwischen abrdn und ihren Kunden verhindern. Sie verbietet, dass ein Mitarbeiter bei Entscheidungen zu seiner eigenen Vergütung einbezogen wird. Außerdem müssen sich alle Mitarbeiter an den allgemeinen Verhaltenskodex (Global Code of Conduct) von abrdn halten, der Bestimmungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthält.

Die Unternehmenspolitik in Bezug auf Interessenkonflikte soll jederzeit den lokalen Gesetzen, Vorschriften und sonstigen Bestimmungen Rechnung tragen. In Situationen oder Gerichtsbarkeiten, in denen die Unternehmenspolitik mit den lokalen Gesetzen, Vorschriften oder sonstigen Bestimmungen in Konflikt steht, sind letztere maßgebend.

Rahmenbedingungen für die Vergütung

Die Vergütung der Mitarbeiter umfasst prinzipiell folgende feste und variable Vergütungskomponenten:

- Eine feste Vergütung (ein Gehalt (und ggf. Barzuschüsse) und Zuwendungen (inkl. Altersversorgungsleistungen).
- eine variable Vergütung (ein Bonus, der teilweise zurückgestellt oder aufgeschoben werden kann, je nach Funktion des Mitarbeiters und je nach aufsichtsrechtlichen Vorschriften). Höherrangige Mitarbeiter können auch von LTI-Plänen profitieren.

Die feste und die variable Vergütung stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander, um zu gewährleisten, dass:

- die festen und die variablen Bestandteile der Gesamtvergütung in einem ausgewogenen Verhältnis zueinander stehen und
- der Anteil des festen Bestands an der Gesamtvergütung hoch genug ist, um abrdn in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten völlige Flexibilität zu bieten, einschließlich der Möglichkeit, auf die Zahlung einer variablen Komponente zu verzichten.

<i>Feste Vergütung</i>	Das Grundgehalt stellt eine Kernvergütung des Mitarbeiters für die Ausübung seiner Funktion dar, wobei je nach Funktion, geografischem oder geschäftsspezifischem Markt sowie gemäß anderen Indikatoren die feste Vergütung zusätzliche feste Barzuschüsse enthalten kann.
<i>Zuwendungen</i>	Die Zuwendungen setzen sich aus den Kernzuwendungen, die allen Mitarbeitern zustehen, und den zusätzlichen freiwilligen Leistungen zusammen, die bestimmte Mitarbeiter wählen können und für die gegebenenfalls ein Beitrag aus dem Gehalt oder sonstige Vereinbarungen erforderlich sind. Die zusätzlichen freiwilligen Leistungen sollen die Gesundheit und das Wohlbefinden der Mitarbeiter fördern, indem sie von ihnen je nach Lebensstil frei wählbar sind. abrdn stellt sicher, dass die Kernzuwendungen und die freiwilligen Zusatzleistungen für die Mitarbeiter mit der entsprechenden Marktpraxis, ihren Risikomanagementstrategien, ihrer Unternehmenskultur, ihren Werten und langfristigen Interessen sowie den lokalen Bestimmungen im Einklang stehen.
<i>Altersversorgung</i>	Die Altersversorgungspolitik von abrdn (die beitragsorientierte Vorsorgepläne und aus der Vergangenheit stammende leistungsorientierte Vorsorgepläne umfasst) entspricht den rechtlichen Vorschriften, den Governance-Strukturen und der Marktpraxis und widerspiegelt die langfristigen Einschätzungen von abrdn in Bezug auf Risiko und finanzielle Volatilität, ihre Geschäftsziele, ihre Unternehmenskultur, ihre Werte und langfristigen Interessen und entspricht den lokalen Bestimmungen. Unter bestimmten Umständen kann abrdn den Pensionsplan durch Barzuschüsse ersetzen.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Vergütungspolitik (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rahmenbedingungen für die Vergütung (Fortsetzung)

<i>Jährliche Leistungsboni</i>	Mitarbeiter, die während eines Geschäftsjahres (1. Januar bis 31. Dezember) angestellt waren, können für einen Jahresbonus für das entsprechende Geschäftsjahr infrage kommen. Die Kriterien für den Bezug eines Jahresbonus sind in den Regeln des jeweiligen Bonusplans und/oder im Arbeitsvertrag aufgeführt. Der aktuelle Bonusplan soll Leistungen belohnen, die der Geschäftsstrategie, den Zielen, der Unternehmenskultur, den Werten und den langfristigen Interessen sowie dem Risikoappetit von abrdn gerecht werden. Alle geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder erhalten Boni gemäß dem von abrdn festgelegten Bonusplan, wie im Bericht zur Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder aufgeführt.
<i>Sonstige variable Vergütungspläne</i>	Bestimmte Mitarbeiter kommen für andere variable Vergütungspläne infrage, wie beispielsweise für eine Vereinbarung zur Aufteilung der Performancegebühr, sofern dies für ihre Funktion oder Geschäftseinheit angebracht ist. Diese Vergütungspläne unterstehen den übergeordneten Vergütungsprinzipien der gesamten Unternehmensgruppe, unterliegen gegebenenfalls spezifischen Regeln zu Leistungsanreizen und sind mit sämtlichen geltenden aufsichtsrechtlichen Standards konform.

Rückforderungs- und Malusvereinbarungen

Der variable Vergütungsplan enthält Rückforderungs- und Malusregelungen. Demnach kann der Vergütungsausschuss den zurückgestellten Betrag noch nicht unverfallbarer variabler Vergütungskomponenten rückfordern, namentlich in Ausnahmefällen, in denen Fehlaussagen, irreführende Darstellungen der Performance, wesentliche Fehler beim Risikomanagement und der Kontrolle oder ernsthaftes Fehlverhalten eines einzelnen Mitarbeiters auftreten.

Garantierte variable Vergütung

Eine garantierte variable Vergütung ist selten, existiert nur im Zusammenhang mit der Anstellung neuer Mitarbeiter und beschränkt sich auf deren erstes Beschäftigungsjahr.

Identifizierte Mitarbeiter im Sinne der OGAW-V-Richtlinie

Identifizierte Mitarbeiter im Sinne von OGAW V sind Mitarbeiter, die mit ihren beruflichen Tätigkeiten die Entscheidungsfindung innerhalb der Verwaltungsgesellschaft oder der von dieser verwalteten OGAW-Fonds beeinflussen.

Zu den identifizierten Mitarbeitern im Sinne von OGAW V gehören die Geschäftsleitung, Entscheidungsträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen sowie Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleitung und Entscheidungsträger und deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Gesellschaft oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

Kontrollfunktionen

abrdn hält sich bei der Definition der Kontrollfunktionen an die geltenden Richtlinien und Regeln. Zu den Kontrollfunktionen gehören (nicht ausschließlich) Funktionen in den Bereichen Risikomanagement, Compliance, Interne Kontrolle und Versicherung.

abrdn stellt sicher, dass Führungskräfte mit Kontrollfunktion:

- unabhängig von den von ihnen überwachten Geschäftseinheiten sind,
- über angemessene Befugnisse verfügen, und
- dass deren Vergütung direkt vom Vergütungsausschuss kontrolliert wird.

Die oben aufgeführten Kriterien werden dadurch erfüllt, dass die wichtigsten Kontrollfunktionen von Personen außerhalb des Unternehmens ausgeübt werden und ein wesentlicher Teil ihrer jährlichen Anreize auf einer Leistungsmessung mittels Scorecard basiert. Die mittels Scorecard gemessene Leistung wird vom zuständigen unabhängigen Ausschuss (entweder dem Risiko- und Kapitalausschuss oder dem Prüfungsausschuss) geprüft. Die Personalabteilung von abrdn prüft die Vergütung von Mitarbeitern mit Kontrollfunktion und vergleicht sie mit dem allgemeinen Markt, um sicherzustellen, dass sie kompetitiv ist und den Kompetenzen und der Erfahrung der Mitarbeiter angemessen Rechnung trägt.

Persönliche Hedging-Strategien

Identifizierte Mitarbeiter im Sinne von OGAW V dürfen die in den Vergütungsregelungen der OGAW-V-Richtlinie verankerten risikoorientierten Effekte nicht unterlaufen. Persönliche Hedging-Strategien sowie vergütungs- oder haftungsbezogene Versicherungen auf die Vergütung sind nicht gestattet.

Die untenstehende Tabelle bietet einen Überblick über folgende Daten:

- die von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. an ihre gesamte Mitarbeiterschaft gezahlte Gesamtvergütung; und
- die von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. an die identifizierten Mitarbeiter ihres OGAW gezahlte Gesamtvergütung.

Die identifizierten Mitarbeiter von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. sind jene Mitarbeiter, die einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. oder der von ihr verwalteten OGAW haben könnten: Die identifizierten Mitarbeiter sind weitgehend Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Entscheidungsträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen. Für die Zwecke dieser Offenlegung gehören zu den identifizierten Mitarbeitern auch Mitarbeiter von Unternehmen, an die bestimmte Tätigkeiten delegiert wurden.

Die angegebenen Beträge beziehen sich auf Zahlungen, die während des Berichtsjahres getätigt wurden. Das Berichtsjahr beginnt am 1. Januar 2021 und endet am 31. Dezember 2021.

	Anzahl Mitarbeiter	Gesamtvergütung Tsd. GBP
Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxembourg SA ¹	1.561	217.474
davon feste Vergütung		169.438
Variable Vergütungen		48.036
Identifizierte Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxembourg SA ²	172	55.378
davon Mitglieder der Geschäftsleitung ³	23	15.375
Andere identifizierte Mitarbeiter	149	40.003

¹ Da mehrere Personen direkte und indirekte Mitarbeiter von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. sind, stellt diese Zahl einen anteiligen Betrag der fixen und variablen Gesamtvergütung von abrdn dar, umgelegt auf die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage des verwalteten Vermögens, plus einer gegebenenfalls gezahlten Gewinnbeteiligung. Die angegebene Mitarbeiterzahl widerspiegelt die Anzahl der Begünstigten in Vollzeitäquivalenten.

² Die Angaben zu den identifizierten Mitarbeitern beziehen sich auf die wesentlichen Risikoträger des OGAW und stellen die Gesamtvergütung jener Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft dar, die sich in Vollzeit oder Teilzeit mit den Geschäften der Verwaltungsgesellschaft befassen.

³ Unter „Mitglieder der Geschäftsleitung“ fallen die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft und die Verwaltungsratsmitglieder der abrdn plc sowie ihr Geschäftsleitungsausschuss, ihr Anlageverwaltungsausschuss und der Produktausschuss der Gruppe.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 1: Anteilsklassen der Teilfonds am 31. Dezember 2021

Aktien-Teilfonds																		
Anteilsklasse ¹	A	A Unhedged			A Hedged	B	B Unhedged			D	D Unhedged			D Hedged	K	K Unhedged	Z	Z Unhedged
Teilfonds																		
Global Equities Fund	USD	EUR	-	-	-	-	-	-	-	USD	EUR	GBP	-	-	-	-	USD	-
(SLI) China Equities Fund ²	USD	EUR	GBP	-	-	USD	GBP	-	-	USD	GBP	-	-	-	-	-	USD	-
(SLI) Japanese Equities Fund ³	JPY	-	-	SEK	-	-	-	-	-	JPY	GBP	-	-	-	-	-	JPY	-
(SLI) European Equities Fund ⁴	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	EUR	-	-	-	-	-	-	EUR	-
Global REIT Focus Fund	EUR	-	-	-	USD	-	-	-	-	EUR	USD	-	-	-	-	-	EUR	-
European Smaller Companies Fund	EUR	-	GBP	SEK	USD	EUR	GBP	SEK	-	EUR	GBP	CHF	GBP	USD	-	-	EUR	-
European Focused Equity Fund ⁵	EUR	-	GBP	-	-	EUR	-	-	GBP	EUR	-	-	-	-	-	-	EUR	-
Emerging Markets Focused Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	GBP	-	-	USD	GBP	-	-	-	-	-	-	GBP
Continental European Equity Income Fund ⁶	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Focused Equity Fund	USD	EUR	-	-	-	USD	-	EUR	-	USD	EUR	-	-	-	USD	GBP	USD	-

¹ Die oben in einer bestimmten Währung angezeigten Anteilsklassen können thesaurierend, ausschüttend oder beides sein.

² Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von China Equities Fund in (SLI) China Equities Fund umbenannt.

³ Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Japanese Equities Fund in (SLI) Japanese Equities Fund umbenannt.

⁴ Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Equities Fund in (SLI) European Equities Fund umbenannt.

⁵ Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Equity Unconstrained Fund in European Focused Equity Fund umbenannt.

⁶ Die Anteilsklassen A Thesaurierend, A Ausschüttend, B Thesaurierend, B Thesaurierend Unhedged GBP, B Ausschüttend, C Thesaurierend, C Thesaurierend Unhedged USD, C Thesaurierend Hedged USD, D Thesaurierend, D Thesaurierend Hedged GBP, D Ausschüttend, D Ausschüttend Unhedged GBP, D Ausschüttend Hedged GBP, D 100% Brutto-Ausschüttend Hedged GBP, J Thesaurierend, J Thesaurierend Unhedged USD, J Thesaurierend Hedged USD, J Ausschüttend Unhedged GBP, K Thesaurierend, K Thesaurierend Unhedged GBP, K Thesaurierend Hedged GBP, K Ausschüttend, K Ausschüttend Unhedged GBP, K Ausschüttend Hedged GBP des Continental European Equity Income Fund wurden am 10 März 2021 geschlossen. Der Teilfonds wurde am 10. März 2021 geschlossen.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 1: Anteilsklassen der Teilfonds am 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

Anteilsklasse ¹	Renten-Teilfonds																																						
	A	A Unhedged	A Hedged			B	B Unhedged			B Hedged			C	D	D Unhedged			D Hedged			J	J Hedged			K	K Unhedged			K Hedged			S	T	Z	Z Unhedged			Z Hedged	
Teilfonds																																							
(SLI) Global Government Bond Fund ²	-	GBP	-	-	-	-	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	USD	-	-	-	-	-	-	
Global Inflation-Linked Government Bond Fund ³	USD	-	-	EUR	GBP	-	-	-	-	-	-	USD	-	-	EUR	GBP	SGD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	USD	-	-	-	GBP	-	EUR		
Euro Corporate Bond Fund ⁴	EUR	-	USD	-	GBP	EUR	-	-	-	-	EUR	EUR	USD	-	GBP	USD	-	-	-	EUR	GBP	-	EUR	-	USD	GBP	-	EUR*	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	CZK	
Euro Government All Stocks Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	EUR	-	-	-	-	-	-			
Emerging Market Government Bond Fund ⁵	USD	-	-	-	EUR	USD	-	-	EUR	-	-	USD	-	-	EUR	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	USD	-	-	-	GBP	-	-			
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund ⁶	USD	EUR	-	-	EUR	-	GBP	EUR	EUR	-	-	USD	GBP	EUR	EUR	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	AUD	EUR	GBP	-	-	-	GBP		
Global High Yield Bond Fund	USD	-	-	EUR	GBP	-	-	-	-	-	-	USD	-	-	EUR	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	USD	-	-	-	GBP	-	EUR			
Global Corporate Bond Fund	USD	-	-	EUR	GBP	USD	-	-	EUR	-	-	USD	JPY	-	EUR	GBP	JPY	SEK	SGD	USD	EUR	GBP	-	-	-	-	-	-	-	USD	JPY	-	-	GBP	JPY	EUR			
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund ⁷	EUR	-	SEK	-	-	EUR	-	-	CHF	GBP	-	EUR	-	-	NOK	-	-	-	-	-	-	-	-	EUR	-	-	-	-	EUR*	-	-	-	-	-	-	-			
Total Return Credit Fund	-	-	EUR	SEK	USD	GBP	-	-	EUR	-	-	GBP	-	-	EUR	SEK	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	GBP	-	-	-	EUR	-	-			
Multi-Asset Climate Opportunities Fund ⁸	EUR	USD	GBP	USD	-	EUR	-	-	GBP	USD	-	EUR	-	-	GBP	USD	-	-	-	-	-	-	-	EUR	-	GBP	USD	-	-	EUR	-	-	-	GBP	USD	-			
Dynamic Multi Asset Income Fund	EUR	-	-	-	-	EUR*	-	-	-	GBP*	-	EUR	-	-	USD	GBP	-	-	-	-	-	-	EUR	-	USD	GBP	-	-	EUR	-	-	-	GBP	-	-				

¹ Die oben in einer bestimmten Währung angezeigten Anteilsklassen können thesaurierend, ausschüttend oder beides sein.

²Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Global Bond Fund in (SLI) Global Government Bond Fund umbenannt und die Anteilsklasse A Thesaurierend wurde am 19. April 2021 geschlossen.

³Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Global Inflation-Linked Bond Fund in Global Inflation-Linked Government Bond Fund umbenannt.

⁴Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Corporate Bond Fund in Euro Corporate Bond Fund umbenannt.

⁵Die Anteilsklasse T Thesaurierend des Euro Corporate Bond Fund, die Anteilsklasse T Thesaurierend des Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund, die Anteilsklassen B Ausschüttend, B Thesaurierend Hedged GBP sowie B Ausschüttend Hedged GBP des Dynamic Multi Asset Income Fund wurden im Berichtsjahr aufgelegt.

⁶Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Emerging Market Debt Fund in Emerging Market Government Bond Fund umbenannt.

⁷Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Emerging Market Local Currency Debt Fund in (SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund umbenannt.

⁸Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund in Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund umbenannt.

⁹Die Anteilsklassen A Thesaurierend, A Thesaurierend USD, A Thesaurierend Hedged GBP, A Thesaurierend Hedged USD, B Thesaurierend, B Thesaurierend Hedged USD, D Thesaurierend, D Thesaurierend Hedged GBP, D Thesaurierend Hedged USD, K Thesaurierend, K Thesaurierend Hedged GBP, K Thesaurierend Hedged USD, Z Thesaurierend, Z Thesaurierend Hedged GBP und Z Thesaurierend Hedged USD des Multi-Asset Climate Opportunities Fund wurden im Berichtsjahr aufgelegt. Der Multi-Asset Climate Opportunities Fund wurde am 7. Juli 2021 aufgelegt.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 1: Anteilsklassen der Teilfonds am 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

Absolute Return-Teilfonds																																					
Anteilsklasse ¹	A								B								D								J	K	K		Z	Z							
	Hedged								Hedged								Hedged								Hedged		Hedged			Hedged							
Teilfonds																																					
Global Absolute Return Strategies Fund ²	EUR	AUD	CHF	GBP	JPY	SEK	SGD	USD	EUR	GBP	USD	SGD	CHF	AUD	CAD	EUR	AUD	CAD	CHF	GBP	JPY	-	SEK	SGD	USD			-	-	EUR	USD	AUD	CAD	-			
Global Focused Strategies Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	-	EUR	-	-	GBP	-	-	-	EUR	USD	-	-	GBP	-	-	SEK	-	-			USD	GBP	EUR	-	AUD	-	GBP			
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	GBP	EUR	-	-	-	SEK	-	USD	GBP	-	EUR	USD	-	-	-	GBP	-	EUR	-	-	-	-	SEK	-	USD			-	-	GBP	-	AUD	CAD	EUR			
Responsible Global Asset Strategies Fund ³	EUR	GBP	SEK	-	-	-	-	-	EUR	GBP	-	-	-	-	-	EUR	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	GBP	EUR	GBP		EUR	GBP	-	-	-			

¹Die oben in einer bestimmten Währung angezeigten Anteilsklassen können thesaurierend, ausschüttend oder beides sein.

²Die Anteilsklasse D Thesaurierend Hedged NZD des Global Absolute Return Strategies Fund wurde am 24. November 2021 geschlossen. Die Anteilsklasse Z Ausschüttend Hedged CAD des Global Absolute Return Strategies Fund wurde am 6. Dezember 2021 geschlossen und am 22. Dezember 2021 wieder geöffnet.

³Die Anteilsklassen A Thesaurierend, A Thesaurierend Hedged GBP, A Thesaurierend Hedged SEK, B Thesaurierend, B Thesaurierend Hedged GBP, D Thesaurierend, D Thesaurierend Hedged GBP, J Thesaurierend Hedged GBP, K Thesaurierend, K Thesaurierend Hedged GBP, Z Thesaurierend und Z Thesaurierend Hedged GBP des Responsible Global Asset Strategies Fund wurden im Berichtsjahr aufgelegt. Der Responsible Global Asset Strategies Fund wurde am 23. September 2021 aufgelegt.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte bei Total Return Swaps

Mit der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT-Verordnung“) wurden Meldepflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions, SFT) und Total Return Swaps im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung eingeführt.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) wird in Artikel 3(11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Am 31. Dezember 2021 hielten die nachfolgend genannten Teilfonds Total Return Swaps als in den Geltungsbereich der SFT-Verordnung fallende Instrumente:

- Global Absolute Return Strategies Fund;
- Global Focused Strategies Fund; and
- Responsible Global Asset Strategies Fund

Die Teilfonds gingen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 keine Wertpapierleihgeschäfte, Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte und Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte ein.

Der Gesamtmarktwert der vom Global Absolute Return Strategies Fund gehaltenen Total Return Swaps machte am 31. Dezember 2021 0,14 % des NIW des Teilfonds aus.

In der folgenden Tabelle werden alle an den Total Return Swaps beteiligten Gegenparteien aufgeführt:

Global Absolute Return Strategies Fund

Gegenpartei	Domizilland der Gegenpartei	Lokalwährung	Total Return Swaps Lokalwährung	Total Return Swaps EUR
Bank of America Merrill Lynch	Vereinigte Staaten	USD	402.207.567	355.363.936
JPMorgan Chase Bank	Vereinigtes Königreich	USD	231.193.168	204.266.952
Société Générale	Frankreich	USD	194.237.984	171.615.803
Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	USD	112.096.637	99.041.155
Goldman Sachs International Bank	Vereinigtes Königreich	USD	71.405.225	63.088.922

Die folgende Tabelle zeigt das Fälligkeitsprofil der offenen OTC-Geschäfte (einschließlich Total Return Swaps) und der dafür vom Broker erhaltenen/(vom Teilfonds geleisteten) Sicherheiten zum Bilanzstichtag auf.

Global Absolute Return Strategies Fund

Fälligkeitsprofil	Lokalwährung	Total Return Swaps (Nettoengagement) Lokalwährung	Total Return Swaps (Nettoengagement) EUR
1 Tag	USD	-	-
2 bis 7 Tage	USD	-	-
Offen (>7 Tage)	USD	1.011.140.581	893.376.768
Total		1.011.140.581	893.376.768

Die oben aufgeführte Fälligkeitsanalyse basiert auf den vertraglichen vereinbarten Fälligkeitsterminen der relevanten OTC-Geschäfte (Total Return Swaps).

Global Absolute Return Strategies Fund

Fälligkeitsprofil	Unbare Sicherheiten (Nettoengagement) EUR	Barsicherheiten (Nettoengagement) EUR
1 Tag	-	-
2 bis 7 Tage	-	-
Offen (>7 Tage)	(4.470.420)	(4.186.411)
Total	(4.470.420)	(4.186.411)

Die oben aufgeführte Fälligkeitsanalyse zu den baren und unbaren Sicherheiten basiert auf den vertraglich vereinbarten Fälligkeitsterminen der vom Broker erhaltenen/vom Teilfonds geleisteten Sicherheiten.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte bei Total Return Swaps (Fortsetzung)

Die Emittenten der vom Teilfonds hinterlegten unbaren Sicherheiten waren:

Global Absolute Return Strategies Fund

Gegenpartei	Vom Teilfonds hinterlegte unbare Sicherheiten EUR	in % des NIW des Teilfonds
Goldman Sachs International Bank	(1.576.234)	(0,08)%
Merrill Lynch International	(1.211.370)	(0,06)%
Royal Bank of Canada	(1.071.681)	(0,06)%
Morgan Stanley & Co. International plc	(611.135)	(0,03)%

Dieser Teilfonds hat bis zum Bilanzstichtag vom Broker keine unbaren Sicherheiten erhalten.

In der folgenden Tabelle sind die vom Teilfonds geleisteten und vom Broker erhaltenen Barsicherheiten im Zusammenhang mit zum Bilanzstichtag gehaltenen OTC Teilfonds (einschließlich Total Return Swaps) aufgeführt.

Die von den Teilfonds (geleisteten)/vom Broker erhaltenen Barsicherheiten beziehen sich auf OTC-Derivate einschließlich Total Return Swaps.

Global Absolute Return Strategies Fund

Gegenpartei	Lokalwährung	Vom Teilfonds (geleistete)/erhaltene Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	Vom Teilfonds (geleistete)/erhaltene Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten in % des Gesamtnettovermögens
UBS AG	EUR	(5.762.000)	EUR	(5.762.000)	0,30%
Barclays Bank plc	EUR	(2.440.000)	EUR	(2.440.000)	0,13%
Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	(511.000)	EUR	(511.000)	0,03%
Merrill Lynch International	EUR	(400.000)	EUR	(400.000)	0,02%
Citigroup Global Markets Limited	EUR	(260.000)	EUR	(260.000)	0,01%
Citigroup Global Markets Limited	EUR	2.750.000	EUR	2.750.000	0,14%
Standard Chartered Bank	GBP	921.000	EUR	1.096.589	0,06%
HSBC Bank plc	EUR	380.000	EUR	380.000	0,02%
Société Générale	EUR	370.000	EUR	370.000	0,02%
JP Morgan Securities plc	EUR	360.000	EUR	360.000	0,02%
BNP Paribas	EUR	230.000	EUR	230.000	0,01%

Zum Bilanzstichtag waren alle für OTC-Geschäfte (einschließlich Total Return Swaps) vom Broker erhaltenen Barsicherheiten entweder bei der Bank of New York Mellon SA/NV hinterlegt oder in den Aberdeen Liquidity Fund (Lux) einen Geldmarktfonds, reinvestiert.

Die folgende Tabelle zeigt eine Währungsanalyse der vom Teilfonds aus OTC-Geschäften (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen und geleisteten baren und unbaren Sicherheiten zum Bilanzstichtag.

Global Absolute Return Strategies Fund

Währung	Vom Broker erhaltene Barsicherheiten EUR	Vom Teilfonds geleistete Barsicherheiten EUR	Vom Teilfonds hinterlegte Sicherheiten EUR	Vom Broker erhaltene unbare Sicherheiten EUR
Total Return Swaps Derivatgeschäfte				
Euro	4.090.000	(9.373.000)	(4.470.420)	-
GBP	1.096.589	-	-	-
Total	5.186.589	(9.373.000)	(4.470.420)	-

Die vom Teilfonds durch Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds erzielten Erträge/(Aufwendungen) belaufen sich im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 auf EUR (839.728).

Der Teilfonds hatte am 31. Dezember 2021 keine Zinsforderungen/(-verbindlichkeiten) aus Barsicherheiten.

Die von den Teilfonds aus Geschäften mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen und geleisteten unbaren Sicherheiten verfügen am Bilanzstichtag über die Bonitätseinstufung „Investment Grade“.

IG-Wertpapiere sind Wertpapiere, die von einem Unternehmen ausgegeben werden, das ein Investment-Grade-Rating von mindestens einer weltweit anerkannten Rating-Agentur, Standard & Poor's, Moody's oder Fitch, erhalten hat.

Ein anerkannter Aktienindex umfasst mindestens 20 Aktien, von denen keine einzelne mehr als 20 % des Gesamtindex ausmacht und die fünf größten zusammen nicht mehr als 60 % des Gesamtindex ausmachen.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte bei Total Return Swaps

Mit der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT-Verordnung“) wurden Meldepflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions, SFT) und Total Return Swaps im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung eingeführt.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) wird in Artikel 3(11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Am 31. Dezember 2021 hielten die nachfolgend genannten Teilfonds Total Return Swaps als in den Geltungsbereich der SFT-Verordnung fallende Instrumente.

- Global Absolute Return Strategies Fund;
- Global Focused Strategies Fund; and
- Responsible Global Asset Strategies Fund.

Die Teilfonds gingen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 keine Wertpapierleihgeschäfte, Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte und Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte ein.

Der Gesamtmarktwert der vom Global Focused Strategies Fund gehaltenen Total Return Swaps machte am 31. Dezember 2021 0,13 % des NIW des Teilfonds aus.

In der folgenden Tabelle werden alle an den Total Return Swaps beteiligten Gegenparteien aufgeführt:

Global Focused Strategies Fund

Gegenpartei	Domizilland der Gegenpartei	Lokalwährung	Total Return Swaps Lokalwährung	Total Return Swaps EUR
Société Générale	Frankreich	USD	25.685.998	22.694.444
Bank of America Merrill Lynch	Vereinigte Staaten	USD	25.460.488	22.495.198
JPMorgan Chase Bank	Vereinigtes Königreich	USD	22.771.855	20.119.701
Goldman Sachs International Bank	Vereinigtes Königreich	USD	6.599.513	5.830.892

Die folgende Tabelle zeigt das Fälligkeitsprofil der offenen OTC-Geschäfte (einschließlich Total Return Swaps) und der dafür vom Broker erhaltenen/(vom Teilfonds geleisteten) Sicherheiten zum Bilanzstichtag auf.

Global Focused Strategies Fund

Fälligkeitsprofil	Lokalwährung	Total Return Swaps (Nettoengagement) Lokalwährung	Total Return Swaps (Nettoengagement) EUR
1 Tag	USD	-	-
2 bis 7 Tage	USD	-	-
Offen (>7 Tage)	USD	80.517.854	71.140.235
Total		80.517.854	71.140.235

Die oben aufgeführte Fälligkeitsanalyse basiert auf den vertraglichen vereinbarten Fälligkeitsterminen der relevanten OTC-Geschäfte (Total Return Swaps).

Global Focused Strategies Fund

Fälligkeitsprofil	Unbare Sicherheiten (Nettoengagement) EUR	Barsicherheiten (Nettoengagement) EUR
1 Tag	-	-
2 bis 7 Tage	-	-
Offen (>7 Tage)	(270.945)	(6.060.000)
Total	(270.945)	(6.060.000)

Die oben aufgeführte Fälligkeitsanalyse zu den baren und unbaren Sicherheiten basiert auf den vertraglich vereinbarten Fälligkeitsterminen der vom Broker erhaltenen/vom Teilfonds geleisteten Sicherheiten.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Emittenten der vom Teilfonds hinterlegten unbaren Sicherheiten waren:

Global Focused Strategies Fund

Gegenpartei	Vom Teilfonds hinterlegte unbare Sicherheiten EUR	in % des NIW des Teilfonds
Deutsche Bank AG	(140.650)	(0,12)%
Barclays Bank plc	(110.935)	(0,09)%
Goldman Sachs International Bank	(19.360)	(0,02)%

Dieser Teilfonds hat bis zum Bilanzstichtag vom Broker keine unbaren Sicherheiten erhalten.

In der folgenden Tabelle sind die vom Teilfonds geleisteten und vom Broker erhaltenen Barsicherheiten im Zusammenhang mit zum Bilanzstichtag gehaltenen OTC Teilfonds (einschließlich Total Return Swaps) aufgeführt.

Die von den Teilfonds (geleisteten)/vom Broker erhaltenen Barsicherheiten beziehen sich auf OTC-Derivate einschließlich Total Return Swaps.

Global Focused Strategies Fund

Gegenpartei	Lokalwährung	Vom Teilfonds (geleistete)/erhaltene Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	Vom Teilfonds (geleistete)/erhaltene Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten in % des Gesamtnettovermögens
Barclays Bank plc	EUR	(2.100.000)	EUR	(2.100.000)	1,76%
Goldman Sachs International Bank	EUR	(2.010.000)	EUR	(2.010.000)	1,68%
Merrill Lynch International	EUR	(1.680.000)	EUR	(1.680.000)	1,40%
UBS AG	EUR	(210.000)	EUR	(210.000)	0,18%
BNP Paribas	EUR	(150.000)	EUR	(150.000)	0,13%
Citigroup Global Markets Limited	EUR	(120.000)	EUR	(120.000)	0,10%
Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	(110.000)	EUR	(110.000)	0,09%
JP Morgan Securities plc	EUR	320.000	EUR	320.000	0,27%

Zum Bilanzstichtag waren alle für OTC-Geschäfte (einschließlich Total Return Swaps) vom Broker erhaltenen Barsicherheiten bei The Bank of New York Mellon SA/NV hinterlegt.

Die folgende Tabelle zeigt eine Währungsanalyse der vom Teilfonds aus OTC-Geschäften (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen und geleisteten baren und unbaren Sicherheiten zum Bilanzstichtag.

Global Focused Strategies Fund

Währung	Vom Broker erhaltene Barsicherheiten EUR	Vom Teilfonds geleistete Barsicherheiten EUR	Vom Teilfonds hinterlegte unbare Sicherheiten EUR	Vom Broker erhaltene unbare Sicherheiten EUR
Total Return Swaps Derivatgeschäfte				
Euro	320.000	(6.380.000)	(270.945)	-
Total	320.000	(6.380.000)	(270.945)	-

Die vom Teilfonds durch Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds erzielten Erträge/(Aufwendungen) belaufen sich im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 auf EUR (52.936).

Der Teilfonds hatte am 31. Dezember 2021 keine Zinsforderungen/(-verbindlichkeiten) aus Barsicherheiten.

Die von den Teilfonds aus Geschäften mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen und geleisteten unbaren Sicherheiten verfügen am Bilanzstichtag über die Bonitätseinstufung „Investment Grade“.

IG-Wertpapiere sind Wertpapiere, die von einem Unternehmen ausgegeben werden, das ein Investment-Grade-Rating von mindestens einer weltweit anerkannten Rating-Agentur, Standard & Poor's, Moody's oder Fitch, erhalten hat.

Ein anerkannter Aktienindex umfasst mindestens 20 Aktien, von denen keine einzelne mehr als 20 % des Gesamtindex ausmacht und die fünf größten zusammen nicht mehr als 60 % des Gesamtindex ausmachen.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte bei Total Return Swaps

Mit der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT-Verordnung“) wurden Meldepflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions, SFT) und Total Return Swaps im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung eingeführt.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) wird in Artikel 3(11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Am 31. Dezember 2021 hielt der nachfolgend genannte Teilfonds Total Return Swaps als in den Geltungsbereich der SFT-Verordnung fallende Instrumente.

Der Teilfonds ging im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 keine Wertpapierleihgeschäfte, Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte und Kauf-/Rückverkaufgeschäfte ein.

Der Gesamtmarktwert der vom Global Focused Strategies Fund gehaltenen Total Return Swaps machte am 31. Dezember 2021 (0,17) % des NIW des Teilfonds aus.

In der folgenden Tabelle werden alle an den Total Return Swaps beteiligten Gegenparteien aufgeführt:

Responsible Global Asset Strategies Fund

Gegenpartei	Domizilland der Gegenpartei	Lokalwährung	Total Return Swaps Lokalwährung	Total Return Swaps EUR
Bank of America Merrill Lynch	Vereinigte Staaten	USD	50.478.250	44.599.234
Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	USD	8.538.327	7.543.900

Die folgende Tabelle zeigt das Fälligkeitsprofil der offenen OTC-Geschäfte (einschließlich Total Return Swaps) und der dafür vom Broker erhaltenen/(vom Teilfonds geleisteten) Sicherheiten zum Bilanzstichtag auf.

Responsible Global Asset Strategies Fund

Fälligkeitsprofil	Lokalwährung	Total Return Swaps (Nettoengagement) Lokalwährung	Total Return Swaps (Nettoengagement) EUR
1 Tag	USD	-	-
2 bis 7 Tage	USD	-	-
Offen (>7 Tage)	USD	59.016.577	52.143.134
Total		59.016.577	52.143.134

Die oben aufgeführte Fälligkeitsanalyse basiert auf den vertraglichen vereinbarten Fälligkeitsterminen der relevanten OTC-Geschäfte (Total Return Swaps).

Responsible Global Asset Strategies Fund

Fälligkeitsprofil	Unbare Sicherheiten (Nettoengagement) EUR	Barsicherheiten (Nettoengagement) EUR
1 Tag	-	-
2 bis 7 Tage	-	-
Offen (>7 Tage)	-	(730.000)
Total	-	(730.000)

Die oben aufgeführte Fälligkeitsanalyse zu den baren und unbaren Sicherheiten basiert auf den vertraglich vereinbarten Fälligkeitsterminen der vom Broker erhaltenen/vom Teilfonds geleisteten Sicherheiten.

Zum 31. Dezember 2021 erhielt dieser Teilfonds keine unbaren Sicherheiten.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die vom Teilfonds geleisteten und vom Broker erhaltenen Barsicherheiten im Zusammenhang mit zum Bilanzstichtag gehaltenen OTC Teilfonds (einschließlich Total Return Swaps) aufgeführt.

Die von den Teilfonds (geleisteten)/vom Broker erhaltenen Barsicherheiten beziehen sich auf OTC-Derivate einschließlich Total Return Swaps.

Responsible Global Asset Strategies Fund

Gegenpartei	Lokalwährung	Vom Teilfonds (geleistete)/erhaltene Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	Vom Teilfonds (geleistete)/erhaltene Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten in % des Gesamtnettovermögens
Citigroup Global Markets Limited	EUR	(590.000)	EUR	(590.000)	0,40%
Goldman Sachs International Bank	EUR	(540.000)	EUR	(540.000)	0,36%
Merrill Lynch International	EUR	(110.000)	EUR	(110.000)	0,07%
UBS AG	EUR	220.000	EUR	220.000	0,15%
Citigroup Global Markets Limited	EUR	160.000	EUR	160.000	0,11%
BNP Paribas	EUR	130.000	EUR	130.000	0,09%

Zum Bilanzstichtag waren alle für OTC-Geschäfte (einschließlich Total Return Swaps) vom Broker erhaltenen Barsicherheiten bei The Bank of New York Mellon SA/NV hinterlegt.

Die folgende Tabelle zeigt eine Währungsanalyse der vom Teilfonds aus OTC-Geschäften (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen und geleisteten baren und unbaren Sicherheiten zum Bilanzstichtag.

Responsible Global Asset Strategies Fund

Währung	Vom Broker erhaltene Barsicherheiten EUR	Vom Teilfonds geleistete Barsicherheiten EUR	Vom Teilfonds hinterlegte unbare Sicherheiten EUR	Vom Broker erhaltene unbare Sicherheiten EUR
Total Return Swaps Derivat-geschäfte				
Euro	510.000	(1.240.000)	-	-
Total	510.000	(1.240.000)	-	-

Die vom Teilfonds durch Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds erzielten Erträge/(Aufwendungen) belaufen sich im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 auf EUR (2.690).

Der Teilfonds hatte am 31. Dezember 2021 keine Zinsforderungen/(-verbindlichkeiten) aus Barsicherheiten.

Die von den Teilfonds aus Geschäften mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen und geleisteten unbaren Sicherheiten verfügen am Bilanzstichtag über die Bonitätseinstufung „Investment Grade“.

„Investment Grade“-Wertpapiere sind Wertpapiere, die von einem Unternehmen ausgegeben werden, das ein Investment-Grade-Rating von mindestens einer weltweit anerkannten Rating-Agentur, Standard & Poor's, Moody's oder Fitch, erhalten hat.

Ein anerkannter Aktienindex umfasst mindestens 20 Aktien, von denen keine einzelne mehr als 20 % des Gesamtindex ausmacht und die fünf größten zusammen nicht mehr als 60 % des Gesamtindex ausmachen.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 3: Offenlegung im Bereich der Besteuerung (ungeprüft)

Offenlegungen im Zusammenhang mit dem französischen Aktiensparplan (Plan d'Épargne en Actions, PEA)

Die Anteilhaber wurden darüber informiert, dass sich der European Smaller Companies Fund infolge des EU-Austritts des Vereinigten Königreichs ab dem 1. Oktober 2021 nicht mehr für den französischen Aktiensparplan eignet.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 4: Gesamtkostenquoten (TER) (ungeprüft)

Für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr

Teilfonds	Anteilsklasse	TER (annualisiert)
GLOBAL EQUITIES FUND	Klasse A Thesaurierend USD	1,6260%
GLOBAL EQUITIES FUND	Klasse D Thesaurierend USD	0,8804%
GLOBAL EQUITIES FUND	Klasse Z Thesaurierend USD	0,1834%
GLOBAL EQUITIES FUND	Klasse A Thesaurierend EUR	1,6223%
GLOBAL EQUITIES FUND	Klasse D Thesaurierend EUR	0,8840%
GLOBAL EQUITIES FUND	Klasse D Thesaurierend GBP	0,8820%
SLI EUR EQUITIES FUND	Klasse A Thesaurierend EUR	1,6787%
SLI EUR EQUITIES FUND	Klasse D Thesaurierend EUR	0,9419%
SLI EUR EQUITIES FUND	Klasse Z Thesaurierend EUR	0,2377%
EURO GOVERNMENT ALL STOCKS FUND	Klasse Z Thesaurierend EUR	0,0745%
EURO GOVERNMENT ALL STOCKS FUND	Klasse Z Ausschüttend EUR	0,0737%
(SLI) JAPANESE EQUITIES FUND	Klasse A Thesaurierend JPY	1,5942%
(SLI) JAPANESE EQUITIES FUND	Klasse D Thesaurierend JPY	0,8589%
(SLI) JAPANESE EQUITIES FUND	Klasse Z Thesaurierend JPY	0,1567%
(SLI) JAPANESE EQUITIES FUND	Klasse D Thesaurierend GBP	0,8494%
(SLI) JAPANESE EQUITIES FUND	Klasse A Thesaurierend SEK	1,6191%
GLOBAL GOVERNMENT BOND FUND	Klasse Z Thesaurierend USD	0,1129%
GLOBAL GOVERNMENT BOND FUND	Klasse A Thesaurierend GBP	1,1039%
GLOBAL GOVERNMENT BOND FUND	Klasse B Thesaurierend GBP	0,6530%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	Klasse A Thesaurierend EUR	1,9084%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	Klasse D Thesaurierend EUR	0,9672%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	Klasse Z Thesaurierend EUR	0,0671%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	Klasse A Ausschüttend EUR	1,9100%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	Klasse D Ausschüttend EUR	0,9671%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED USD	1,9160%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED USD	0,9698%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	Klasse D Thesaurierend CHF	0,9671%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED GBP	0,9678%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	Klasse A Thesaurierend GBP	1,9078%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	Klasse D Thesaurierend GBP	0,9673%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	Klasse B Thesaurierend SEK	1,6012%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	Klasse B Thesaurierend GBP	1,0586%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	Klasse A Thesaurierend SEK	1,9072%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	Klasse B Thesaurierend EUR	1,0624%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	Klasse A Thesaurierend USD	1,4531%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	Klasse D Thesaurierend USD	0,6645%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	Klasse Z Thesaurierend USD	0,0643%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED EUR	1,4532%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED EUR	0,6596%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	Klasse Z Thesaurierend HEDGED EUR	0,0649%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED GBP	1,4542%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED GBP	0,6644%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	Klasse Z Thesaurierend HEDGED GBP	0,0648%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	Klasse D Ausschüttend HEDGED GBP	0,6716%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	Klasse D Ausschüttend USD	0,7994%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	Klasse Z Ausschüttend HEDGED GBP	0,0648%
GLOBAL REIT FOCUS FUND	Klasse D Thesaurierend USD	0,9572%
GLOBAL REIT FOCUS FUND	Klasse A Thesaurierend EUR	1,7843%
GLOBAL REIT FOCUS FUND	Klasse D Thesaurierend EUR	0,9574%
GLOBAL REIT FOCUS FUND	Klasse Z Thesaurierend EUR	0,1070%
GLOBAL REIT FOCUS FUND	Klasse D Ausschüttend EUR	0,9692%
GLOBAL REIT FOCUS FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED USD	1,7429%
(SLI) CHINA EQUITIES FUND	Klasse A Thesaurierend USD	2,0632%
(SLI) CHINA EQUITIES FUND	Klasse D Thesaurierend USD	1,1243%
(SLI) CHINA EQUITIES FUND	Klasse Z Thesaurierend USD	0,2276%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 4: Gesamtkostenquoten (TER) (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr

Teilfonds	Anteilsklasse	TER (annualisiert)
(SLI) CHINA EQUITIES FUND	Klasse A Thesaurierend EUR	2,0571%
(SLI) CHINA EQUITIES FUND	Klasse A Thesaurierend GBP	2,0703%
(SLI) CHINA EQUITIES FUND	Klasse D Thesaurierend GBP	1,1290%
(SLI) CHINA EQUITIES FUND	Klasse B Thesaurierend GBP	1,2299%
(SLI) CHINA EQUITIES FUND	Klasse B Thesaurierend USD	1,1858%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	Klasse A Thesaurierend USD	1,0886%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	Klasse D Thesaurierend USD	0,5753%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	Klasse Z Thesaurierend USD	0,1022%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED EUR	1,0905%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED EUR	0,5762%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	Klasse Z Thesaurierend HEDGED EUR	0,1014%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED GBP	1,0879%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED GBP	0,5748%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED SGD	0,5755%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	Klasse Z Ausschüttend HEDGED GBP	0,1015%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse K Thesaurierend HEDGED USD	0,2400%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse D Thesaurierend USD	0,5629%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse A Thesaurierend EUR	1,1013%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse D Thesaurierend EUR	0,5624%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse Z Thesaurierend EUR	0,0622%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse A Ausschüttend EUR	1,1021%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse D Ausschüttend EUR	0,5627%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse Z Ausschüttend EUR	0,0626%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse J Thesaurierend EUR	0,3380%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse T Thesaurierend EUR	0,4237%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse K Thesaurierend EUR	0,2400%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED USD	1,1020%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED USD	0,5557%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse K Ausschüttend HEDGED GBP	0,2339%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED GBP	1,1005%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED GBP	0,5621%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse D Ausschüttend HEDGED GBP	0,5619%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse K Ausschüttend EUR	0,2427%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse J Ausschüttend HEDGED GBP	0,3445%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse J Ausschüttend EUR	0,3381%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse Z Ausschüttend HEDGED CZK	0,0627%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse B Thesaurierend EUR	0,5365%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse B Ausschüttend EUR	0,5513%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse D Ausschüttend HEDGED USD	0,5488%
EURO CORPORATE BOND FUND	Klasse C Thesaurierend EUR	0,8977%
EUROPEAN FOCUSED EQUITY FUND	Klasse A Thesaurierend EUR	1,7086%
EUROPEAN FOCUSED EQUITY FUND	Klasse D Thesaurierend EUR	1,0561%
EUROPEAN FOCUSED EQUITY FUND	Klasse Z Thesaurierend EUR	0,2396%
EUROPEAN FOCUSED EQUITY FUND	Klasse A Thesaurierend GBP	1,6888%
EUROPEAN FOCUSED EQUITY FUND	Klasse B Thesaurierend GBP	1,0776%
EUROPEAN FOCUSED EQUITY FUND	Klasse B Thesaurierend EUR	1,0857%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse Z Thesaurierend HEDGED USD	0,0905%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse A Thesaurierend EUR	1,7270%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend EUR	0,9394%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse Z Thesaurierend EUR	0,0896%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse A Ausschüttend EUR	1,7274%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse D Ausschüttend EUR	0,9404%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED USD	1,7277%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED USD	0,9394%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED AUD	1,7224%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 4: Gesamtkostenquoten (TER) (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr

Teilfonds	Anteilsklasse	TER (annualisiert)
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED CAD	0,9395%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse B Thesaurierend HEDGED CHF	1,0420%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED GBP	1,7256%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED GBP	0,9396%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED SGD	1,6963%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED SGD	0,9387%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse B Thesaurierend HEDGED CAD	1,0420%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED SEK	1,7238%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED SEK	0,9396%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend AUD HEDGED	0,9396%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse Z Thesaurierend HEDGED AUD	0,0899%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse Z Ausschüttend HEDGED CAD	0,0918%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED JPY	1,7056%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED JPY	0,9392%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED CHF	1,7257%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED CHF	0,9400%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse B Thesaurierend HEDGED USD	1,0306%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse B Thesaurierend HEDGED GBP	1,0287%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse B Thesaurierend EUR	1,0283%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse B Thesaurierend HEDGED SGD	1,0280%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Klasse B Thesaurierend HEDGED AUD	1,0379%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED EUR	1,3635%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED EUR	0,6741%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Klasse Z Thesaurierend HEDGED EUR	0,0737%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED USD	1,3654%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED USD	0,6738%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Klasse A Thesaurierend GBP	1,3597%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend GBP	0,6740%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Klasse Z Thesaurierend GBP	0,0745%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED SEK	1,4484%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED SEK	0,5036%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Klasse B Thesaurierend GBP	0,7639%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Klasse Z Thesaurierend HEDGED AUD	0,0735%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Klasse Z Ausschüttend HEDGED CAD	0,0716%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Klasse B Thesaurierend USD HEDGED	0,7642%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Klasse B Thesaurierend HEDGED EUR	0,7719%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse A Thesaurierend USD	1,0932%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse D Thesaurierend USD	0,5603%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse Z Thesaurierend USD	0,0603%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED EUR	1,1044%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED EUR	0,5612%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse Z Thesaurierend HEDGED EUR	0,0611%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse D Thesaurierend JPY	0,5467%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse Z Thesaurierend JPY	0,0612%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED GBP	1,0930%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED GBP	0,5556%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse Z Thesaurierend HEDGED GBP	0,0615%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse J Ausschüttend USD	0,3992%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED SGD	0,5614%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse J Ausschüttend HEDGED EUR	0,4019%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED SEK	0,5580%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse J Ausschüttend HEDGED GBP	0,4048%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED JPY	0,5622%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse Z Thesaurierend HEDGED JPY	0,0616%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse B Thesaurierend HEDGED EUR	0,6527%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse B Thesaurierend USD	0,7435%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 4: Gesamtkostenquoten (TER) (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr

Teilfonds	Anteilsklasse	TER (annualisiert)
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse D Ausschüttend USD	0,5625%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse S Thesaurierend HEDGED GBP	0,3612%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse S Ausschüttend HEDGED GBP	0,3622%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Klasse Z Ausschüttend HEDGED GBP	0,0610%
EMERGING MARKETS FOCUSED EQUITY FUND	Klasse A Thesaurierend USD	1,9427%
EMERGING MARKETS FOCUSED EQUITY FUND	Klasse D Thesaurierend USD	0,9838%
EMERGING MARKETS FOCUSED EQUITY FUND	Klasse D Thesaurierend GBP	1,1038%
EMERGING MARKETS FOCUSED EQUITY FUND	Klasse Z Thesaurierend GBP	0,1524%
EMERGING MARKETS FOCUSED EQUITY FUND	Klasse B Thesaurierend GBP	1,1569%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	Klasse A Thesaurierend EUR	1,2046%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	Klasse D Thesaurierend EUR	0,6133%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	Klasse T Thesaurierend EUR	0,4083%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	Klasse D Ausschüttend EUR	0,6135%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	Klasse K Thesaurierend EUR	0,2426%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	Klasse B Thesaurierend HEDGED CHF	0,7049%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED SEK	1,2006%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	Klasse B Thesaurierend EUR	0,7117%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	Klasse B Ausschüttend EUR	0,7848%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	Klasse B Ausschüttend HEDGED GBP	0,7109%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED NOK	0,6008%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Klasse A Thesaurierend USD	1,6168%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Klasse D Thesaurierend USD	0,8270%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Klasse A Thesaurierend EUR	1,6360%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Klasse Z Thesaurierend EUR	0,1793%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED EUR	1,6202%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED EUR	0,8335%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Klasse C Thesaurierend EUR	0,8502%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Klasse Z Ausschüttend AUD	0,1767%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Klasse K Ausschüttend GBP	0,6324%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Klasse D Thesaurierend GBP	0,8296%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Klasse Z Thesaurierend GBP	0,1811%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Klasse Z Thesaurierend HEDGED GBP	0,1807%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Klasse B Thesaurierend GBP	0,9185%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Klasse Z Ausschüttend GBP	0,1811%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Klasse B Thesaurierend EUR	0,8213%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED GBP	0,8434%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Klasse B Thesaurierend HEDGED EUR	0,9215%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	Klasse K Thesaurierend HEDGED USD	1,2337%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	Klasse A Thesaurierend EUR	2,2885%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend EUR	1,4408%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	Klasse Z Thesaurierend EUR	0,2402%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED USD	1,4405%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED GBP	1,4386%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	Klasse Z Thesaurierend HEDGED GBP	0,2402%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	Klasse K Thesaurierend HEDGED GBP	1,2404%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED SEK	1,6003%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	Klasse Z Thesaurierend HEDGED AUD	0,2176%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	Klasse B Thesaurierend EUR	1,5269%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	Klasse B Thesaurierend HEDGED GBP	1,5292%
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	Klasse A Thesaurierend USD	1,6175%
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	Klasse D Thesaurierend USD	0,8056%
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	Klasse Z Thesaurierend USD	0,1459%
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED EUR	1,5890%
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED EUR	0,7803%
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED GBP	0,7865%
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	Klasse Z Thesaurierend HEDGED GBP	0,1542%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 4: Gesamtkostenquoten (TER) (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr

Teilfonds	Anteilsklasse	TER (annualisiert)
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	Klasse B Thesaurierend HEDGED EUR	0,8965%
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	Klasse B Thesaurierend USD	0,9855%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED EUR	1,1829%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED EUR	0,5495%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse Z Thesaurierend HEDGED EUR	0,1462%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse A Ausschüttend HEDGED EUR	1,1857%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED USD	1,1922%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED USD	0,5549%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse K Thesaurierend GBP	0,5020%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse K Ausschüttend GBP	0,4988%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse D Thesaurierend GBP	0,5408%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse Z Thesaurierend GBP	0,1505%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse D Ausschüttend GBP	0,5488%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse A Thesaurierend HEDGED SEK	1,1881%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse D Thesaurierend HEDGED SEK	0,5490%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse B Thesaurierend GBP	0,6359%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse Z Ausschüttend GBP	0,1487%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse D Ausschüttend HEDGED EUR	0,5470%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse B Ausschüttend GBP	0,5323%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse B Thesaurierend HEDGED EUR	0,6252%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Klasse A Ausschüttend HEDGED USD	1,1800%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	Klasse A Thesaurierend USD	1,9501%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	Klasse D Thesaurierend USD	1,0662%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	Klasse Z Thesaurierend USD	0,1904%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	Klasse A Thesaurierend EUR	1,8027%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	Klasse D Thesaurierend EUR	1,0451%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	Klasse K Thesaurierend GBP	0,7275%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	Klasse B Thesaurierend EUR	1,1376%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	Klasse B Thesaurierend USD	1,1952%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	Klasse K Thesaurierend USD	0,7695%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	Klasse Z Thesaurierend EUR	0,2222%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	Klasse A Ausschüttend EUR	0,9532%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	Klasse D Ausschüttend EUR	0,5776%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	Klasse K Thesaurierend EUR	0,4445%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	Klasse K Ausschüttend HEDGED GBP	0,4268%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	Klasse Z Thesaurierend HEDGED GBP	0,1901%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	Klasse D Ausschüttend HEDGED GBP	0,5441%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	Klasse K Thesaurierend HEDGED GBP	0,4278%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	Klasse K Ausschüttend EUR	0,5779%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	Klasse K Ausschüttend HEDGED USD	0,4397%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	Klasse B Ausschüttend EUR	0,2354%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	Klasse B Thesaurierend GBP	0,2352%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	Klasse B Ausschüttend GBP	0,2310%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	Klasse D Ausschüttend HEDGED USD	0,5241%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	Klasse K Thesaurierend HEDGED USD	0,4399%
MULTI-ASSET CLIMATE OPPORTUNITIES FUND	Klasse A Thesaurierend USD	1,3004%
MULTI-ASSET CLIMATE OPPORTUNITIES FUND	Klasse K Thesaurierend USD HEDGED	0,5608%
MULTI-ASSET CLIMATE OPPORTUNITIES FUND	Klasse Z Thesaurierend USD HEDGED	0,2393%
MULTI-ASSET CLIMATE OPPORTUNITIES FUND	Klasse A Thesaurierend EUR	1,2834%
MULTI-ASSET CLIMATE OPPORTUNITIES FUND	Klasse D Thesaurierend EUR	0,7224%
MULTI-ASSET CLIMATE OPPORTUNITIES FUND	Klasse Z Thesaurierend EUR	0,2181%
MULTI-ASSET CLIMATE OPPORTUNITIES FUND	Klasse K Thesaurierend EUR	0,5053%
MULTI-ASSET CLIMATE OPPORTUNITIES FUND	Klasse A Thesaurierend USD HEDGED	0,2336%
MULTI-ASSET CLIMATE OPPORTUNITIES FUND	Klasse D Thesaurierend USD HEDGED	0,7403%
MULTI-ASSET CLIMATE OPPORTUNITIES FUND	Klasse A Thesaurierend GBP HEDGED	1,2685%
MULTI-ASSET CLIMATE OPPORTUNITIES FUND	Klasse Z Thesaurierend GBP HEDGED	0,2222%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 4: Gesamtkostenquoten (TER) (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr

Teilfonds	Anteilsklasse	TER (annualisiert)
MULTI-ASSET CLIMATE OPPORTUNITIES FUND	Klasse D Thesaurierend GBP HEDGED	0,7102%
MULTI-ASSET CLIMATE OPPORTUNITIES FUND	Klasse K Thesaurierend GBP HEDGED	0,5353%
MULTI-ASSET CLIMATE OPPORTUNITIES FUND	Klasse B Thesaurierend EUR	0,8424%
MULTI-ASSET CLIMATE OPPORTUNITIES FUND	Klasse B Thesaurierend USD HEDGED	0,8664%
MULTI-ASSET CLIMATE OPPORTUNITIES FUND	Klasse B Thesaurierend GBP HEDGED	0,8237%
RESPONSIBLE GLOBAL ASSET STRATEGIES FUND	Klasse J Thesaurierend GBP HEDGED	0,0999%
RESPONSIBLE GLOBAL ASSET STRATEGIES FUND	Klasse A Thesaurierend EUR	1,5639%
RESPONSIBLE GLOBAL ASSET STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend EUR	0,8313%
RESPONSIBLE GLOBAL ASSET STRATEGIES FUND	Klasse Z Thesaurierend EUR	0,1161%
RESPONSIBLE GLOBAL ASSET STRATEGIES FUND	Klasse K Thesaurierend EUR	0,7018%
RESPONSIBLE GLOBAL ASSET STRATEGIES FUND	Klasse A Thesaurierend GBP HEDGED	1,5627%
RESPONSIBLE GLOBAL ASSET STRATEGIES FUND	Klasse D Thesaurierend GBP HEDGED	0,7861%
RESPONSIBLE GLOBAL ASSET STRATEGIES FUND	Klasse Z Thesaurierend GBP HEDGED	0,1008%
RESPONSIBLE GLOBAL ASSET STRATEGIES FUND	Klasse K Thesaurierend GBP HEDGED	0,7100%
RESPONSIBLE GLOBAL ASSET STRATEGIES FUND	Klasse A Thesaurierend SEK HEDGED	0,5939%
RESPONSIBLE GLOBAL ASSET STRATEGIES FUND	Klasse B Thesaurierend EUR	0,9126%
RESPONSIBLE GLOBAL ASSET STRATEGIES FUND	Klasse B Thesaurierend GBP HEDGED	0,9086%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 5: Performancezahlen (ungeprüft)

Für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr

Teilfonds und Anteilsklasse	Auflegungsdatum	12-Monats- Performance (%) zum 31.12.2021	Performance seit Auflegung (%)
European Focused Equity Fund - Klasse A Thesaurierend EUR	15.04.2008	19,96	98,38
European Focused Equity Fund - Klasse D Thesaurierend EUR	15.04.2008	20,68	123,62
SLI Global High Yield Bond Fund - Klasse A Thesaurierend	07.04.2010	2,73	76,29
SLI Global High Yield Bond Fund - Klasse D Thesaurierend	07.04.2010	3,54	95,63
Euro Corporate Bond Sust & Resp Inv Fund - Klasse A Thesaurierend EUR	20.01.2015	-2,18	8,10
Euro Corporate Bond Sust & Resp Inv Fund - Klasse D Thesaurierend EUR	17.10.2012	-1,60	28,95
(SLI) European Equities Fund - Klasse A Thesaurierend EUR	01.12.2000	18,60	59,97
(SLI) European Equities Fund - Klasse D Thesaurierend EUR	01.12.2000	19,49	88,97
(SLI) Japanese Equities Fund - Klasse A Thesaurierend JPY	01.12.2000	9,70	45,52
(SLI) Japanese Equities Fund - Klasse D Thesaurierend JPY	01.12.2000	10,45	71,97
Emerging Market Government Bond Fund - Klasse A Thesaurierend USD	19.03.2014	-5,11	23,32
Emerging Market Government Bond Fund - Klasse D Thesaurierend USD	19.03.2014	-3,78	34,75
Global Focused Equity Fund - Klasse A USD	10.12.2014	1,55	44,78
Global Focused Equity Fund - Klasse D USD	10.12.2014	2,62	55,37
Global Corporate Bond Fund - Klasse EUR Hedged A Thesaurierend	17.06.2011	-2,61	36,64
Global Corporate Bond Fund - Klasse EUR Hedged D Thesaurierend	17.06.2011	-2,07	44,43
Global Corporate Bond Fund - Klasse A Thesaurierend	17.06.2011	-1,75	53,12
Global Corporate Bond Fund - Klasse D Thesaurierend	17.06.2011	-1,22	63,56
Global Equities Fund - Klasse A Thesaurierend	01.12.2002	10,91	288,92
Global Equities Fund - Klasse D Thesaurierend	03.10.2002	11,74	377,33
Global REIT Focus Fund - Klasse A Thesaurierend	29.01.2007	35,63	40,14
Global REIT Focus Fund - Klasse D Thesaurierend	29.01.2007	36,75	57,71
Global Focused Strategies Fund - Klasse A Thesaurierend EUR	17.12.2014	2,62	8,06
Global Focused Strategies Fund - Klasse D Thesaurierend	12.12.2013	3,54	12,05
Global Focused Strategies Fund - Klasse D Thesaurierend GBP Hedged	12.12.2013	4,09	17,67
Global Focused Strategies Fund - Klasse K Thesaurierend GBP Hedged	12.12.2013	4,31	19,32
Global Focused Strategies Fund - Klasse D Thesaurierend SEK Hedged	12.12.2013	3,73	11,58
Global Focused Strategies Fund - Klasse D Thesaurierend USD Hedged	26.08.2015	4,31	19,67
Euro Corporate Bond Fund A Thesaurierend EUR	01.10.2003	-1,97	77,21
Euro Corporate Bond Fund B Thesaurierend EUR	25.06.2014	-1,42	17,41
Euro Corporate Bond Fund D Thesaurierend EUR	01.10.2003	-1,44	99,00
Euro Corporate Bond Fund K Thesaurierend EUR	12.11.2013	-1,12	25,95
Euro Corporate Bond Fund D Ausschüttend EUR	28.10.2009	-1,44	55,35
Euro Corporate Bond Fund A Thesaurierend Hedged GBP	09.02.2012	-1,39	41,94
Euro Corporate Bond Fund D Thesaurierend Hedged GBP	09.02.2012	-0,85	49,86

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 5: Performancezahlen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr

Teilfonds und Anteilsklasse	Auflegungsdatum	12-Monats- Performance (%) zum 31.12.2021	Performance seit Auflegung (%)
(SLI) China Equities Fund - Klasse A Thesaurierend USD	11.03.2005	-18,09	526,51
(SLI) China Equities Fund - Klasse D Thesaurierend USD	11.03.2005	-17,31	645,96
Abs Return Global Bd Strategies Fund - Klasse EUR Hged A Thesaurierend	15.06.2011	-4,97	-3,34
Abs Return Global Bd Strategies Fund - Klasse EUR Hged D Thesaurierend	15.06.2011	-4,31	4,05
Abs Return Global Bond Strategies Fund - Klasse A Thesaurierend	30.03.2011	-4,30	5,59
Abs Return Global Bond Strategies Fund - Klasse D Thesaurierend	30.03.2011	-3,65	13,37
Abs Return Global Bd Strategies Fund - Klasse SEK Hged A Thesaurierend	09.06.2015	-4,67	-7,08
Abs Return Global Bd Strategies Fund - Klasse SEK Hged D Thesaurierend	09.06.2015	-3,71	-2,08
Abs Return Global Bd Strategies Fund - Klasse USD Hged A Thesaurierend	01.08.2013	-4,18	5,27
Abs Return Global Bd Strategies Fund - Klasse USD Hged D Thesaurierend	01.08.2013	-3,50	11,30
Global Inflation-Linked Government Bond Fund - Klasse A Thesaurierend Hedged EUR	15.06.2011	2,91	32,90
Global Inflation-Linked Government Bond Fund - Klasse D Thesaurierend Hedged EUR	15.06.2011	3,44	40,56
Global Inflation-Linked Government Bond Fund - Klasse A Thesaurierend Hedged GBP	09.02.2012	3,59	33,20
Global Inflation-Linked Government Bond Fund - Klasse D Thesaurierend Hedged GBP	09.02.2012	4,15	40,51
Global Inflation-Linked Government Bond Fund - Klasse A Thesaurierend Hedged SGD	05.08.2016	4,32	23,99
Global Inflation-Linked Government Bond Fund - Klasse A Thesaurierend USD	27.05.2005	3,83	93,79
Global Inflation-Linked Government Bond Fund - Klasse D Thesaurierend USD	27.05.2005	4,36	111,73
Total Return Credit Fund - Klasse A Thesaurierend EUR Hedged	08.12.2016	0,00	14,54
Total Return Credit Fund - Klasse D Thesaurierend EUR Hedged	26.06.2015	0,64	23,49
Total Return Credit Fund - Klasse D GBP Thesaurierend	25.09.2014	1,38	37,01
Total Return Credit Fund - Klasse D Thesaurierend SEK Hedged	26.06.2015	0,97	23,86
Total Return Credit Fund - Klasse D Thesaurierend USD Hedged	22.10.2015	1,43	40,07
Emerging Markets Focused Equity Fund - Klasse D GBP Thesaurierend	25.04.2014	-0,46	82,08
Emerging Markets Focused Equity Fund - Klasse A Thesaurierend	29.10.2012	-2,54	65,93
Emerging Markets Focused Equity Fund - Klasse D Thesaurierend	29.10.2012	-1,51	77,19
European Smaller Companies Fund - Klasse D CHF Thesaurierend	17.12.2015	27,72	110,05
European Smaller Companies Fund - Klasse A Thesaurierend	28.09.2007	32,40	399,74
European Smaller Companies Fund - Klasse D Thesaurierend	28.09.2007	33,65	470,00
European Smaller Companies Fund - Klasse A USD Thesaurierend Hedged	11.07.2016	33,63	161,71
European Smaller Companies Fund - Klasse D USD Thesaurierend Hedged	19.02.2016	34,84	165,78
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund - Klasse A Thesaurierend USD	20.06.2013	-8,85	-7,22
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund - Klasse D Thesaurierend USD	20.06.2013	-7,95	-0,05

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 5: Performancezahlen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr

Teilfonds und Anteilsklasse	Auflegungsdatum	12-Monats- Performance (%) zum 31.12.2021	Performance seit Auflegung (%)
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse AUD Hedged A Thesaurierend	07.05.2015	-3,07	6,55
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse AUD Hedged D Thesaurierend	22.10.2012	-2,29	40,98
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse CAD Hedged D Thesaurierend	19.12.2013	-2,08	20,18
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse CHF Hedged A Thesaurierend	12.07.2012	-3,72	5,92
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse CHF Hedged D Thesaurierend	12.07.2012	-2,96	14,00
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse A Thesaurierend	26.01.2011	-3,44	19,61
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse B Thesaurierend	15.07.2015	-2,76	-1,17
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse D Thesaurierend	26.01.2011	-2,67	30,56
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse GBP Hedged A Thesaurierend	15.06.2011	-2,93	26,75
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse GBP Hedged B Thesaurierend	15.07.2015	-2,24	3,82
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse GBP Hedged D Thesaurierend	15.06.2011	-2,16	37,64
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse SEK Hedged A Thesaurierend	20.06.2011	-3,18	23,23
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse SEK Hedged D Thesaurierend	20.06.2011	-2,44	33,90
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse SGD Hedged A Thesaurierend	24.06.2013	-2,68	16,92
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse SGD Hedged D Thesaurierend	31.05.2012	-1,96	33,09
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse USD Hedged A Thesaurierend	08.06.2011	-2,66	32,00
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse USD Hedged B Thesaurierend	15.07.2015	-1,89	9,96
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse USD Hedged D Thesaurierend	08.06.2011	-1,90	43,22

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Equities Fund (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt langfristig eine Steigerung des Anteilspreises durch einen Kapitalzuwachs im zugrunde liegenden Aktienportfolio an. Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die an einer anerkannten Börse notiert sind.

Der Teilfonds kann in aktiengebundene Wertpapiere investieren, wie beispielsweise Vorzugsaktien, in Stammaktien wandelbare Schuldtitel, Optionen auf Wertpapiere und andere aktienähnliche Wertpapiere.

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum 11,74 %*. Sein Referenzindex, der MSCI AC World Index (USD), rentierte 19,04 %*.

Ping An, eines der größten Versicherungsunternehmen Chinas, schmälerte die Performance. Aufgrund der Neuorganisation des Agenturnetzes hatte das Unternehmen Schwierigkeiten, die Ziele hinsichtlich des Neugeschäfts zu erreichen. Dies erwies sich für die Erschließung neuer Geschäftsbereiche als unerwartet problematisch. Der europäische Schienenfahrzeughersteller Alstom schwächelte aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Verwendung von Betriebskapital bei der Übernahme von Bombardier Transportation und der anschließenden Bezugsrechtsemission zur Stärkung der Bilanz. Analysten zeigten sich zudem besorgt über den freien Cashflow des Unternehmens. Unsere Position im Unternehmen Sands China, das Casinos in Macau besitzt und betreibt, rentierte ebenfalls unterdurchschnittlich. Dies ist auf die Covid-19-bedingten Reisebeschränkungen und Bedenken hinsichtlich der Überprüfung der Konzessionen für Casinobetreiber in Macau zurückzuführen. Schließlich waren auch die in China ansässigen Internetplattformen Alibaba Group und Tencent wegen regulatorischer Bedenken der Performance abträglich.

Den größten Beitrag zur Performance im Berichtszeitraum leistete hingegen Blackstone Group, der weltweit größte alternative Anlageverwalter. Das Unternehmen setzte den starken Aufwärtstrend fort; die Geschäftsleitung rechnete mit Zuflüssen von USD 200 Mrd. im Berichtsjahr. Auch der Lagerentwickler und -betreiber Prologis wies eine positive Wertentwicklung auf. Die Mieter von Prologis suchen nach Möglichkeiten, ihre eigenen Lieferketten vor dem Hintergrund der sich fortsetzenden Turbulenzen zu optimieren, was die zukünftige Nachfrage in die Höhe treiben wird. Zusätzlich hat die rasche Verbreitung des Onlinehandels die Mietnachfrage weiter erhöht, da aufgrund der Lagerbestände bis zu dreimal mehr Platz benötigt wird als im stationären Einzelhandel. Dank dieser kurz- und langfristigen Treiber verzeichnete das Unternehmen ein zweistelliges Wachstum. Die Aktien von Goldman Sachs gewannen an Wert, als die Zinssätze im Laufe des Quartals anstiegen. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass Goldman mit seiner mittelfristigen Strategie gut im Markt positioniert ist. Schließlich leistete auch Schneider Electric aufgrund der starken Geschäftsergebnisse im Vergleich zu seinen Konkurrenten einen positiven Renditebeitrag. Trotz Herausforderungen in der Lieferkette wuchs das Vertrauen der Anleger in die mittelfristigen Aussichten von Schneider nach einem positiv aufgenommenen Capital Markets Day.

Ausblick

Im Januar ist häufig eine Outperformance von Titeln mit hohem Beta und Titeln, die sich im Vorjahr unterdurchschnittlich entwickelten, zu beobachten, da Anleger nach Schnäppchen Ausschau halten und versuchen, Steuerverbindlichkeiten auszugleichen. Angesichts der Marktkonzentration Ende 2021 könnte der Januar-Effekt Anfang 2022 eintreffen.

Trotz der raschen Ausbreitung der Omikron-Variante deuten erste Studien darauf hin, dass die Hospitalisierungsrate tiefer ist, was den Bemühungen um eine Wiederöffnung entgegenkommt. Wir hoffen, dass sich die Welt allmählich erholen und die Pandemie dieses Jahr endlich hinter sich lassen kann.

Heute verstehen wir viele der Risikofaktoren, die 2021 belastet haben, besser und es werden Maßnahmen ergriffen, um diese einzudämmen: Die weltweite Impfquote nähert sich 50 %, Lieferkettenengpässe verringern sich und die Richtung der chinesischen Politik wird klarer. Die Märkte reagieren nach wie vor sehr empfindlich auf die Zinssätze und Änderungen der Geldpolitik können sie in Aufruhr versetzen.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Commitment-Ansatz vorgenommen wurden.

**Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteilsklasse (D thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Equities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
44.803	EUR	Österreich BAWAG Group AG Total Österreich	2.748.421 2.748.421	1,75% 1,75%
28.517	USD	Bermudainseln IHS Markit Ltd Total Bermudainseln	3.773.655 3.773.655	2,41% 2,41%
20.990	CAD	Kanada TMX Group Ltd Total Kanada	2.112.663 2.112.663	1,35% 1,35%
474.719	HKD	Kaimaninseln Sands China Ltd	1.105.473	0,70%
78.095	HKD	Shenzhou International Group Holdings Ltd	1.501.137	0,96%
57.831	HKD	Tencent Holdings Ltd Total Kaimaninseln	3.387.523 5.994.133	2,16% 3,82%
97.051	DKK	Dänemark Tryg A/S Total Dänemark	2.385.459 2.385.459	1,52% 1,52%
6.020	EUR	Frankreich LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4.939.141	3,15%
27.813	EUR	Schneider Electric SE Total Frankreich	5.440.878 10.380.019	3,47% 6,62%
35.230	EUR	Deutschland CTS Eventim AG & Co KGaA	2.566.289	1,64%
17.003	EUR	Daimler AG	1.300.723	0,83%
51.266	EUR	RWE AG	2.072.611	1,32%
31.518	EUR	Vonovia SE Total Deutschland	1.730.124 7.669.747	1,10% 4,89%
12.183	USD	Irland Ryanair Holdings Plc ADR Total Irland	1.244.128 1.244.128	0,79% 0,79%
24.811	JPY	Japan Sony Group Corp Total Japan	3.119.695 3.119.695	1,99% 1,99%
16.535	EUR	Niederlande Koninklijke DSM NV Total Niederlande	3.707.367 3.707.367	2,36% 2,36%
30.594	KRW	Südkorea Samsung Electronics Co Ltd Total Südkorea	2.015.150 2.015.150	1,28% 1,28%
53.143	EUR	Spanien Cellnex Telecom SA Total Spanien	3.078.387 3.078.387	1,96% 1,96%
144.000	TWD	Taiwan Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Total Taiwan	3.200.925 3.200.925	2,04% 2,04%
42.464	GBP	Vereinigtes Königreich AstraZeneca Plc	4.931.447	3,15%
65.178	GBP	Diageo Plc Total Vereinigtes Königreich	3.531.361 8.462.808	2,25% 5,40%
26.460	USD	Vereinigte Staaten AbbVie Inc	3.596.708	2,29%
2.117	USD	Alphabet Inc	6.181.746	3,94%
1.824	USD	Amazon.com Inc	6.152.151	3,92%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Equities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
15.697	USD	Autodesk Inc	4.422.002	2,82%
30.725	USD	Blackstone Inc	3.948.163	2,52%
106.923	USD	Boston Scientific Corp	4.596.620	2,93%
42.633	USD	Citigroup Inc	2.576.312	1,64%
72.560	USD	CSX Corp	2.707.939	1,73%
24.255	USD	Emerson Electric Co	2.247.468	1,43%
13.518	USD	Fidelity National Information Services Inc	1.486.845	0,95%
11.316	USD	Goldman Sachs Group Inc	4.362.544	2,78%
25.114	USD	Intercontinental Exchange Inc	3.435.093	2,19%
10.631	USD	L3Harris Technologies Inc	2.263.765	1,44%
15.467	USD	Lowe's Cos Inc	3.965.584	2,53%
5.898	USD	Mastercard Inc	2.129.119	1,36%
23.195	USD	Microsoft Corp	7.870.527	5,02%
28.950	USD	NextEra Energy Inc	2.685.692	1,71%
35.253	USD	Pegasystems Inc	4.011.439	2,56%
16.380	USD	Procter & Gamble Co	2.666.173	1,70%
26.187	USD	Prologis Inc (Reit)	4.398.630	2,81%
20.291	USD	RingCentral Inc	3.947.208	2,52%
44.102	USD	TJX Cos Inc	3.331.024	2,12%
7.825	USD	UnitedHealth Group Inc	3.947.165	2,52%
64.016	USD	Vertiv Holdings Co	1.611.923	1,03%
29.000	USD	Waste Management Inc	4.806.170	3,06%
		Total Vereinigte Staaten	93.348.010	59,52%
Total Stammaktien			153.240.567	97,70%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			153.240.567	97,70%
Offene Investmentfonds				
2.403	USD	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	2.402.661	1,53%
		Total Luxemburg	2.402.661	1,53%
Total offene Investmentfonds			2.402.661	1,53%
Sonstige Wertpapiere				
Stammaktien				
13.890.000	HKD	Britische Jungferninseln Tianhe Chemicals Group Ltd ¹	-	-%
		Total Britische Jungferninseln	-	-%
1.291.200	HKD	Kaimaninseln China Metal Recycling Holdings Ltd ¹	-	-%
		Total Kaimaninseln	-	-%
Total Stammaktien			-	-%
Total sonstige Wertpapiere			-	-%
Total Anlagen			155.643.228	99,23%
Barmittel und Barmitteläquivalente			1.372.015	0,87%
Sonstige Nettverbindlichkeiten			(167.441)	(0,10%)
Total Nettovermögen			156.847.802	100,00%

*Dieser offene Investmentfonds ist ein nahestehendes Unternehmen der Gesellschaft. Weitere Angaben finden Sie in Erläuterung 7 im Anhang zum Abschluss.

¹ Handel ausgesetzt/nicht mehr notiert

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Equities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2021

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und

Geldmarktinstrumente

97,58%

Sonstige Vermögenswerte

2,42%

Gesamtvermögen

100,00%

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) China Equities Fund[†] (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt langfristig eine Steigerung des Anteilspreises durch einen Kapitalzuwachs im zugrunde liegenden Aktienportfolio an. Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von in der Volksrepublik China ansässigen Unternehmen oder Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihres Einkommens und ihrer Erträge mit Geschäften in China erwirtschaften oder einen Großteil ihres Vermögens in China haben.

Der Teilfonds kann in aktiengebundene Wertpapiere investieren, wie beispielsweise Vorzugsaktien, in Stammaktien wandelbare Schuldtitel, Optionen auf Wertpapiere und andere aktienähnliche Wertpapiere.

Performanceüberblick

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum in US-Dollar eine Rendite von -17,31 %*. Sein Referenzindex, der MSCI China Index (USD), rentierte in USD gerechnet -21,64 %*.

Die China Merchants Bank gehörte im Berichtszeitraum zu den Top-Performern. Der Aktienkurs erholte sich zu Jahresbeginn aufgrund einer Verbesserung der Rentabilität und geringeren notleidenden Krediten. Auch der führende Hersteller von Separatoren für Lithium-Ionen-Batterien, Yunnan Energy, wirkte sich positiv auf die Performance aus. Das Unternehmen konnte von einer Angebotsknappheit profitieren und verzeichnete eine steigende Nachfrage, ein anhaltendes Kapazitätswachstum und eine verbesserte betriebliche Effizienz. Silergy Corp profitierte von der attraktiven Angebots- und Nachfragedynamik in der Halbleiterindustrie. Auch Wuxi Biologics verzeichnete einen Wertzuwachs, obwohl die Stimmung gegenüber dem Biotechnologiesektor im letzten Quartal schlecht war, nämlich aufgrund von Gerüchten, die USA könnten chinesische Biotech-Unternehmen auf ihre Entity List setzen und damit am Export von Produkten und Technologien hindern. Der Auftragsarzneimittelhersteller erhöhte seine Umsatz- und Gewinnprognosen für 2021 dank der soliden Ergebnisse im Bereich der Impfstoffe und einer Kapazitätserweiterung durch die Übernahme einer Biosimilar-Produktionsanlage von Pfizer. Außerdem förderte eine untergewichtete Position in Alibaba die Performance. Die Kartellermittlung gegen den Onlinehandelsriesen, die im April zur Verhängung einer Strafe in Höhe von 2,8 Milliarden US-Dollar geführt hat, schadete dem Kurs erheblich. Das fehlende Engagement in dem ebenfalls im Onlinehandel tätigen Unternehmen Pinduoduo wirkte ebenfalls positiv, da das Unternehmen aufgrund aufsichtsrechtlicher Unsicherheiten unterdurchschnittlich rentierte.

Was die negativen Performer betrifft, so konzentrieren sich die meisten unserer Verluste auf einige wenige Aktien, die durch abrupte Änderungen der aufsichtsrechtlichen Vorschriften schwer getroffen wurden. New Oriental Education und Tal Education Group litten unter der Vorschrift, dass Bildungsdienstleister keine Gewinne erwirtschaften dürfen. Diese drastische Veränderung kam unerwartet und auch Unternehmen bester Qualität blieben nicht verschont. Aufgrund der aufsichtsrechtlichen Unsicherheit halten wir keine Positionen des Sektors mehr. KE Holdings, das größte Online-Maklerunternehmen in China, hinkte aufgrund der durch die Schwierigkeiten des hoch verschuldeten Immobilienriesen Evergrande getrübt Stimmung hinterher, denn die Anleger hatten Angst, die Krise würde den gesamten Immobiliensektor erfassen. Der Immobiliensektor unterliegt derzeit einer strengeren Regulierung. Die Position des Teilfonds in Ping An schmälerte die Renditen. Der Kurs sank aufgrund der Besorgnis um die Lebensversicherungsbranche und des Engagements des Unternehmens im chinesischen Immobiliensektor. Das Rechenzentrumsunternehmen GSD Holdings schwächelte, denn die Stimmung im Internetsektor war aufgrund der strengen Regulierung schlecht.

Ausblick

Stabilität hat für die chinesische Regierung oberste Priorität, wie auf der jüngsten China Economic Work Conference deutlich wurde. Die politischen Entscheidungsträger in Peking sind sich der Risiken für die Wirtschaft bewusst und haben die notwendige Unterstützung zur Gewährleistung der wirtschaftlichen Stabilität versprochen.

Die staatlichen Regulierungsmaßnahmen kamen indessen überraschend. Wir sind jedoch der Ansicht, dass diese Veränderungen vor dem Hintergrund einer sich schnell verändernden Technologielandschaft betrachtet werden sollten. Die Aufsichtsbehörden versuchen, mit der Innovation Schritt zu halten, und obwohl eine vollständige Umkehrung der jüngsten regulatorischen Verschärfung gegenüber dem Immobilien- und Internetsektor unwahrscheinlich ist, könnte es zu einer schrittweisen Lockerung der Vorschriften kommen, was dem Markt Auftrieb verleihen könnte. Dies bedeutet auch, dass die schlimmste Zeit aus politischer Sicht hinter uns liegen könnte. Es sei jedoch darauf hingewiesen, dass es sich bei der aufsichtsrechtlichen Verschärfung um eine proaktive und nicht um eine reaktive Maßnahme handelte, was bedeutet, dass die Behörden die Situation immer noch unter Kontrolle haben. Vor diesem Hintergrund bleiben wir vorsichtig optimistisch.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Commitment-Ansatz vorgenommen wurden.

[†] Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von China Equities Fund in (SLI) China Equities Fund umbenannt.

*Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen thesaurierenden Anteilsklasse D und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondsperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) China Equities Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
Kaimaninseln				
700.512	HKD	Alibaba Group Holding Ltd	10.680.533	6,81%
168.500	HKD	Brii Biosciences Ltd	710.872	0,45%
253.800	HKD	China Conch Venture Holdings Ltd	1.239.973	0,79%
398.539	HKD	China Resources Land Ltd	1.676.255	1,07%
264.000	HKD	Country Garden Services Holdings Co Ltd	1.580.943	1,01%
230.968	HKD	GDS Holdings Ltd	1.341.669	0,86%
154.950	HKD	JD Health International Inc	1.220.981	0,78%
209.000	HKD	JD.com Inc	7.343.318	4,69%
43.629	USD	KE Holdings Inc ADR	880.869	0,56%
390.000	HKD	Li Ning Co Ltd	4.268.385	2,72%
260.200	HKD	Meituan	7.520.673	4,80%
283.250	HKD	NetEase Inc	5.720.658	3,65%
111.229	HKD	Shenzhou International Group Holdings Ltd	2.138.037	1,36%
11.000	TWD	Silergy Corp	1.997.867	1,28%
248.850	HKD	Tencent Holdings Ltd	14.576.700	9,30%
371.622	HKD	Wuxi Biologics Cayman Inc	4.410.353	2,81%
27.250	HKD	Zai Lab Ltd	1.768.123	1,13%
189.000	HKD	Zhongsheng Group Holdings Ltd	1.473.536	0,94%
		Total Kaimaninseln	70.549.745	45,01%
China				
425.249	CNH	Aier Eye Hospital Group Co Ltd 'H'	2.830.714	1,81%
385.000	CNH	Bank of Ningbo Co Ltd 'H'	2.320.333	1,48%
476.673	CNH	By-health Co Ltd 'H'	2.023.290	1,29%
393.245	CNH	Centre Testing International Group Co Ltd 'H'	1.663.599	1,06%
164.308	CNH	Chacha Food Co Ltd 'H'	1.587.310	1,01%
588.000	HKD	China International Capital Corp Ltd 'H'	1.621.105	1,03%
991.624	HKD	China Merchants Bank Co Ltd 'H'	7.699.396	4,91%
149.876	CNY	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'H'	5.177.334	3,30%
670.800	HKD	China Vanke Co Ltd 'H'	1.560.364	1,00%
36.700	CNH	Contemporary Amperex Technology Co Ltd 'H'	3.397.512	2,17%
98.389	CNH	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'H'	1.628.202	1,04%
394.800	HKD	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 'H'	2.040.223	1,30%
225.898	CNH	Glodon Co Ltd 'H'	2.275.487	1,45%
142.700	HKD	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd 'H'	1.811.568	1,16%
166.672	CNH	Hundsun Technologies Inc 'H'	1.630.878	1,04%
280.087	CNH	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd 'H'	2.236.167	1,43%
17.800	CNH	Kweichow Moutai Co Ltd 'H'	5.745.020	3,67%
217.103	CNH	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'H'	2.946.394	1,88%
266.700	CNH	Luxshare Precision Industry Co Ltd 'H'	2.065.883	1,32%
21.000	CNH	Maxscend Microelectronics Co Ltd 'H'	1.080.486	0,69%
145.000	CNH	Midea Group Co Ltd 'H'	1.685.004	1,07%
388.953	CNH	NARI Technology Co Ltd 'H'	2.451.322	1,56%
418.400	CNH	Ping An Bank Co Ltd 'H'	1.085.592	0,69%
41.917	CNH	Proya Cosmetics Co Ltd 'H'	1.374.732	0,88%
175.850	CNH	Shanghai M&G Stationery Inc 'H'	1.786.023	1,14%
106.500	HKD	Shanghai MicroPort MedBot Group Co Ltd 'H'	799.598	0,51%
133.400	CNH	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd 'H'	1.440.780	0,92%
67.100	CNH	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd 'H'	4.022.881	2,57%
134.500	CNH	Sungrow Power Supply Co Ltd 'H'	3.087.433	1,97%
463.777	CNH	Venustech Group Inc 'H'	2.083.189	1,33%
110.680	CNH	Wanhua Chemical Group Co Ltd 'H'	1.759.982	1,12%
101.100	CNH	Wuliangye Yibin Co Ltd 'H'	3.544.141	2,26%
374.887	CNH	Yonyou Network Technology Co Ltd 'H'	2.117.729	1,35%
67.376	CNH	Yunnan Energy New Material Co Ltd 'H'	2.656.178	1,69%
		Total China	83.235.849	53,10%
		Total Stammaktien	153.785.594	98,11%
		Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	153.785.594	98,11%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) China Equities Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Sonstige Wertpapiere				
Stammaktien				
20.186.000	HKD	Britische Jungferninseln Tianhe Chemicals Group Ltd ¹	-	-%
		Total Britische Jungferninseln	-	-%
Total Stammaktien			-	-%
Total sonstige Wertpapiere			-	-%
Total Anlagen			153.785.594	98,11%
Barmittel und Barmitteläquivalente			3.170.809	2,02%
Sonstige Nettverbindlichkeiten			(215.483)	(0,13%)
Total Nettovermögen			156.740.920	100,00%

¹ Handel ausgesetzt/nicht mehr notiert

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	97,87%
Sonstige Vermögenswerte	2,13%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	2.144	EUR	(1.891)	03-Jan-2022	4
USD	107.502	GBP	(79.738)	04-Jan-2022	48
				Total	52
GBP	95	USD	(128)	03-Jan-2022	-
GBP	39.500	USD	(53.254)	04-Jan-2022	(24)
				Total	(24)
Netto USD zur Absicherung von Anteilklassen					28

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	14.530	HKD	(113.278)	04-Jan-2022	4
				Total	4
USD	14.713	HKD	(114.748)	03-Jan-2022	(1)
				Total	(1)
Netto USD für andere Zwecke					3
Netto USD					31

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon und Standard Chartered Bank.

† Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von China Equities Fund in (SLI) China Equities Fund umbenannt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Japanese Equities Fund† (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt langfristig eine Steigerung des Anteilspreises durch einen Kapitalzuwachs im zugrunde liegenden Aktienportfolio an. Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von in Japan ansässigen Unternehmen oder Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihres Einkommens und ihrer Erträge mit Geschäften in Japan erwirtschaften oder einen Großteil ihres Vermögens in Japan haben.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und strebt mittel- bis langfristig eine Outperformance gegenüber dem japanischen Aktienmarkt an. Die Anlagen des Teilfonds bestehen zur Hauptsache aus japanischen Aktien und unterliegen entsprechend ihrem Anlageziel Beschränkungen gegenüber dem derzeitigen Referenzindex. Diese Beschränkungen können sich im Laufe der Zeit ändern.

Der Teilfonds kann in aktiengebundene Wertpapiere investieren, wie beispielsweise Vorzugsaktien, in Stammaktien wandelbare Schuldtitel, Optionen auf Wertpapiere und andere aktienähnliche Wertpapiere.

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum mit 10,45 %*, während sein Referenzindex, der MSCI Japan Index (JPY), 13,81 % zulegte.* Im April 2021 übernahm abrdn von Sumitomo Mitsui Trust Asset Management Co. Ltd. die Verwaltung des Teilfonds. Wir glauben, dass die Wertentwicklung des Teilfonds nach April die derzeitige Strategie des konzentrierten Portfolios aus High-Conviction-Titeln und langfristigen Investitionen in Qualitätsunternehmen weitgehend abbildet. Im Zeitraum zwischen Ende April und Dezember 2021 rentierte der Teilfonds 9,33 %, während der Referenzindex 7,33 % zulegte.

Auf Titelebene trug die Position in Misumi Group, einem Hersteller von Präzisionsteilen für die Fabrikautomatisierung, am meisten zur Performance bei. Der Aktienkurs des Unternehmens legte zu, da die Anleger mit einem anhaltenden Wachstum rechneten. Das Unternehmen war in der Lage, seine Produkte rasch an die Kunden zu liefern und konnte seine Margen nach guten Ergebnissen erhöhen. Das Versicherungsunternehmen Tokio Marine Holdings legte nach der Ankündigung seiner drei Aktienrückkäufe im Laufe von 2021 zu. Auch die HR-Technologie-Plattform Recruit Holdings leistete einen positiven Performancebeitrag. Die Quartalsergebnisse des Unternehmens übertrafen die Erwartungen, sodass die Gewinnprognosen für das ganze Jahr nach oben korrigiert werden konnten. Die starke Nachfrage nach Arbeitskräften in den USA erwies sich dabei als besonders vorteilhaft.

Auf der Negativseite fiel der Getriebehersteller Nabtesco angesichts der Besorgnis über den schwachen Ausblick für Hydraulikanlagen, die in Baumaschinen verwendet werden, am meisten ins Gewicht. Die Aktie des Transportsystemherstellers Daifuku gab aufgrund von Gewinnmitnahmen nach starken Gewinnen 2020 ebenfalls nach. Auch der Aktienkurs des Anbieters für IT-Lösungen NEC Corp sank nach schwachen Unternehmensprognosen für das neue Geschäftsjahr und einem Gewinnrückgang im Vorjahresvergleich aufgrund strategischer Geschäftsinvestitionen.

Ausblick

Die japanischen Unternehmen haben sich durch den Weltwirtschaftsaufschwung erholt. Dennoch beeinflusst der Inflationsdruck die Rentabilität zunehmend. Einige Unternehmen geben die höheren Preise zwar an ihre Kunden weiter, reagieren damit jedoch verzögert. Gleichzeitig dürften die niedrigen Covid-19-Fallzahlen in Japan nach einem schwierigen Jahr die Rückkehr zu einer gewissen Normalität unterstützen. Unternehmen mit starken Geschäftsmodellen und einer soliden Geschäftsleitung haben die letzten zwei Jahre gut bewältigt und sind sogar gewachsen. Strukturelle Verbesserungen in der Unternehmensführung in Japan tragen zu unserer Überzeugung bei, dass sich diese Unternehmen gut entwickeln werden. Infolge der Abwägung des Risiko-Ertrags-Verhältnisses auf dem Markt glauben wir, dass die Bewertungen mittelfristig nach wie vor attraktiv sind.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Commitment-Ansatz vorgenommen wurden.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

† Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Japanese Equities Fund in (SLI) Japanese Equities Fund umbenannt.

*Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteilsklasse (D thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Japanese Equities Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in JPY)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert JPY	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
		Automobilhersteller		
417.100	JPY	Toyota Motor Corp	878.204.050	5,20%
		Total Automobilhersteller	878.204.050	5,20%
		Automobilteile und -geräte		
53.600	JPY	Denso Corp	510.754.400	3,02%
43.000	JPY	Koito Manufacturing Co Ltd	261.870.000	1,55%
32.700	JPY	Stanley Electric Co Ltd	94.143.300	0,56%
		Total Automobilteile und -geräte	866.767.700	5,13%
		Getränke		
134.300	JPY	Asahi Group Holdings Ltd	600.858.200	3,56%
		Total Getränke	600.858.200	3,56%
		Baumaterialien		
46.300	JPY	AGC Inc	254.187.000	1,51%
15.800	JPY	Daikin Industries Ltd	412.222.000	2,44%
		Total Baumaterialien	666.409.000	3,95%
		Chemikalien		
95.100	JPY	Kansai Paint Co Ltd	237.750.000	1,41%
156.800	JPY	Nippon Paint Holdings Co Ltd	196.627.200	1,16%
119.000	JPY	Nippon Sanso Holdings Corp	299.047.000	1,77%
43.300	JPY	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	862.536.000	5,11%
		Total Chemikalien	1.595.960.200	9,45%
		Gewerbliche Dienste		
27.500	JPY	Nihon M&A Center Holdings Inc	77.577.500	0,46%
113.200	JPY	Recruit Holdings Co Ltd	789.230.400	4,67%
		Total Gewerbliche Dienste	866.807.900	5,13%
		Computer		
53.400	JPY	NEC Corp	283.554.000	1,68%
37.000	JPY	Otsuka Corp	203.130.000	1,20%
		Total Computer	486.684.000	2,88%
		Kosmetik und Körperpflege		
10.400	JPY	Pigeon Corp	22.859.200	0,13%
31.200	JPY	Shiseido Co Ltd	200.116.800	1,18%
		Total Kosmetik und Körperpflege	222.976.000	1,31%
		Diversifizierte Finanzdienste		
99.700	JPY	Japan Exchange Group Inc	251.044.600	1,49%
28.800	JPY	Tokyo Century Corp	160.704.000	0,95%
41.000	JPY	Zenkoku Hoshu Co Ltd	205.410.000	1,22%
		Total Diversifizierte Finanzdienste	617.158.600	3,66%
		Elektronik		
34.500	JPY	Hoya Corp	590.295.000	3,49%
26.800	JPY	Murata Manufacturing Co Ltd	245.407.600	1,45%
		Total Elektronik	835.702.600	4,94%
		Hand- und Maschinenwerkzeuge		
257.000	JPY	Amada Co Ltd	292.723.000	1,73%
40.500	JPY	Makita Corp	197.761.500	1,17%
		Total Hand- und Maschinenwerkzeuge	490.484.500	2,90%
		Gesundheitswesen: Produkte		
27.800	JPY	As One Corp	214.338.000	1,27%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Japanese Equities Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in JPY) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert JPY	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Gesundheitswesen: Produkte (Fortsetzung)				
83.300	JPY	Asahi Intecc Co Ltd	205.834.300	1,22%
5.600	JPY	Systemex Corp	87.080.000	0,52%
		Total Gesundheitswesen: Produkte	507.252.300	3,01%
Wohnbauunternehmen				
25.500	JPY	Open House Group Co Ltd	153.510.000	0,91%
		Total Wohnbauunternehmen	153.510.000	0,91%
Möbel und Innenausstattung				
74.400	JPY	Sony Group Corp	1.076.940.000	6,37%
		Total Möbel und Innenausstattung	1.076.940.000	6,37%
Versicherung				
136.700	JPY	Tokio Marine Holdings Inc	873.786.400	5,17%
		Total Versicherungen	873.786.400	5,17%
Internet				
36.400	JPY	MonotaRO Co Ltd	75.457.200	0,45%
129.900	JPY	Z Holdings Corp	86.695.260	0,51%
		Total Internet	162.152.460	0,96%
Freizeit				
36.200	JPY	Yamaha Corp	205.254.000	1,21%
		Total Freizeit	205.254.000	1,21%
Diversifizierte Maschinenindustrie				
8.300	JPY	Daifuku Co Ltd	78.020.000	0,46%
6.700	JPY	FANUC Corp	163.346.000	0,97%
12.400	JPY	Keyence Corp	896.272.000	5,31%
63.000	JPY	Nabtesco Corp	214.515.000	1,27%
		Total Diversifizierte Maschinenindustrie	1.352.153.000	8,01%
Metallfabrikate und -teile				
130.300	JPY	MISUMI Group Inc	615.016.000	3,64%
		Total Metallfabrikate und -teile	615.016.000	3,64%
Pharmazeutika				
202.500	JPY	Astellas Pharma Inc	378.776.250	2,24%
115.300	JPY	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	430.645.500	2,55%
72.200	JPY	Daiichi Sankyo Co Ltd	211.185.000	1,25%
		Total Pharmazeutika	1.020.606.750	6,04%
Immobilien				
897.300	JPY	Tokyu Fudosan Holdings Corp	576.963.900	3,41%
		Total Immobilien	576.963.900	3,41%
Einzelhandel				
13.700	JPY	Nitori Holdings Co Ltd	235.982.500	1,40%
71.400	JPY	Welcia Holdings Co Ltd	256.326.000	1,52%
15.000	JPY	Workman Co Ltd	82.500.000	0,49%
		Total Einzelhandel	574.808.500	3,41%
Halbleiter				
20.600	JPY	Advantest Corp	224.540.000	1,33%
80.600	JPY	Renesas Electronics Corp	114.693.800	0,68%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Japanese Equities Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in JPY) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert JPY	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
6.900	JPY	Halbleiter (Fortsetzung) Tokyo Electron Ltd	457.332.000	2,71%
		Total Halbleiter	796.565.800	4,72%
10.700	JPY	Software Freee KK	68.052.000	0,40%
		Total Software	68.052.000	0,40%
110.200	JPY	Telekommunikation KDDI Corp	370.492.400	2,19%
		Total Telekommunikation	370.492.400	2,19%
Total Stammaktien			16.481.566.260	97,56%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			16.481.566.260	97,56%
Total Anlagen			16.481.566.260	97,56%
Barmittel und Barmitteläquivalente			315	0,00%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			412.114.776	2,44%
Total Nettovermögen			16.893.681.351	100,00%

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	95,77%
Sonstige Vermögenswerte	4,23%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ in JPY
JPY	201.028.469	GBP	(1.295.158)	04-Jan-2022	111.540
				Total	111.540
Netto JPY zur Absicherung von Anteilsklassen					111.540
Netto JPY					111.540

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Devisenforwards trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Bank of New York Mellon.

† Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Japanese Equities Fund in (SLI) Japanese Equities Fund umbenannt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) European Equities Fund[†] (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt langfristig eine Steigerung des Anteilspreises durch einen Kapitalzuwachs im zugrunde liegenden Aktienportfolio an. Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die in Europa (gegebenenfalls auch in europäischen Schwellenländern) ansässig sind oder einen wesentlichen Teil ihrer Erträge und Gewinne mit Geschäften in Europa erwirtschaften oder einen Großteil ihres Vermögens in Europa haben.

Der Teilfonds kann in aktiengebundene Wertpapiere investieren, wie beispielsweise Vorzugsaktien, in Stammaktien wandelbare Schuldtitel, Optionen auf Wertpapiere und andere aktienähnliche Wertpapiere.

Performanceüberblick

Der Teilfonds legte im Berichtszeitraum 19,49 % zu. Sein Referenzindex, der MSCI Europe Index (EUR), rentierte 25,85 %.*

Der europäische Schienenfahrzeughersteller Alstom lenkte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum hauptsächlich aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Verwendung von Betriebskapital bei der Übernahme von Bombardier Transportation und der anschließenden Bezugsrechtsemission zur Stärkung der Bilanz am meisten von der Performance ab. Analysten zeigten sich auch um den freien Cashflow des Unternehmens besorgt. Zu den weiteren Performancebremsen gehörte der Energiekonzern Enel, der seine Gewinnprognose angesichts der Schwäche der lateinamerikanischen Währungen und der regulatorischen Maßnahmen in Spanien in der zweiten Jahreshälfte nach unten korrigierte. Siemens Energy, ebenfalls im Energiesektor, beeinträchtigte die Renditen aufgrund der Auswirkung der steigenden Zinssätze auf seine umweltfreundlichen Infrastrukturtitel und einer hohen Bewertung. Schließlich sank der Aktienkurs des Medienkonzerns Schibsted, weil für 2022 wegen größerer Investitionen in Transaktionsmodelle ein Rückgang erwartet wurde. Wir behalten diese Unternehmen trotz ihrer schlechten Performance im laufenden Jahr weiterhin in unserem Portfolio, da wir der Ansicht sind, dass der Anlageansatz nach wie vor gilt.

Novo Nordisk profitierte im Berichtszeitraum in mehreren Bereichen von Rückenwind und leistete somit den größten Performancebeitrag. Das starke Wachstum im GLP-1-Markt bewegte das Unternehmen beispielsweise dazu, seine Prognose für das ganze Jahr im vierten Quartal nach oben zu korrigieren. Gleichzeitig wurde sein Adipositas-Medikament Wegovy in den USA häufiger verschrieben als erwartet. Weiter wurde die Zulassung von Aducanumab, das für die Behandlung von Alzheimer verwendet wird, durch die US-Behörde für Lebens- und Arzneimittel (FDA) als Zeichen einer wohlgesinnten Haltung der Behörden gegenüber dem gesamten Pharmasektor gewertet. Der Halbleiterhersteller ASML trug ebenfalls zur Wertentwicklung bei, da 2021 ein weltweiter Chip-Engpass seine Rendite und seinen Aktienkurs in die Höhe trieb. Teleperformance, der Anbieter für Omnichannel-Kundenerfahrungsmanagement, rentierte ebenfalls stark, und sowohl die Performance 2020 als auch jene 2021 zeigten ein Rekordwachstum, da die Digitalisierungswelle weiter anhält. Schließlich erzielte Schneider Electric im Vergleich zu seinen Konkurrenten starke Geschäftsergebnisse und gehörte somit auch zu den Performancetreibern. Trotz Herausforderungen in der Lieferkette wuchs das Vertrauen der Anleger in die mittelfristigen Aussichten von Schneider nach einem positiv aufgenommenen Capital Markets Day.

Ausblick

Unsere Prognose für die europäischen Aktienmärkte ist so zuversichtlich wie schon lange nicht mehr. Kurzfristig scheint der Ausblick für eine Erholung des Ertragswachstums 2022 positiv und viele Analysten glauben, dass die Gewinne in Europa die in den USA übertreffen könnten.

Wir dürfen jedoch nicht vergessen, dass zur Vermeidung einer noch schwerwiegenderen Krise beispiellose Finanzhilfen notwendig waren und dass dafür irgendwann bezahlt werden muss. Außerdem dürften das langfristige Wachstum und die Zinssätze weiterhin niedrig bleiben, während das Schuldenniveau gleichzeitig weiter steigt. Unseres Erachtens bedeutet dies, dass die Märkte mittelfristig volatil bleiben dürften. Der Umgang damit erfordert einen aktiven Ansatz bei der Titelselektion.

Wir glauben, dass Europa nach wie vor das ideale Umfeld ist, in dem findige Experten für eine Bottom-up-Titelselektion auf die Pirsch gehen können. Europa bietet einen tiefen, liquiden und komplexen Markt, der es uns ermöglicht, überzeugende und häufig fehlbewertete Anlagechancen ausfindig zu machen, die von anderen Anlegern übersehen werden.

Wir sind überzeugt, dass wir mit den Kerntiteln des Teilfonds in eine Reihe von Unternehmen investieren, die für allfällige Turbulenzen gut gerüstet sind. Natürlich werden wir auch versuchen, jede wesentliche Schwäche auszunutzen, um Titel zu erwerben, die in Volatilitätsphasen überproportional von einem Ausverkauf betroffen sind.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Commitment-Ansatz vorgenommen wurden.

[†] Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Equities Fund in (SLI) European Equities Fund umbenannt.

*Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteilsklasse (D thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) European Equities Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
14.088	EUR	Österreich BAWAG Group AG	763.570	1,63%
		Total Österreich	763.570	1,63%
25.093	DKK	Dänemark Novo Nordisk A/S	2.480.061	5,30%
7.830	DKK	Orsted AS	879.376	1,88%
67.033	DKK	Tryg A/S	1.455.740	3,11%
		Total Dänemark	4.815.177	10,29%
3.207	EUR	Finnland Neste Oyj	139.055	0,30%
		Total Finnland	139.055	0,30%
27.745	EUR	Frankreich Alstom SA	860.650	1,84%
70.741	EUR	AXA SA	1.845.279	3,95%
1.724	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.249.728	2,67%
11.986	EUR	Schneider Electric SE	2.071.660	4,43%
4.513	EUR	Teleperformance	1.769.998	3,78%
8.110	EUR	Worldline SA	396.944	0,85%
		Total Frankreich	8.194.259	17,52%
11.537	EUR	Deutschland Daimler AG	779.786	1,67%
5.631	EUR	Deutsche Boerse AG	828.320	1,77%
18.958	EUR	Deutsche Post AG	1.071.885	2,29%
3.065	EUR	Hannover Rueck SE	512.315	1,09%
38.393	EUR	RWE AG	1.371.398	2,93%
6.364	EUR	Siemens AG	971.656	2,08%
34.692	EUR	Siemens Energy AG	780.223	1,67%
		Total Deutschland	6.315.583	13,50%
5.237	EUR	Irland CRH Plc	244.097	0,52%
		Total Irland	244.097	0,52%
178.988	EUR	Italien Enel SpA	1.261.149	2,70%
25.377	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	256.562	0,55%
		Total Italien	1.517.711	3,25%
740	EUR	Niederlande Adyen NV	1.720.500	3,68%
10.620	EUR	Airbus SE	1.193.051	2,55%
3.685	EUR	ASML Holding NV	2.611.559	5,58%
11.461	EUR	Prosus NV	839.289	1,80%
		Total Niederlande	6.364.399	13,61%
24.793	NOK	Norwegen Schibsted ASA	844.206	1,81%
		Total Norwegen	844.206	1,81%
3.845	EUR	Spanien Amadeus IT Group SA	229.316	0,49%
		Total Spanien	229.316	0,49%
33.208	SEK	Schweden Hemnet Group AB	541.729	1,16%
78.286	SEK	Nordnet AB publ	1.325.188	2,84%
127.373	SEK	Swedish Match AB	894.487	1,91%
52.423	SEK	Volvo AB	1.071.668	2,29%
		Total Schweden	3.833.072	8,20%
20.690	CHF	Schweiz Nestlé SA	2.551.653	5,45%
708	CHF	Partners Group Holding AG	1.036.297	2,22%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) European Equities Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Schweiz (Fortsetzung)				
4.211	CHF	Roche Holding AG	1.544.879	3,30%
		Total Schweiz	5.132.829	10,97%
Vereinigtes Königreich				
1.761	GBP	AstraZeneca Plc	180.691	0,39%
28.861	GBP	Bellway Plc	1.151.172	2,46%
42.283	GBP	BHP Group Plc	1.105.056	2,36%
55.629	GBP	BP Plc	219.454	0,47%
5.186	EUR	Coca-Cola Europacific Partners Plc	255.151	0,55%
27.462	GBP	Diageo Plc	1.314.608	2,81%
1.881	GBP	London Stock Exchange Group Plc	155.992	0,33%
550.586	GBP	NatWest Group Plc	1.475.655	3,15%
3.294	GBP	Rio Tinto Plc	190.903	0,41%
61.682	GBP	Royal Dutch Shell Plc	1.190.196	2,54%
46.817	GBP	WH Smith Plc	826.385	1,77%
		Total Vereinigtes Königreich	8.065.263	17,24%
Total Stammaktien			46.458.537	99,33%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			46.458.537	99,33%
Total Anlagen			46.458.537	99,33%
Barmittel und Barmitteläquivalente			351.839	0,75%
Kontokorrentkredite und sonstige Nettverbindlichkeiten			(37.382)	(0,08%)
Total Nettovermögen			46.772.994	100,00%

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,12%
Sonstige Vermögenswerte	0,88%
Gesamtvermögen	100,00%

† Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Equities Fund in (SLI) European Equities Fund umbenannt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global REIT Focus Fund *(für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, eine maximale Gesamrendite aus Ertrag und Kapitalzuwachs zu erwirtschaften, indem überwiegend in börsennotierte geschlossene Immobilien-Investmenttrusts („REITs“) oder Wertpapiere und Unternehmen, die hauptsächlich Immobiliengeschäfte auf der ganzen Welt tätigen, investiert wird.

Ein REIT ist ein Unternehmen, das normalerweise an einer Börse notiert ist und vornehmlich ertragsgenerierende Wohn- oder Gewerbeimmobilien besitzt und verwaltet. Seine steuerbaren Erträge werden größtenteils in Form von Dividenden an die Anteilinhaber ausgeschüttet. Im Gegenzug ist die Gesellschaft weitgehend von der Körperschaftsteuer befreit. REITs sind dazu bestimmt, Anlegern steuerünstig Einkommen und Kapitalzuwächse aus vermietetem Immobilienvermögen anzubieten und einen Ertrag abzuwerfen, der mit einer direkten Immobilienanlage vergleichbar ist. Dies wird erreicht, weil die bei Immobilienfonds übliche „Doppelbesteuerung“ (Unternehmenssteuer und Dividendensteuer) wegfällt. REITs bieten Investoren die Möglichkeit, als Alternative zum direkten Immobilienmarkt in Immobilien als Vermögensklasse zu investieren, weil sie ein liquideres, steuereffizientes Instrument darstellen.

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum 36,75 %* gegenüber einer Gesamrendite von 36,87 % für den FTSE EPRA NAREIT Developed Index (EUR).

Unser Engagement in EU-Entwicklern schnitt im Verlauf des Berichtsjahrs unterdurchschnittlich ab. Die größten Einbußen bescherte die nicht im Referenzindex enthaltene Position in Instone Real Estate, nachdem die Ergebnisse des Unternehmens schwächer ausgefallen waren als erwartet. Die Titelselektion bei den Immobilienentwicklungs-REITs aus Hongkong, einschließlich Hongkong Land und Sun Hung Kai Properties, schmälerte die Performance ebenfalls. Auch die Übergewichtung des Teilfonds in US-Hotel-REITs, wie DiamondRock Hospitality, entwickelte sich unterdurchschnittlich, da die Ausbreitung der beiden Covid-19-Varianten Delta und Omikron in den USA Unternehmen belastete, die von inländischen Geschäfts- und Freizeitreisen abhängig sind. Gleichzeitig wirkte sich die Delta-Variante negativ auf unser Engagement in REITs im Segment Büroimmobilien im US-Innenstadtbereich aus. Zu den weiteren Performancebremsen zählte unsere Titelselektion im Gesundheitssektor, einschließlich Omega Healthcare, wobei die Gefahr steigender Zinsen und die potenziell langsamere Erholung der Auslastung durch die Covid-19-Variante Omikron die Renditen belasteten.

Einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung leistete unser untergewichtete Engagement in japanischen Real Estate Investment Trusts („REITs“). Die Inflation hielt länger an als allgemein erwartet, was die Zinssätze in die Höhe trieb und die Kurse einiger Aktien, die in den letzten Monaten gute Ergebnisse erzielt hatten, nach unten drückte. Das übergewichtete Engagement des Teilfonds im US-Industriesektor leistete ebenfalls einen positiven Renditebeitrag. Innerhalb des Industriesektors trug Prologis auf Titelebene aufgrund unerwartet guter Gewinnzahlen am meisten zur Performance bei. Einen weiteren positiven Beitrag leistete das Nullengagement in Life Storage und Camden Property Trust sowie eine übergewichtete Position in Extra Space.

Ausblick

Die dem globalen Immobilienmarkt zugrunde liegenden wirtschaftlichen Fundamentaldaten unterstützen die Gewinn- und Leistungsentwicklung weiterhin, da sich die Volkswirtschaften erholen. Insbesondere der strukturelle Wandel, den wir im Immobiliensektor beobachten können, einschließlich des Anstiegs nicht-traditioneller und neuer Immobilien (digitale Infrastruktur, Einfamilien-Mietimmobilien), sowie die günstige Lage für Logistik- und Industrieimmobilien tragen weiterhin zu langfristigen Renditen bei. Gleichzeitig berücksichtigen wir die steigende Inflation und deren mögliche Auswirkungen auf das Konsumverhalten und die allgemeinen Unternehmensinvestitionen. Während sich die Anleger vermutlich auf potenzielle Zinsanstiege konzentrieren, gehen wir davon aus, dass die steigenden Dividenden der REITs in einem Umfeld niedriger Realzinsen das Interesse der Anleger wecken dürften.

Wir werden uns weiterhin auf Unternehmen mit starken Bilanzen, qualitativ hochwertigen Portfolios, attraktivem Sektorenengagement und überzeugenden Bewertungen konzentrieren. Wir sind der Ansicht, dass solche Unternehmen Unsicherheiten standhalten und positive Renditen erzielen können.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Commitment-Ansatz vorgenommen wurden.

**Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteilsklasse (D thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondsp performance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global REIT Focus Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
Australien				
111.166	AUD	Charter Hall Group (Reit)	1.465.482	0,56%
430.420	AUD	Dexus (Reit)	3.065.917	1,16%
56.736	AUD	Goodman Group (Reit)	963.092	0,36%
1.606.846	AUD	Mirvac Group (Reit)	2.995.231	1,14%
		Total Australien	8.489.722	3,22%
Belgien				
16.398	EUR	Aedifica SA (Reit)	1.895.609	0,72%
17.801	EUR	Cofinimmo SA (Reit)	2.506.381	0,95%
5.673	EUR	Montea NV (Reit)	753.374	0,29%
4.763	EUR	VGP NV	1.214.565	0,46%
24.550	EUR	Warehouses De Pauw CVA (Reit)	1.036.010	0,39%
		Total Belgien	7.405.939	2,81%
Bermudainseln				
223.300	USD	Hongkong Land Holdings Ltd	1.025.924	0,39%
		Total Bermudainseln	1.025.924	0,39%
Kanada				
102.665	CAD	Canadian Apartment Properties (Reit)	4.241.603	1,61%
125.590	CAD	SmartCentres Real Estate Investment Trust (Reit)	2.797.360	1,06%
		Total Kanada	7.038.963	2,67%
Kaimaninseln				
581.025	HKD	ESR Cayman Ltd	1.734.579	0,66%
		Total Kaimaninseln	1.734.579	0,66%
Frankreich				
14.723	EUR	Covivio (Reit)	1.061.234	0,40%
		Total Frankreich	1.061.234	0,40%
Deutschland				
127.335	EUR	Instone Real Estate Group SE	2.118.854	0,80%
10.897	EUR	LEG Immobilien SE	1.337.062	0,51%
90.917	EUR	TAG Immobilien AG	2.237.467	0,85%
131.965	EUR	Vonovia SE	6.400.303	2,43%
		Total Deutschland	12.093.686	4,59%
Hongkong				
360.142	HKD	Link (Reit)	2.801.128	1,06%
243.544	HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd	2.610.280	0,99%
		Total Hongkong	5.411.408	2,05%
Japan				
1.335	JPY	CRE Logistics REIT Inc (Reit)	2.317.641	0,88%
1.044	JPY	Global One Real Estate Investment Corp (Reit)	964.716	0,37%
128.000	JPY	Hulic Co Ltd	1.072.766	0,41%
786	JPY	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp (Reit)	1.339.811	0,51%
467	JPY	Kenedix Retail REIT Corp (Reit)	1.014.322	0,38%
323.263	JPY	Mitsui Fudosan Co Ltd	5.652.979	2,14%
1.359	JPY	Mori Hills REIT Investment Corp (Reit)	1.628.151	0,62%
531	JPY	Nippon Building Fund Inc (Reit)	2.730.497	1,04%
1.240	JPY	Sankei Real Estate Inc (Reit)	1.137.266	0,43%
427.918	JPY	Tokyu Fudosan Holdings Corp	2.111.757	0,80%
		Total Japan	19.969.906	7,58%
Multinational				
43.802	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield (Reit)	2.690.757	1,02%
		Total Multinational	2.690.757	1,02%
Niederlande				
65.202	EUR	CTP NV	1.222.538	0,46%
		Total Niederlande	1.222.538	0,46%
Singapur				
1.416.600	SGD	Ascendas India Trust	1.316.664	0,50%
1.768.800	SGD	CapitaLand Integrated Commercial Trust (Reit)	2.361.829	0,90%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global REIT Focus Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Singapur (Fortsetzung)				
1.123.600	SGD	Capitaland Investment Ltd	2.507.873	0,95%
1.695.569	SGD	Mapletree Logistics Trust (Reit)	2.108.670	0,80%
		Total Singapur	8.295.036	3,15%
Spanien				
151.980	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA (Reit)	1.253.835	0,48%
		Total Spanien	1.253.835	0,48%
Schweden				
52.657	SEK	Castellum AB	1.251.795	0,48%
26.708	SEK	Catena AB	1.468.805	0,56%
98.893	SEK	Fabege AB	1.461.386	0,55%
		Total Schweden	4.181.986	1,59%
Vereinigtes Königreich				
30.000	GBP	Bellway Plc	1.196.603	0,45%
517.673	GBP	Capital & Counties Properties Plc (Reit)	1.045.359	0,40%
291.005	GBP	Land Securities Group Plc (Reit)	2.680.409	1,02%
87.424	GBP	Safestore Holdings Plc (Reit)	1.468.730	0,56%
304.856	GBP	Segro Plc (Reit)	5.194.198	1,97%
100.660	GBP	UNITE Group Plc (Reit)	1.326.149	0,50%
		Total Vereinigtes Königreich	12.911.448	4,90%
Vereinigte Staaten				
24.057	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	4.743.304	1,80%
13.824	USD	American Tower Corp (Reit)	3.555.975	1,35%
38.926	USD	AvalonBay Communities Inc (Reit)	8.641.443	3,28%
28.283	USD	Boston Properties Inc (Reit)	2.891.725	1,10%
166.095	USD	Brixmor Property Group Inc (Reit)	3.714.256	1,41%
43.698	USD	Camden Property Trust (Reit)	6.879.290	2,61%
72.754	USD	Cousins Properties Inc (Reit)	2.593.723	0,98%
162.505	USD	DiamondRock Hospitality Co (Reit)	1.378.355	0,52%
28.180	USD	Digital Realty Trust Inc (Reit)	4.384.285	1,66%
104.379	USD	Duke Realty Corp (Reit)	6.008.287	2,28%
12.383	USD	Equinix Inc (Reit)	9.250.335	3,51%
101.875	USD	Equity Residential (Reit)	8.149.505	3,09%
30.241	USD	Extra Space Storage Inc (Reit)	6.026.992	2,29%
109.575	USD	Gaming and Leisure Properties Inc (Reit)	4.696.409	1,78%
57.718	USD	Highwoods Properties Inc (Reit)	2.289.711	0,87%
167.833	USD	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	2.602.421	0,99%
164.084	USD	Invitation Homes Inc (Reit)	6.547.014	2,48%
189.733	USD	Kimco Realty Corp (Reit)	4.110.422	1,56%
31.800	USD	Life Storage Inc (Reit)	4.270.087	1,62%
142.213	USD	Prologis Inc (Reit)	21.105.427	8,01%
23.406	USD	Public Storage (Reit)	7.702.469	2,92%
103.570	USD	Realty Income Corp (Reit)	6.580.310	2,50%
5.516	USD	SBA Communications Corp (Reit)	1.893.675	0,72%
53.645	USD	Simon Property Group Inc (Reit)	7.585.442	2,88%
180.564	USD	SITE Centers Corp (Reit)	2.523.834	0,96%
59.020	USD	Spirit Realty Capital Inc (Reit)	2.504.580	0,95%
38.224	USD	Sun Communities Inc (Reit)	7.075.274	2,68%
112.024	USD	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	1.155.061	0,44%
76.941	USD	Ventas Inc (Reit)	3.491.451	1,32%
138.694	USD	VICI Properties Inc (Reit)	3.668.872	1,39%
81.804	USD	Welltower Inc (Reit)	6.208.559	2,36%
		Total Vereinigte Staaten	164.228.493	62,31%
Total Stammaktien			259.015.454	98,28%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			259.015.454	98,28%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
3.256	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	3.213.905	1,22%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global REIT Focus Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Offene Investmentfonds (Fortsetzung)				
		Luxemburg (Fortsetzung)		
1	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	947	0,00%
		Total Luxemburg	3.214.852	1,22%
Total offene Investmentfonds			3.214.852	1,22%
Total Anlagen			262.230.306	99,50%
Barmittel und Barmitteläquivalente			762.309	0,29%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			550.143	0,21%
Total Nettovermögen			263.542.758	100,00%

*Diese offenen Investmentfonds sind nahestehende Unternehmen der Gesellschaft. Weitere Angaben finden Sie in Erläuterung 7 im Anhang zum Abschluss.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	98,22%
Sonstige Vermögenswerte	1,78%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	177	EUR	(156)	10-Jan-2022	-
				Total	-
USD	170	EUR	(151)	10-Jan-2022	-
USD	131	EUR	(117)	10-Jan-2022	-
USD	7.791	EUR	(6.883)	10-Jan-2022	(1)
				Total	(1)
Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen					(1)
Netto EUR					(1)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Devisenforwards trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Bank of New York Mellon.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

European Smaller Companies Fund *(für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt langfristig eine Steigerung des Anteilspreises durch einen Kapitalzuwachs im zugrundeliegenden Anlagenportfolio an. Um dieses Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds hauptsächlich in Aktien kleinkapitalisierter europäischer Unternehmen und aktienähnliche Wertpapiere von in europäischen Ländern (einschließlich im Vereinigten Königreich und den europäischen Schwellenländern) ansässigen Unternehmen oder Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihrer Erträge und Gewinne mit Geschäften in Europa erwirtschaften oder einen Großteil ihres Vermögens in Europa haben.

Der Teilfonds kann in aktiengebundene Wertpapiere investieren, wie beispielsweise Vorzugsaktien, in Stammaktien wandelbare Schuldtitel, Optionen auf Wertpapiere und andere aktienähnliche Wertpapiere.

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum 33,65 %*. Im Vergleich rentierte der Referenzindex FTSE Small Cap Developed Europe Index (EUR) 25,73 %.

Troax Group, der Spezialist für Warenlager-Automatisierung, lieferte eine Outperformance. Aufgrund des rasanten Anstiegs des Bedarfs an Warenlagern blieb die Nachfrage im Sektor weiter stark und führte zu positiven Ergebnissen für das Unternehmen. Bachem, das in der Schweiz ansässige und auf die Herstellung von Peptiden spezialisierte Pharmaunternehmen, trug ebenfalls zur Wertentwicklung bei. Das Unternehmen verzeichnete ein gesundes Wachstum sowohl in seinem Kerngeschäft mit Peptiden als auch in seinem neueren Geschäftsbereich mit Oligonukleotiden. Vor dem Hintergrund der positiven Halbjahresergebnisse, die die Konsenserwartungen übertrafen, erwirtschaftete der Titel weiterhin Gewinne. Auch die Tatsache, dass das Unternehmen sein mittelfristiges Gewinnziel dieses Jahr deutlich früher als geplant erreichte, trug zu den guten Ergebnissen bei. Der französische Parfümentwickler Interparfums rentierte im Berichtszeitraum stark, da das Unternehmen mehrmals ankündigte, dass seine Gewinne die Erwartungen übertreffen würden. Laut dem Unternehmen sei dies auf die Handelsumsätze zurückzuführen, die in mehreren Märkten, darunter die USA, stärker ausfiel als erwartet. Auch mit dem Druck auf die Lieferketten konnte der Parfümentwickler besser umgehen als die Anleger erwartet hatten. Interparfums wird im nächsten Jahr eine Reihe neuer Düfte auf den Markt bringen und dadurch sein starkes Wachstum fortsetzen.

Das deutsche Immobilienunternehmen Patrizia trübte hingegen die Performance, da die Stimmung in Bezug auf alternative Anlageklassen gedämpft wurde. Der breitere Immobiliensektor litt unter der Besorgnis der Anleger um die steigende Inflation und höhere Zinssätze. Außerdem hat die Pandemie die Möglichkeiten zum Abschluss von Geschäften eingeschränkt, ein Problem, das unseres Erachtens jedoch nur vorübergehender Natur ist. Auch Simcorp, der dänische Entwickler von Finanzsoftware, belastete die Performance stark. Das Unternehmen litt zu Beginn des Berichtszeitraums darunter, dass Anleger Titel von geringerer Qualität bevorzugten. Das deutsche Verbindungstechnologieunternehmen Norma schmälerte die Renditen, nachdem es seine Gewinnaussichten für 2021 aufgrund der höheren Rohstoffpreise nach unten korrigieren musste. Die Gesamtnachfrage nach seinen Produkten bleibt weiterhin rege, die Schwäche im Automobilsegment wird durch die stärkere Nachfrage in anderen Bereichen ausgeglichen. Wir glauben, dass dieser Kostendruck nur vorübergehender Natur ist und dass unser Kernanlageargument weiterhin Gültigkeit hat; strukturelle Veränderungen auf dem Automobilmarkt und die Umstellung auf Elektrofahrzeuge treiben das Wachstum voran.

Ausblick

Wir hoffen, dass sich die Welt allmählich erholen und die Pandemie dieses Jahr endlich hinter sich lassen kann. Tatsächlich verstehen wir heute viele der Risikofaktoren, die 2021 belastet haben, besser und es werden Massnahmen ergriffen, um diese Risiken einzudämmen. Die Märkte reagieren nach wie vor sehr empfindlich auf die Zinssätze und unerwartete Änderungen der Geldpolitik können sie in Aufruhr versetzen.

Wir sind mit den langfristigen Aussichten für unsere Anlagen nach wie vor sehr zufrieden und davon überzeugt, dass ein auf Qualität, Wachstum und Dynamik ausgerichtetes Portfolio weiterhin gut abschneiden dürfte.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Commitment-Ansatz vorgenommen wurden.

**Die Performance wurde für den angegebenen Zeitraum anhand der Gesamttrendite der der institutionellen Anteilsklasse (D thesaurierend) und vor Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondsperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

European Smaller Companies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien / Vorzugsaktien				
		Belgien		
1.016.241	EUR	Fagron	15.162.316	0,81%
		Total Belgien	15.162.316	0,81%
		Dänemark		
259.827	DKK	SimCorp A/S	24.974.186	1,34%
		Total Dänemark	24.974.186	1,34%
		Finnland		
2.009.139	EUR	Kesko Oyj	58.948.138	3,15%
		Total Finnland	58.948.138	3,15%
		Frankreich		
1.029.549	EUR	Interparfums SA	75.568.897	4,04%
127.551	EUR	LISI	3.596.938	0,19%
187.783	EUR	Orpea SA	16.566.216	0,88%
166.508	EUR	Teleperformance	65.304.438	3,49%
		Total Frankreich	161.036.489	8,60%
		Deutschland		
116.652	EUR	Amadeus Fire AG	21.230.664	1,13%
656.417	EUR	CTS Eventim AG & Co KGaA	42.246.998	2,26%
890.379	EUR	Dermapharm Holding SE	79.510.845	4,25%
1.188.136	EUR	Jungheinrich AG - Vorzugsaktie	53.323.544	2,85%
373.658	EUR	Nemetschek SE	42.148.622	2,25%
32.864	EUR	New Work SE	7.147.920	0,38%
1.085.088	EUR	Norma Group SE	36.762.781	1,96%
1.396.816	EUR	PATRIZIA AG	28.634.728	1,53%
50.732	EUR	Rational AG	45.679.093	2,44%
397.316	EUR	Takkt AG	6.102.774	0,33%
		Total Deutschland	362.787.969	19,38%
		Irland		
4.333.056	GBP	Grafton Group Plc	63.509.175	3,40%
15.836.424	EUR	Hibernia REIT plc (Reit)	20.238.950	1,08%
800.776	EUR	Irish Continental Group Plc	3.744.651	0,20%
		Total Irland	87.492.776	4,68%
		Italien		
2.064.720	EUR	Azimut Holding SpA	50.957.290	2,72%
2.391.221	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	36.908.496	1,97%
953.467	EUR	Interpump Group SpA	61.450.948	3,28%
168.267	EUR	Reply SpA	30.069.313	1,61%
		Total Italien	179.386.047	9,58%
		Niederlande		
487.047	EUR	Corbion NV	20.222.191	1,08%
		Total Niederlande	20.222.191	1,08%
		Norwegen		
2.103.072	NOK	Borregaard ASA	46.743.357	2,50%
		Total Norwegen	46.743.357	2,50%
		Spanien		
1.458.666	EUR	CIE Automotive SA	39.909.102	2,13%
1.386.136	EUR	Fluidra SA	48.791.987	2,61%
132.521	EUR	Vidrala SA	11.476.319	0,61%
		Total Spanien	100.177.408	5,35%
		Schweden		
1.692.670	SEK	AddTech AB	35.650.826	1,91%
1.583.798	SEK	Troax Group AB	71.580.229	3,82%
		Total Schweden	107.231.055	5,73%
		Schweiz		
115.875	CHF	Bachem Holding AG	80.289.400	4,29%
7.579	CHF	Interroll Holding AG	30.107.903	1,61%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

European Smaller Companies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Schweiz (Fortsetzung)				
195.302	CHF	Komax Holding AG	47.817.036	2,55%
		Total Schweiz	158.214.339	8,45%
Vereinigtes Königreich				
1.722.131	GBP	Diploma Plc	69.633.461	3,72%
1.167.396	GBP	FDM Group Holdings Plc	17.763.689	0,95%
231.903	GBP	Games Workshop Group Plc	27.639.142	1,48%
292.328	GBP	Genus Plc	17.145.452	0,92%
1.397.529	GBP	Hill & Smith Holdings Plc	29.918.143	1,60%
878.848	GBP	Impax Asset Management Group Plc	15.382.086	0,82%
2.758.214	GBP	Intermediate Capital Group Plc	72.249.813	3,86%
3.524.875	GBP	Marshalls Plc	29.252.340	1,56%
1.579.639	GBP	Morgan Sindall Group Plc	47.584.169	2,54%
4.360.599	GBP	Rotork Plc	18.556.019	0,99%
8.090.701	GBP	Synthomer Plc	38.474.974	2,06%
3.408.486	GBP	YouGov Plc	63.916.414	3,41%
		Total Vereinigtes Königreich	447.515.702	23,91%
Total Stammaktien / Vorzugsaktien			1.769.891.973	94,56%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.769.891.973	94,56%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
93.154	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	91.945.370	4,91%
		Total Luxemburg	91.945.370	4,91%
Total offene Investmentfonds			91.945.370	4,91%
Total Anlagen			1.861.837.343	99,47%
Barmittel und Barmitteläquivalente			12.804.215	0,68%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten			(2.804.139)	(0,15%)
Total Nettovermögen			1.871.837.419	100,00%

*Dieser offene Investmentfonds ist ein nahestehendes Unternehmen der Gesellschaft. Weitere Angaben finden Sie in Erläuterung 7 im Anhang zum Abschluss.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	94,28%
Sonstige Vermögenswerte	5,72%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	480	EUR	(571)	03-Jan-2022	-
EUR	5.871.955	USD	(6.638.363)	04-Jan-2022	7.241
USD	200.000	EUR	(175.700)	04-Jan-2022	991
EUR	73.460	USD	(82.373)	04-Jan-2022	687
EUR	535.161	USD	(605.011)	04-Jan-2022	660
EUR	339.632	GBP	(284.833)	04-Jan-2022	528
EUR	93.433	USD	(105.240)	04-Jan-2022	458
GBP	171.672	EUR	(203.934)	04-Jan-2022	448
EUR	87.172	USD	(98.301)	04-Jan-2022	327
USD	83.135	EUR	(73.218)	04-Jan-2022	228
USD	162.912	EUR	(143.739)	04-Jan-2022	187
EUR	84.486	USD	(95.443)	04-Jan-2022	166

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

European Smaller Companies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	65.623	EUR	(57.854)	04-Jan-2022	121
USD	110.417	EUR	(97.452)	04-Jan-2022	97
EUR	8.813	USD	(9.882)	04-Jan-2022	82
GBP	4.052	EUR	(4.763)	04-Jan-2022	61
GBP	2.410	EUR	(2.811)	04-Jan-2022	58
GBP	3.124	EUR	(3.671)	04-Jan-2022	49
EUR	9.470	USD	(10.667)	04-Jan-2022	46
USD	100.000	EUR	(88.301)	04-Jan-2022	45
GBP	2.120	EUR	(2.486)	04-Jan-2022	38
EUR	8.780	USD	(9.901)	04-Jan-2022	33
GBP	4.351	EUR	(5.150)	04-Jan-2022	30
USD	8.557	EUR	(7.537)	04-Jan-2022	24
EUR	9.684	USD	(10.940)	04-Jan-2022	19
USD	15.748	EUR	(13.894)	04-Jan-2022	18
EUR	53.937	USD	(61.032)	04-Jan-2022	17
USD	7.594	EUR	(6.695)	04-Jan-2022	14
EUR	4.731	USD	(5.343)	04-Jan-2022	11
USD	11.238	EUR	(9.919)	04-Jan-2022	10
EUR	30	GBP	(25)	04-Jan-2022	–
USD	22	EUR	(19)	04-Jan-2022	–
GBP	174.188	EUR	(206.845)	31-Jan-2022	400
USD	500.000	EUR	(441.199)	31-Jan-2022	276
			Total		13.370
EUR	7.159	USD	(8.110)	04-Jan-2022	(5)
USD	35.000	EUR	(30.926)	04-Jan-2022	(5)
EUR	3.393	GBP	(2.854)	04-Jan-2022	(5)
EUR	8.453	USD	(9.577)	04-Jan-2022	(7)
EUR	3.552	GBP	(3.017)	04-Jan-2022	(40)
EUR	2.699	GBP	(2.305)	04-Jan-2022	(45)
EUR	3.055	GBP	(2.605)	04-Jan-2022	(47)
EUR	3.253	GBP	(2.773)	04-Jan-2022	(48)
EUR	70.571	USD	(79.936)	04-Jan-2022	(49)
EUR	3.636	GBP	(3.096)	04-Jan-2022	(50)
USD	32.000	EUR	(28.322)	04-Jan-2022	(51)
USD	50.000	EUR	(44.225)	04-Jan-2022	(52)
EUR	70.873	USD	(80.284)	04-Jan-2022	(55)
EUR	68.146	USD	(77.201)	04-Jan-2022	(58)
USD	14.446	EUR	(12.825)	04-Jan-2022	(62)
USD	300.000	EUR	(265.349)	04-Jan-2022	(312)
EUR	203.244	GBP	(171.078)	04-Jan-2022	(431)
USD	125.012	EUR	(110.983)	04-Jan-2022	(540)
USD	312.000	EUR	(276.260)	04-Jan-2022	(621)
USD	611.847	EUR	(543.056)	04-Jan-2022	(2.515)
USD	650.000	EUR	(577.647)	04-Jan-2022	(3.399)
USD	5.092.050	EUR	(4.519.540)	04-Jan-2022	(20.928)
USD	616.031	EUR	(544.653)	31-Jan-2022	(729)
USD	6.758.355	EUR	(5.975.284)	31-Jan-2022	(8.000)
			Total		(38.054)
			Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen		(24.684)
			Netto EUR		(24.684)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Devisenforwards trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Bank of New York Mellon.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

European Focused Equity Fund[†] (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt langfristig eine Steigerung des Anteilspreises durch einen Kapitalzuwachs im zugrunde liegenden Aktienportfolio an. Im Bestreben, sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die in Europa (gegebenenfalls auch in europäischen Schwellenländern) ansässig sind oder einen wesentlichen Teil ihrer Erträge und Gewinne mit Geschäften in Europa erwirtschaften oder einen Großteil ihres Vermögens in Europa haben. Für den Teilfonds bestehen keine Anlagebeschränkungen in Bezug auf Index-Gewichtungen, Sektoren oder Unternehmensgröße.

Der Teilfonds kann in aktiengebundene Wertpapiere investieren, wie beispielsweise Vorzugsaktien, in Stammaktien wandelbare Schuldtitel, Optionen auf Wertpapiere und andere aktienähnliche Wertpapiere.

Performanceüberblick

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum in Euro eine Rendite von 19,96 %. Sein Referenzindex, der MSCI Europe Index (EUR), legte 25,85 % zu.*

Unsere Position in Alstom hat die Performance im Berichtszeitraum am stärksten belastet. Der Aktienkurs des europäischen Schienenfahrzeugherstellers sank in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Verwendung von Betriebskapital bei der Übernahme von Bombardier Transportation und der anschließenden Bezugsrechtsemission zur Stärkung der Bilanz. Analysten zeigten sich später auch über den freien Cashflow des Unternehmens besorgt, der den Aktien ein schwieriges Jahr bescherte. Der Aktienkurs des Energiekonzerns Enel brach ein, da die Befürchtungen hinsichtlich der Schwäche der lateinamerikanischen Währungen und der regulatorischen Maßnahmen in Spanien im dritten Quartal 2021 zu Abwärtskorrekturen der Gewinnprognosen führten. Auch Schibsted zeigte gegen Ende des Berichtsraums Schwäche, weil für 2022 ein Margenrückgang aufgrund größerer Investitionen in Transaktionsmodelle erwartet wurde. Zu den weiteren Unternehmen, die der Performance abträglich waren, gehörten Siemens Energy, Worldline und Naspers. Wir behalten diese Unternehmen trotz ihrer schlechten Performance im laufenden Jahr weiterhin in unserem Portfolio, da wir der Ansicht sind, dass der Anlageansatz nach wie vor gilt.

Novo Nordisk leistete im Berichtszeitraum den größten Performancebeitrag. Das international und in neuen Produktbereichen wachsende Unternehmen entwickelte sich gut und erzielte im dritten Quartal beeindruckende Ergebnisse, was dazu führte, dass die Prognose für das ganze Jahr erneut nach oben korrigiert werden konnte. Gleichzeitig nahm die Verschreibung von Wegovy, des neuen Adipositas-Medikaments von Novo Nordisk, in den USA weiterhin stark zu. Der Halbleiterhersteller ASML trug ebenfalls wesentlich zur Performance bei, da ein weltweiter Chip-Engpass seine Rendite und seinen Aktienkurs in die Höhe trieb. Schneider Electric erzielte im Vergleich zu seinen Konkurrenten und trotz Herausforderungen in der Lieferkette in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums starke Geschäftsergebnisse. Zudem profitierte das Unternehmen bezüglich seiner mittelfristigen Aussichten vom steigenden Marktoptimismus, der durch einen positiv aufgenommenen Kapitalmarkttag unterstrichen wurde. Unsere nicht im Referenzindex enthaltene Position in der österreichischen Bank BAWAG trug ebenfalls zur Wertentwicklung bei, da der Verwaltungsrat beschlossen hatte, erneut Dividenden auszuschütten und da die Märkte sich aufgrund steigender Inflationserwartungen weiterhin den Finanzwerten zuwandten.

Ausblick

Unsicherheiten bezüglich der neuen Virusvariante Omikron werden die Berichterstattung auf kurze Sicht weiterhin dominieren, insbesondere wenn die Verbreitung der Variante weitreichende Mobilitätsbeschränkungen zur Folge hat. Nichtsdestotrotz haben 2021 mit der steigenden Impfquote, der abklingenden politischen Unsicherheit und der klareren politischen Richtung in China viele Risikofaktoren abgenommen. Gleichzeitig ist die Aufhebung der Unterstützung der Zentralbanken zum Teil eingepreist. Die nach wie vor hohe Inflation und Lieferkettenprobleme könnten jedoch für viele Unternehmen zu Ertragsdruck führen.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Commitment-Ansatz vorgenommen wurden.

[†] Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Equity Unconstrained Fund in European Focused Equity Fund umbenannt.

* Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteile (thesaurierende Anteile der Klasse D) nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

European Focused Equity Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
5.690	EUR	Österreich BAWAG Group AG	308.398	2,25%
		Total Österreich	308.398	2,25%
7.292	DKK	Dänemark Novo Nordisk A/S	720.703	5,26%
2.275	DKK	Orsted AS	255.502	1,86%
19.551	DKK	Tryg A/S	424.585	3,10%
		Total Dänemark	1.400.790	10,22%
8.244	EUR	Frankreich Alstom SA	255.729	1,87%
23.469	EUR	AXA SA	612.189	4,47%
502	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	363.900	2,66%
3.484	EUR	Schneider Electric SE	602.175	4,39%
1.320	EUR	Teleperformance	517.704	3,78%
2.391	EUR	Worldline SA	117.027	0,85%
		Total Frankreich	2.468.724	18,02%
3.336	EUR	Deutschland Daimler AG	225.480	1,64%
1.954	EUR	Deutsche Boerse AG	287.433	2,10%
5.479	EUR	Deutsche Post AG	309.783	2,26%
11.160	EUR	RWE AG	398.635	2,91%
2.323	EUR	Siemens AG	354.676	2,59%
10.123	EUR	Siemens Energy AG	227.666	1,66%
		Total Deutschland	1.803.673	13,16%
52.026	EUR	Italien Enel SpA	366.575	2,68%
		Total Italien	366.575	2,68%
230	EUR	Niederlande Adyen NV	534.750	3,90%
3.343	EUR	Airbus SE	375.553	2,74%
1.069	EUR	ASML Holding NV	757.600	5,53%
3.350	EUR	Prosus NV	245.320	1,79%
		Total Niederlande	1.913.223	13,96%
8.844	NOK	Norwegen Schibsted ASA	301.140	2,20%
		Total Norwegen	301.140	2,20%
9.614	SEK	Schweden Hemnet Group AB	156.835	1,15%
22.836	SEK	Nordnet AB publ	386.557	2,82%
37.003	SEK	Swedish Match AB	259.857	1,90%
15.901	SEK	Volvo AB	325.059	2,37%
		Total Schweden	1.128.308	8,24%
6.244	CHF	Schweiz Nestlé SA	770.059	5,62%
209	CHF	Partners Group Holding AG	305.912	2,23%
1.292	CHF	Roche Holding AG	473.993	3,46%
		Total Schweiz	1.549.964	11,31%
8.414	GBP	Vereinigtes Königreich Bellway Plc	335.607	2,45%
15.391	GBP	BHP Group Plc	402.240	2,94%
7.938	GBP	Diageo Plc	379.993	2,77%
164.351	GBP	NatWest Group Plc	440.486	3,21%
18.518	GBP	Royal Dutch Shell Plc	357.317	2,61%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

European Focused Equity Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
13.664	GBP	Vereinigtes Königreich (Fortsetzung) WH Smith Plc	241.189	1,76%
		Total Vereinigtes Königreich	2.156.832	15,74%
Total Stammaktien			13.397.627	97,78%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			13.397.627	97,78%
Offene Investmentfonds				
313	EUR	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	309.379	2,26%
		Total Luxemburg	309.379	2,26%
Total offene Investmentfonds			309.379	2,26%
Total Anlagen			13.707.006	100,04%
Barmittel und Barmitteläquivalente			137.110	1,00%
Kontokorrentkredite und sonstige Nettoverbindlichkeiten			(143.186)	(1,04%)
Total Nettovermögen			13.700.930	100,00%

*Dieser offene Investmentfonds ist ein nahestehendes Unternehmen der Gesellschaft. Weitere Angaben finden Sie in Erläuterung 7 im Anhang zum Abschluss.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	96,38%
Sonstige Vermögenswerte	3,62%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ in EUR
EUR	63	GBP	(53)	04-Jan-2022	-
Total					-
Netto EUR zur Absicherung von Anteilklassen					-

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
SEK	135.212	EUR	(13.181)	03-Jan-2022	4
NOK	35.350	EUR	(3.537)	03-Jan-2022	2
Total					6
DKK	121.437	EUR	(16.330)	03-Jan-2022	(1)
Total					(1)
Netto EUR für andere Zwecke					5
Netto EUR					5

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, HSBC Bank plc und State Street Bank and Trust Company.

† Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Equity Unconstrained Fund in European Focused Equity Fund umbenannt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Markets Focused Equity Fund *(für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt langfristig eine Steigerung des Anteilspreises durch einen Kapitalzuwachs im zugrunde liegenden Aktienportfolio an. Im Bestreben, sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von in Schwellenländern ansässigen Unternehmen oder Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes und ihrer Gewinne mit Geschäften in Asien, Osteuropa, Afrika, Lateinamerika oder dem Nahen Osten erwirtschaften oder einen Großteil ihres Vermögens in diesen Regionen haben. Der Teilfonds verfolgt eine konzentrierte Anlagestrategie mit dem Ziel, ein Portfolio zu errichten, das die laut Anlageteam überzeugendsten Unternehmen jeglicher Marktkapitalisierung enthält.

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum -1,51 %*. Sein Referenzindex, der MSCI Emerging Markets Index (USD), rentierte -2,22 %*.

Das Engagement in Nari Technology wirkte sich positiv auf die Teilfondsp performance aus. Das chinesische Unternehmen für Stromnetztechnologie profitierte von seiner Anpassung an die Ziele für saubere Energie und die Stromproduktionseinschränkungen des Landes, während der 14. Fünfjahresplan das Potenzial für Netzinvestitionen und einen stärkeren Netzausbau untermauerte. Darüber hinaus erwies sich unser Engagement im indischen Krankenhausbetreiber Fortis Healthcare angesichts der Einführung der Covid-19-Impfung im Land als rentabel. Der Aktienkurs des Unternehmens profitierte auch von der Wiederaufnahme des Krankenhausbetriebs über die Pandemieversorgung hinaus sowie vom Optimismus der Anleger in Bezug auf das Wachstum des Diagnostikgeschäfts der Gruppe. Weitere Top-Performer waren die kasachische Fintech-Gruppe Kaspi.kz und der niederländische Halbleiterhersteller ASM International. Die Anlegerstimmung in Bezug auf Kaspi.kz blieb vor dem Hintergrund der starken Ergebnisse der Gruppe positiv. ASM konnte von der attraktiven Angebots- und Nachfragedynamik in der Halbleiterindustrie profitieren.

Auf der Negativseite sind ein paar Titel zu erwähnen, die infolge der schärferen Beobachtung durch die chinesischen Aufsichtsbehörden stark nachließen und die Teilfondsp performance schmälerten. Dazu gehörten der Online-Handelsriese Alibaba Group und der Bildungsdienstleister New Oriental Education. Letzteren verkauften wir nach der Ankündigung von Reformen im Bildungssektor. Sands China gehörte ebenfalls zu den grössten Performancebremsen. Die Stimmung gegenüber dem Glücksspielsektor in Macau trübte sich, da die Touristenströme angesichts der anhaltenden Covid-bedingten Einschränkungen weiterhin gering blieben; die Angst vor einer verschärften Regulierung verstärkte die Unsicherheit zusätzlich.

Ausblick

Mit Blick auf die Zukunft werden sich die Anleger fragen, wie hartnäckig die Inflation sein wird. Da sowohl der Lieferkettendruck als auch die Wirkung der Konjunkturmassnahmen nachlassen, könnte sich die Inflation normalisieren. Dabei darf man jedoch die steigenden Löhne nicht vergessen, die auf eine hartnäckigere Inflation hindeuten könnten. In China wird die Wirtschaft im ersten Quartal sehr wahrscheinlich weiter gestützt. Die Nulltoleranz-Politik in Sachen Covid könnte jedoch durch die Omicron-Variante auf die Probe gestellt werden.

Weltweit beginnt ein neuer Investitionszyklus, in dem grüne Infrastrukturen eine wichtige Rolle spielen dürften. Unser Portfolio enthält mehrere Positionen, die von dieser Entwicklung profitieren dürften, darunter Unternehmen aus den Bereichen erneuerbare Energie und Technologie-Hardware. Die Anlageklasse bleibt aufgrund der Vielfalt an aktienspezifischen Veränderungen und strukturellen Wachstumstreibern, darunter die gesunde demografische Entwicklung, die wachsende Mittelschicht und die relativ anspruchslosen Bewertungen, attraktiv. Indem wir unserem disziplinierten Bottom-Up-Ansatz treu bleiben, erwarten wir, dass unser High-Conviction-Portfolio aus den besten aktienspezifischen Anlageideen unseres Teams unseren Anteilinhabern langfristig stabile Renditen bieten wird.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Commitment-Ansatz vorgenommen wurden.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

**Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen thesaurierenden Anteilsklasse D und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondsp performance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Markets Focused Equity Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien / Vorzugsaktien				
460.904	BRL	Brasilien TOTVS SA Total Brasilien	2.369.885 2.369.885	1,32% 1,32%
584.692	HKD	Kaimaninseln Alibaba Group Holding Ltd	8.914.654	4,96%
10.131	USD	Sea Ltd ADR	2.272.485	1,26%
186.076	HKD	Tencent Holdings Ltd	10.899.634	6,07%
605.485	HKD	Wuxi Biologics Cayman Inc Total Kaimaninseln	7.185.803 29.272.576	4,00% 16,29%
166.100	CNY	China China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'H'	5.737.778	3,19%
30.500	CNH	Contemporary Amperex Technology Co Ltd 'H'	2.823.546	1,57%
15.000	CNH	Kweichow Moutai Co Ltd 'H'	4.841.309	2,69%
411.809	CNH	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'H'	5.588.828	3,11%
932.020	CNH	NARI Technology Co Ltd 'H'	5.873.926	3,27%
74.800	CNH	Sungrow Power Supply Co Ltd 'H' Total China	1.717.026 26.582.413	0,96% 14,79%
102.769	USD	Zypern HeadHunter Group Plc ADR Total Zypern	5.314.185 5.314.185	2,96% 2,96%
392.400	HKD	Hongkong AIA Group Ltd Total Hongkong	3.955.005 3.955.005	2,20% 2,20%
1.888.136	INR	Indien Fortis Healthcare Ltd	7.551.460	4,20%
279.758	INR	Housing Development Finance Corp Ltd	9.733.955	5,42%
135.476	INR	Tata Consultancy Services Ltd Total Indien	6.813.105 24.098.520	3,79% 13,41%
48.051	USD	Kasachstan Kaspi.KZ JSC GDR Total Kasachstan	5.612.357 5.612.357	3,12% 3,12%
432.294	PLN	Luxemburg Allegro.eu SA Total Luxemburg	4.138.848 4.138.848	2,30% 2,30%
548.218	MXN	Mexiko Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	3.680.712	2,05%
614.287	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	4.022.429	2,24%
1.354.496	MXN	Grupo Mexico SAB de CV Total Mexiko	5.898.363 13.601.504	3,28% 7,57%
12.337	EUR	Niederlande ASM International NV	5.423.326	3,02%
39.136	EUR	Prosus NV Total Niederlande	3.243.712 8.667.038	1,80% 4,82%
645.478	RUB	Russland Gazprom PJSC Total Russland	2.951.443 2.951.443	1,64% 1,64%
19.718	KRW	Südkorea Hansol Chemical Co Ltd	5.067.381	2,82%
16.295	KRW	LG Chem Ltd - Pref	3.934.103	2,19%
251.463	KRW	Samsung Electronics Co Ltd Total Südkorea	16.563.241 25.564.725	9,21% 14,22%
656.754	TWD	Taiwan Chroma ATE Inc	4.747.562	2,64%
733.006	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Total Taiwan	16.293.732 21.041.294	9,07% 11,71%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Markets Focused Equity Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
1.901	USD	Vereinigte Staaten MercadoLibre Inc	2.578.630	1,43%
		Total Vereinigte Staaten	2.578.630	1,43%
Total Stammaktien / Vorzugsaktien			175.748.423	97,78%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			175.748.423	97,78%
Sonstige Wertpapiere				
Stammaktien				
21.596.000	HKD	Britische Jungferninseln Tianhe Chemicals Group Ltd ¹	-	-%
		Total Britische Jungferninseln	-	-%
201.000	HKD	Kaimaninseln China Metal Recycling Holdings Ltd ¹	-	-%
		Total Kaimaninseln	-	-%
Total Stammaktien			-	-%
Total sonstige Wertpapiere			-	-%
Total Anlagen			175.748.423	97,78%
Barmittel und Barmitteläquivalente			4.479.126	2,49%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten			(496.827)	(0,27%)
Total Nettovermögen			179.730.722	100,00%

¹ Handel ausgesetzt/nicht mehr notiert

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	97,36%
Sonstige Vermögenswerte	2,64%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- Betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte in USD
GBP	3	USD	(4)	03-Jan-2022	-
Total					-
Netto USD zur Absicherung von Anteilklassen					-
Netto USD					-

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Devisenforwards trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Bank of New York Mellon.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Continental European Equity Income Fund* (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 10. März 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds hatte zum Ziel, hohe Erträge zu erwirtschaften und ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen.

Um sein Anlageziel zu erreichen, investierte der Teilfonds hauptsächlich in hochrentierende Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die in Europa (gegebenenfalls auch in europäischen Schwellenländern), ausgenommen Großbritannien, ansässig sind oder einen wesentlichen Teil ihrer Erträge und Gewinne mit Geschäften in Europa erwirtschaften oder einen Großteil ihres Vermögens in Europa haben. Ein bedeutender Teil des Vermögens konnte in festverzinslichen Wertpapieren angelegt werden.

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum 5,06 %.** Seine Benchmark, der FTSE World Europe ex UK Index, legte 3,73% zu.**

Volvo leistete im Berichtszeitraum den größten Beitrag zur relativen Performance.*** Der schwedische Autohersteller verzeichnete 2020 seinen bislang höchsten Umsatz und Gewinn der zweiten Jahreshälfte aufgrund der starken Nachfrage nach seinen E-Autos. Nordea Bank wies ebenfalls eine gute Performance aus. Die finnische Bank lieferte ausgezeichnete Ergebnisse und gab bekannt, dass sie auf gutem Weg ist, ihre für 2022 gesteckten Ziele zu erreichen. Auch das schwedische Öl- und Gasförderungsunternehmen Lundin Energy trug kräftig zur Performance bei. Der Aktienkurs des Unternehmens legte nach der Bekanntgabe von soliden Ergebnissen und höheren Dividenden zu.

Auf der Negativseite belastete das weltweit tätige deutsche Energieunternehmen RWE die Wertentwicklung erheblich. Die Sektorrotation zugunsten von Substanzwerten führte zu einem Einbruch der Aktien aus dem Bereich erneuerbare Energie, während steigende Zinssätze den Bewertungsdruck auf die Versorgerunternehmen verstärkten. Derselbe Bewertungsdruck traf auch das italienische Energieunternehmen Enel und den spanischen Versorger Iberdrola, die beide zu den stärksten Bremsen der relativen Performance gehörten.

Dieser Teilfonds war in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und stand in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

Am 31. Dezember 2021 hielt der Teilfonds keine Anlagen, und daher wird kein Anlagenbestand aufgeführt.

*Dieser Teilfonds wurde am 10. März 2021 geschlossen.

** Die Performance des Teilfonds wurde für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 17. Februar 2021 auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteile (D Thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Diese Anteilsklasse wurde zu diesem Datum vor Auflösung des gesamten Teilfonds geschlossen. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.

*** Bitte beachten Sie, dass der Performanceüberblick bis zum 3. März 2021 gilt, da dies die aktuellsten verfügbaren Daten sind.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Equity Fund *(für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt langfristig eine Steigerung des Anteilspreises durch einen Kapitalzuwachs im zugrunde liegenden Aktienportfolio an.

Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die an einer anerkannten Börse notiert sind. Der Teilfonds verfolgt eine konzentrierte Anlagestrategie mit dem Ziel, ein Portfolio zu errichten, das die laut Anlageteam überzeugendsten Unternehmen jeglicher Marktkapitalisierung enthält.

Performanceüberblick

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum in US-Dollar gerechnet eine Rendite von 2,62 %*. Sein Referenzindex, der MSCI AC World Index (USD), rentierte in US-Dollar gerechnet 19,04 %.

Ping An, eines der größten Versicherungsunternehmen Chinas, schmälerte die Performance. Aufgrund der Reorganisation seines Agentennetzwerks hatte das Unternehmen Schwierigkeiten, die Ziele hinsichtlich des Neugeschäfts zu erreichen. Dies erwies sich für die Erschließung neuer Geschäftsbereiche als unerwartet problematisch. Der europäische Schienenfahrzeughersteller Alstom schwächelte aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Verwendung von Betriebskapital bei der Übernahme von Bombardier Transportation und der anschließenden Bezugsrechtsemission zur Stärkung der Bilanz. Analysten zeigten sich zudem besorgt über den freien Cashflow des Unternehmens. Unsere Position im Unternehmen Las Vegas Sands, das Casinos in Macau besitzt und betreibt, rentierte ebenfalls unterdurchschnittlich. Dies ist auf die Covid-19-bedingten Reisebeschränkungen und Bedenken hinsichtlich der Überprüfung der Konzessionen für Casinobetreiber in Macau zurückzuführen. Schließlich waren auch die in China ansässigen Internetplattformen Alibaba Group und Tencent wegen regulatorischer Bedenken der Performance abträglich.

Goldman Sachs hingegen leistete in den vergangenen zwölf Monaten den größten Beitrag zur relativen Rendite. Die Aktie der US-Bank gewann durch den Anstieg der Zinssätze an Wert. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass Goldman mit seiner mittelfristigen Strategie gut im Markt positioniert ist. Die Ingenieursfirma Tetra Tech trug aufgrund der Nachfrage nach einer verbesserten Wasserinfrastruktur in den USA als Teil von Bidens Infrastrukturpaket ebenfalls zur Wertentwicklung bei. Das Unternehmen gab zudem eine Reihe von Vertragsabschlüssen bekannt, darunter einen mit der US-Behörde für Entwicklungszusammenarbeit USAID, die Tetra Tech einen Mehrfachauftrag für die Bereitstellung von globalen Infrastrukturdienstleistungen im Wert von 800 Millionen US-Dollar erteilte. NXP, der Halbleiterzulieferer für den Automobil- und Industriesektor, war ein weiterer positiver Performer. Das Unternehmen entwickelte sich ebenso wie andere zyklische/wertorientierte Marktsektoren gut, da die Anleger auf die Wiederöffnung der Volkswirtschaften setzten. Weiter förderten Lieferengpässe im Halbleitersektor und die unerwartet starke Nachfrage die Beliebtheit von NXP. Schließlich zeigte auch Sony eine gute Performance, da das Unternehmen gute Ergebnisse veröffentlichte und einen Anstieg der Musik-Streaming-Verkäufe verzeichnete.

Ausblick

Im Januar ist häufig eine Outperformance von Titeln mit hohem Beta und Titeln, die sich im Vorjahr unterdurchschnittlich entwickelten, zu beobachten, da Anleger nach Schnäppchen Ausschau halten und versuchen, Steuerverbindlichkeiten auszugleichen. Angesichts der Marktkonzentration Ende 2021 könnte der Januar-Effekt Anfang 2022 eintreffen.

Trotz der raschen Ausbreitung der Omikron-Variante deuten erste Studien darauf hin, dass die Hospitalisierungsrate tiefer ist, was den Bemühungen um eine Wiederöffnung entgegenkommt. Wir hoffen, dass sich die Welt allmählich erholen und die Pandemie dieses Jahr endlich hinter sich lassen kann.

Heute verstehen wir viele der Risikofaktoren, die 2021 belastet haben, besser und es werden Maßnahmen ergriffen, um diese einzudämmen: Die weltweite Impfquote nähert sich 50 %, Lieferkettenengpässe verringern sich und die Richtung der chinesischen Politik wird klarer. Die Märkte reagieren nach wie vor sehr empfindlich auf die Zinssätze und Änderungen der Geldpolitik können sie in Aufruhr versetzen.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Commitment-Ansatz vorgenommen wurden.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

**Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen thesaurierenden Anteilsklasse D und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondspersformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Equity Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
4.151	EUR	Österreich BAWAG Group AG Total Österreich	254.641 254.641	2,96% 2,96%
2.845	USD	Bermudainseln IHS Markit Ltd Total Bermudainseln	376.479 376.479	4,37% 4,37%
2.512	CAD	Kanada TMX Group Ltd Total Kanada	252.835 252.835	2,94% 2,94%
10.749 6.264	HKD HKD	Kaimaninseln Shenzhou International Group Holdings Ltd Tencent Holdings Ltd Total Kaimaninseln	206.616 366.922 573.538	2,40% 4,26% 6,66%
4.466 3.485 7.752 5.595	EUR EUR EUR EUR	Deutschland CTS Eventim AG & Co KGaA Daimler AG RWE AG Vonovia SE Total Deutschland	325.321 266.601 313.402 307.128 1.212.452	3,78% 3,10% 3,64% 3,57% 14,09%
3.000	JPY	Japan Sony Group Corp Total Japan	377.215 377.215	4,38% 4,38%
18.000	EUR	Luxemburg InPost SA Total Luxemburg	215.706 215.706	2,51% 2,51%
4.629	EUR	Spanien Cellnex Telecom SA Total Spanien	268.142 268.142	3,12% 3,12%
15.000	TWD	Taiwan Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Total Taiwan	333.430 333.430	3,87% 3,87%
2.849	GBP	Vereinigtes Königreich AstraZeneca Plc Total Vereinigtes Königreich	330.861 330.861	3,84% 3,84%
2.562 124 73 1.078 8.095 4.500 3.707 831 2.885 1.457 2.089 12.453 2.212	USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD	Vereinigte Staaten AbbVie Inc Alphabet Inc Amazon.com Inc Autodesk Inc Boston Scientific Corp Charles Schwab Corp Emerson Electric Co Mastercard Inc Pegasystems Inc RingCentral Inc Tetra Tech Inc Vertiv Holdings Co Waste Management Inc Total Vereinigte Staaten	348.253 362.086 246.221 303.683 348.004 380.160 343.491 299.983 328.284 283.430 352.769 313.567 366.595 4.276.526	4,05% 4,21% 2,86% 3,53% 4,04% 4,42% 3,99% 3,48% 3,81% 3,29% 4,10% 3,64% 4,26% 49,68%
Total Stammaktien			8.471.825	98,42%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			8.471.825	98,42%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Equity Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Offene Investmentfonds				
154	USD	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	154.348	1,79%
		Total Luxemburg	154.348	1,79%
Total offene Investmentfonds			154.348	1,79%
Sonstige Wertpapiere				
Stammaktien				
414.000	HKD	Britische Jungferninseln Tianhe Chemicals Group Ltd ¹	-	-%
		Total Britische Jungferninseln	-	-%
Total Stammaktien			-	-%
Total sonstige Wertpapiere			-	-%
Total Anlagen			8.626.173	100,21%
Barmittel und Barmitteläquivalente			20.764	0,24%
Kontokorrentkredite und sonstige Nettoverbindlichkeiten			(38.673)	(0,45%)
Total Nettovermögen			8.608.264	100,00%

*Dieser offene Investmentfonds ist ein nahestehendes Unternehmen der Gesellschaft. Weitere Angaben finden Sie in Erläuterung 7 im Anhang zum Abschluss.

¹ Handel ausgesetzt/nicht mehr notiert

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und

Geldmarktinstrumente

97,34%

Sonstige Vermögenswerte

2,66%

Gesamtvermögen

100,00%

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Global Government Bond Fund† (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt eine langfristige Steigerung des Anteilspreises durch Anlagen in Schuldtiteln staatlicher und nicht-staatlicher Institutionen sowie in übertragbaren Unternehmensschuldtiteln aus der ganzen Welt an. Der Teilfonds investiert vornehmlich in Investment-Grade-Anleihen. Die Rendite des Teilfonds setzt sich sowohl aus wieder angelegten Erträgen als auch aus Kapitalgewinnen zusammen.

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum mit -8,15 %*, verglichen mit einem Minus des FTSE World Government Bond Index (USD) von 6,97 %*.

Das Staatsanleihenportfolio blieb 2021 leicht hinter seinem Referenzindex zurück. Insgesamt war die Steuerung der Duration aktiv und taktisch geprägt. In der ersten Jahreshälfte erlebten die Märkte eine drastische Neubewertung, als eine Reflationierungswelle die weltweiten Anleihenmärkte erfasste. Dies war insbesondere im ersten Quartal zu spüren, als die Renditen der Euroländer stark anstiegen. Im zweiten Quartal verlief die Entwicklung der Renditen insgesamt geordneter, da es der Europäischen Zentralbank (EZB) gelang, die Erwartungen rasch steigender Renditen durch weitere Zusagen für außerordentliche geldpolitische Unterstützung zu dämpfen.

In der zweiten Jahreshälfte 2021 begannen die Zentralbanken, auf die anhaltend über den Zielen liegende Inflation an den entwickelten Märkten zu reagieren. Ein Kurswechsel des Offenmarktausschusses der Federal Reserve (FOMC) bewirkte eine fortdauernde Abflachung der globalen Renditekurven. Dies erwies sich für das Portfolio als positiv. Positiv wirkte sich auch die untergewichtete Position in Italien aus, da die EZB an der Dezember-Sitzung eine restriktive Geldpolitik ankündigte. Sie wird demnach weniger Unterstützung durch Anleihenkäufe bieten. Ein wesentlicher Grund für die Underperformance 2021 war die untergewichtete Position in der britischen Inflation. Die Renditen aus Devisengeschäften waren positiv. Der Hauptgrund dafür war die Bevorzugung des US-Dollar auf Kosten von stärker zyklischen und rohstoffgebundenen Währungen wie dem australischen Dollar, dem kanadischen Dollar, dem koreanischen Won und dem neuseeländischen Dollar. Die Short-Positionierung im US-Dollar gegenüber dem japanischen Yen schmälerte jedoch die Rendite.

Wir erhöhten weiterhin unser Engagement in den NextGenerationEU-Anleihen der Europäischen Union. Wir sind der Ansicht, dass diese attraktive Renditevorteile gegenüber europäischen Staatsanleihen der Kernländer bieten und Kern- und Semikern-Emittenten mit der Zeit übertreffen werden. Dennoch belastete diese Position die Performance, da sich im Dezember die Spreads ausweiteten.

Ausblick

Mit Blick auf die Zukunft beginnt sich das Wachstum abzuschwächen. Ein großer Teil der Inflation ist eher auf den Kostendruck als auf den Nachfragedruck zurückzuführen. Überdies beginnen die Zentralbanken, die akkommodierende Geldpolitik einzustellen. Wir gehen davon aus, dass die Wertschöpfung am langen Ende der Kernmärkte für Staatsanleihen generiert wird. Somit halten wir an der Übergewichtung am langen Ende der US-Zinskurve fest. Mit der Einführung einer restriktiveren Geldpolitik durch die FOMC dürften die Renditen am kurzen Ende der Renditekurve ansteigen. Das Portfolio beginnt das Jahr 2022 mit einer Untergewichtung europäischer Staatsanleihen. Wir streben jedoch an, das Engagement im ersten Quartal zu erhöhen. Es ist anzunehmen, dass der Rückgang der EZB-Unterstützung stärkere (und nachteiligere) Auswirkungen auf Emittenten von Hochzinsanleihen der Peripherieländer hat als auf jene der Kernmärkte, wo das Nettoangebot negativ bleibt. Was die Devisengeschäfte angeht, behält das Portfolio eine Übergewichtung des US-Dollar und in einem geringeren Ausmaß des japanischen Yen gegenüber dem Euro, dem australischen Dollar, dem koreanischen Won und dem neuseeländischen Dollar bei.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Relative-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) vorgenommen wurden.

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 4,47%

Durchschnittlich: 3,76%

Minimal: 3,34%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 210,83%.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

† Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Global Bond Fund in (SLI) Global Government Bond Fund umbenannt.

*Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der Anteilsklasse für Privatanleger (Z thesaurierenden) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondspersformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Global Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Supranational				
4.029.000	EUR	Europäische Union 06-Jul-2026 (Nullkupon)	4.626.402	1,50%
2.715.278	EUR	Europäische Union 04-Okt-2028 (Nullkupon)	3.099.847	1,01%
1.391.432	EUR	Europäische Union 0,400% 04-Feb-2037	1.590.637	0,52%
1.632.908	EUR	Europäische Union 0,450% 04-Jul-2041	1.838.813	0,60%
805.000	EUR	Europäische Union 0,700% 06-Jul-2051	936.794	0,30%
		Total Supranational	12.092.493	3,93%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			12.092.493	3,93%
Staatsanleihen				
Australien				
860.000	AUD	Australische Staatsanleihe 2,250% 21-Nov-2022	634.364	0,21%
685.000	AUD	Australische Staatsanleihe 2,750% 21-April -2024	520.677	0,17%
753.000	AUD	Australische Staatsanleihe 4,250% 21-April -2026	613.964	0,20%
1.586.000	AUD	Australische Staatsanleihe 3,250% 21-April -2029	1.284.825	0,42%
1.805.000	AUD	Australische Staatsanleihe 1,000% 21-Nov-2031	1.228.144	0,40%
751.000	AUD	Australische Staatsanleihe 1,750% 21-Jun-2051	472.168	0,15%
163.200	AUD	New South Wales Treasury Corp 6,000% 01-Mai-2030	156.029	0,05%
160.000	AUD	Queensland Treasury Corp 4,750% 21-Jul-2025	129.745	0,04%
		Total Australien	5.039.916	1,64%
Österreich				
544.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 1,750% 20-Okt-2023	642.942	0,21%
145.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 1,650% 21-Okt-2024	174.587	0,06%
146.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 1,200% 20-Okt-2025	176.075	0,06%
456.900	EUR	Österreichische Staatsanleihe 6,250% 15-Jul-2027	708.765	0,23%
769.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 20-Feb-2030 (Nullkupon)	871.341	0,28%
103.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 2,400% 23-Mai-2034	148.019	0,05%
218.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 4,150% 15-Mrz-2037	389.262	0,13%
92.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 3,150% 20-Jun-2044	164.488	0,05%
95.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 1,500% 20-Feb-2047	131.349	0,04%
81.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 3,800% 26-Jan-2062	188.436	0,06%
226.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 0,700% 20-April-2071	232.616	0,07%
		Total Österreich	3.827.880	1,24%
Belgien				
224.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 2,600% 22-Jun-2024	273.696	0,09%
110.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,500% 22-Ok-2024	128.276	0,04%
231.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,800% 22-Jun-2025	273.265	0,09%
1.273.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,000% 22-Jun-2026	1.530.899	0,50%
214.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,900% 22-Jun-2029	260.242	0,09%
349.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 3,000% 22-Jun-2034	524.949	0,17%
277.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 5,000% 28-Mrz-2035	502.817	0,16%
69.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,450% 22-Jun-2037	88.817	0,03%
95.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,900% 22-Jun-2038	130.671	0,04%
317.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 4,250% 28-Mrz-2041	591.101	0,19%
138.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 3,750% 22-Jun-2045	255.911	0,08%
159.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,600% 22-Jun-2047	209.881	0,07%
95.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,700% 22-Jun-2050	128.394	0,04%
69.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 2,250% 22-Jun-2057	107.656	0,04%
202.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 2,150% 22-Jun-2066	317.861	0,10%
		Total Belgien	5.324.436	1,73%
Kanada				
2.759.000	CAD	Kanadische Staatsanleihe 1,500% 01-Jun-2026	2.191.405	0,71%
678.000	CAD	Kanadische Staatsanleihe 5,750% 01-Jun-2029	698.142	0,23%
1.441.000	CAD	Kanadische Staatsanleihe 1,250% 01-Jun-2030	1.122.540	0,36%
496.000	CAD	Kanadische Staatsanleihe 4,000% 01-Jun-2041	537.946	0,18%
656.000	CAD	Kanadische Staatsanleihe 2,000% 01-Dez-2051	549.881	0,18%
		Total Kanada	5.099.914	1,66%
Dänemark				
3.514.000	DKK	Dänische Staatsanleihe 0,500% 15-Nov-2027	558.691	0,18%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Global Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Dänemark (Fortsetzung)				
1.626.000	DKK	Dänische Staatsanleihe 4,500% 15-Nov-2039	439.613	0,14%
		Total Dänemark	998.304	0,32%
Finnland				
72.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,500% 15-Apr-2026	84.799	0,03%
72.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,500% 15-Sep-2027	85.217	0,03%
72.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 2,750% 04-Jul-2028	97.510	0,03%
57.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,500% 15-Sep-2028	67.499	0,02%
79.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,500% 15-Sep-2029	93.678	0,03%
772.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,750% 15-Apr-2031	933.484	0,30%
57.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 1,125% 15-Apr-2034	71.807	0,02%
63.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 2,625% 04-Jul-2042	103.651	0,04%
		Total Finnland	1.537.645	0,50%
Frankreich				
3.972.700	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,750% 25-Mai-2023	4.647.050	1,51%
277.400	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 2,250% 25-Mai-2024	335.439	0,11%
1.816.600	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,750% 25-Nov-2024	2.192.122	0,71%
3.376.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 3,500% 25-Apr-2026	4.465.168	1,45%
7.271.400	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 25-Nov-2031 (Nullkupon)	8.067.366	2,62%
457.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 5,750% 25-Okt-2032	826.121	0,27%
219.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,250% 25-Mai-2036	274.778	0,09%
1.606.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,500% 25-Mai-2040	1.778.027	0,58%
605.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,500% 25-Jun-2044	652.773	0,21%
354.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 3,250% 25-Mai-2045	618.405	0,20%
582.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,750% 25-Mai-2052	629.893	0,20%
2.860.777	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,750% 25-Mai-2053	3.052.350	0,99%
609.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 4,000% 25-Apr-2055	1.297.650	0,42%
55.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 4,000% 25-Apr-2060	122.928	0,04%
35.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,750% 25-Mai-2066	49.789	0,02%
467.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,500% 25-Mai-2072	404.110	0,13%
		Total Frankreich	29.413.969	9,55%
Deutschland				
6.155.600	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesobligation 18-Okt-2024 (Nullkupon)	7.093.336	2,30%
6.840.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15-Feb-2027	8.024.133	2,61%
2.532	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,500% 04-Jan-2031	4.396	0,00%
280.800	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2034	517.294	0,17%
242.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,250% 04-Jul-2039	482.637	0,16%
218.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2040	467.990	0,15%
1.208.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 04-Jul-2044	2.135.392	0,69%
1.427.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2050 (Nullkupon)	1.546.980	0,50%
		Total Deutschland	20.272.158	6,58%
Irland				
71.000	EUR	Irische Staatsanleihe 3,900% 20-Mrz-2023	84.737	0,03%
933.000	EUR	Irische Staatsanleihe 2,400% 15-Mai-2030	1.263.605	0,41%
60.000	EUR	Irische Staatsanleihe 1,300% 15-Mai-2033	74.977	0,02%
230.000	EUR	Irische Staatsanleihe 2,000% 18-Feb-2045	333.044	0,11%
		Total Irland	1.756.363	0,57%
Italien				
10.588.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 0,600% 15-Jun-2023	12.156.968	3,95%
3.989.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 2,200% 01-Jun-2027	4.924.681	1,60%
590.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01-Sep-2028	844.180	0,27%
952.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 01-Dez-2028	1.229.042	0,40%
911.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01-Aug-2030	1.027.778	0,33%
5.979.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650% 01-Mrz-2032	7.094.470	2,31%
1.070.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450% 01-Mrz-2048	1.591.581	0,52%
174.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 01-Mrz-2067	222.975	0,07%
		Total Italien	29.091.675	9,45%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Global Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Japan				
141.350.000	JPY	Japanische 40-jährige Staatsanleihe 0,900% 20-Mrz-2057	1.301.600	0,42%
95.450.000	JPY	Japanische 40-jährige Staatsanleihe 0,500% 20-Mrz-2060	769.097	0,25%
205.650.000	JPY	Japanische 10-jährige Staatsanleihe 0,800% 20-Jun-2023	1.809.736	0,59%
627.450.000	JPY	Japanische 10-jährige Staatsanleihe 0,800% 20-Sep-2023	5.534.037	1,80%
137.100.000	JPY	Japanische 10-jährige Staatsanleihe 0,400% 20-Jun-2025	1.211.546	0,39%
322.450.000	JPY	Japanische 30-jährige Staatsanleihe 2,200% 20-Sep-2039	3.655.657	1,19%
142.400.000	JPY	Japanische 30-jährige Staatsanleihe 1,900% 20-Jun-2043	1.586.272	0,52%
86.750.000	JPY	Japanische 30-jährige Staatsanleihe 1,700% 20-Mrz-2044	937.762	0,31%
97.500.000	JPY	Japanische 30-jährige Staatsanleihe 1,700% 20-Jun-2044	1.054.875	0,34%
619.200.000	JPY	Japanische 30-jährige Staatsanleihe 0,400% 20-Jun-2049	5.023.927	1,63%
72.450.000	JPY	Japanische 20-jährige Staatsanleihe 2,100% 20-Dez-2025	684.021	0,22%
8.150.000	JPY	Japanische 20-jährige Staatsanleihe 2,200% 20-Mrz-2026	77.624	0,03%
212.650.000	JPY	Japanische 20-jährige Staatsanleihe 2,100% 20-Jun-2028	2.107.003	0,68%
346.900.000	JPY	Japanische 20-jährige Staatsanleihe 2,100% 20-Sep-2029	3.511.368	1,14%
229.900.000	JPY	Japanische 20-jährige Staatsanleihe 1,500% 20-Mrz-2033	2.298.691	0,75%
509.300.000	JPY	Japanische 20-jährige Staatsanleihe 0,400% 20-Mrz-2036	4.505.195	1,46%
197.750.000	JPY	Japanische 20-jährige Staatsanleihe 0,700% 20-Mrz-2037	1.817.387	0,59%
460.400.000	JPY	Japanische 20-jährige Staatsanleihe 0,500% 20-Dez-2038	4.075.572	1,32%
		Total Japan	41.961.370	13,63%
Mexiko				
202.683.700	MXN	Mexikanische Bonos 7,750% 29-Mai-2031	10.090.357	3,28%
		Total Mexiko	10.090.357	3,28%
Niederlande				
2.320.000	EUR	Niederländische Staatsanleihe 0,500% 15-Jul-2026	2.738.362	0,89%
473.000	EUR	Niederländische Staatsanleihe 2,500% 15-Jan-2033	682.491	0,22%
264.000	EUR	Niederländische Staatsanleihe 3,750% 15-Jan-2042	510.536	0,17%
238.000	EUR	Niederländische Staatsanleihe 15-Jan-2052 (Nullkupon)	245.967	0,08%
		Total Niederlande	4.177.356	1,36%
Polen				
3.013.000	PLN	Polnische Staatsanleihe 5,750% 23-Sep-2022	761.504	0,25%
		Total Polen	761.504	0,25%
Portugal				
94.000	EUR	Portugiesische Obrigacoes do Tesouro OT 5,650% 15-Feb-2024	120.489	0,04%
		Total Portugal	120.489	0,04%
Spanien				
290.000	EUR	Spanische Staatsanleihe 0,400% 30-Apr-2022	329.438	0,11%
2.737.000	EUR	Spanische Staatsanleihe 31-Mai-2024 (Nullkupon)	3.129.509	1,02%
2.226.000	EUR	Spanische Staatsanleihe 1,450% 31-Okt-2027	2.724.812	0,88%
360.000	EUR	Spanische Staatsanleihe 6,000% 31-Jan-2029	576.622	0,19%
1.406.000	EUR	Spanische Staatsanleihe 1,950% 30-Jul-2030	1.802.635	0,58%
280.000	EUR	Spanische Staatsanleihe 0,100% 30-Apr-2031	305.629	0,10%
308.000	EUR	Spanische Staatsanleihe 5,750% 30-Jul-2032	535.945	0,17%
250.000	EUR	Spanische Staatsanleihe 2,350% 30-Jul-2033	335.907	0,11%
		Total Spanien	9.740.497	3,16%
Vereinigtes Königreich				
5.776.800	GBP	Britische Gilt 0,125% 31-Jan-2024	7.697.781	2,50%
736.000	GBP	Britische Gilt 4,750% 07-Dez-2038	1.546.412	0,50%
589.000	GBP	Britische Gilt 4,250% 07-Sep-2039	1.187.993	0,39%
695.042	GBP	Britische Gilt 4,250% 07-Dez-2040	1.426.361	0,46%
735.500	GBP	Britische Gilt 1,250% 22-Okt-2041	1.001.577	0,33%
449.000	GBP	Britische Gilt 3,500% 22-Jan-2045	886.310	0,29%
1.001.000	GBP	Britische Gilt 1,750% 22-Jan-2049	1.539.068	0,50%
450.900	GBP	Britische Gilt 4,250% 07-Dez-2055	1.152.777	0,37%
1.315.900	GBP	Britische Gilt 1,750% 22-Jul-2057	2.136.755	0,69%
		Total Vereinigtes Königreich	18.575.034	6,03%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Global Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten				
8.011.900	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 1,750% 15-Jul-2022	8.078.092	2,62%
25.164.300	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 0,125% 15-Mai-2023	25.029.632	8,13%
1.616.800	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 2,125% 30-Nov-2023	1.660.630	0,54%
9.094.300	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 0,375% 15-Sep-2024	8.966.056	2,91%
4.550.200	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 2,250% 31-Dez-2024	4.723.676	1,53%
388.900	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 2,875% 31-Mai-2025	412.553	0,13%
2.970.000	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 1,500% 15-Aug-2026	3.005.733	0,98%
1.132.200	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 5,250% 15-Feb-2029	1.427.103	0,46%
3.122.900	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 0,625% 15-Aug-2030	2.915.520	0,95%
186.600	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 5,375% 15-Feb-2031	249.825	0,08%
20.005.300	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 1,625% 15-Mai-2031	20.260.054	6,58%
203.800	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 4,500% 15-Feb-2036	280.114	0,09%
6.118.700	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 1,750% 15-Aug-2041	5.899.765	1,92%
581.100	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 2,875% 15-Mai-2043	674.348	0,22%
407.800	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 3,750% 15-Nov-2043	538.678	0,18%
3.396.900	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 3,125% 15-Aug-2044	4.121.130	1,34%
1.350.500	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 2,875% 15-Nov-2046	1.596.228	0,52%
2.068.400	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 3,125% 15-Mai-2048	2.582.915	0,84%
8.994.100	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 1,875% 15-Feb-2051	8.869.026	2,88%
		Total Vereinigte Staaten	101.291.078	32,90%
Total Staatsanleihen			289.079.945	93,89%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			301.172.438	97,82%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
394	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	440.632	0,14%
2.028	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	2.027.665	0,66%
		Total Luxemburg	2.468.297	0,80%
Total offene Investmentfonds			2.468.297	0,80%
Total Anlagen			303.640.735	98,62%
Barmittel und Barmitteläquivalente			3.756.028	1,22%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			480.915	0,16%
Total Nettovermögen			307.877.678	100,00%

*Diese offenen Investmentfonds sind nahestehende Unternehmen der Gesellschaft. Weitere Angaben finden Sie in Erläuterung 7 im Anhang zum Abschluss.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	95,10%
Sonstige Vermögenswerte	4,90%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	1.573.962	ZAR	(24.096.940)	17-Feb-2022	73.283
JPY	563.841.000	EUR	(4.302.685)	17-Feb-2022	25.036
CAD	5.875.250	USD	(4.591.000)	17-Feb-2022	21.368
GBP	388.000	USD	(517.103)	17-Feb-2022	5.670

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Global Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
GBP	2.360	USD	(3.144)	17-Feb-2022	36
				Total	125.393
SGD	1.473.807	USD	(1.092.463)	17-Feb-2022	(949)
JPY	15.886.000	USD	(140.278)	17-Feb-2022	(2.231)
				Total	(3.180)
Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen					122.213

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	3.159.486	KRW	(3.704.996.000)	07-Feb-2022	43.963
USD	24.346.307	EUR	(20.995.870)	17-Feb-2022	559.416
USD	5.396.891	NZD	(7.610.324)	17-Feb-2022	201.554
CHF	4.098.722	NZD	(6.350.000)	17-Feb-2022	159.828
NOK	29.135.000	SEK	(29.317.735)	17-Feb-2022	61.767
USD	4.584.000	CAD	(5.762.730)	17-Feb-2022	59.966
USD	2.815.588	AUD	(3.821.128)	17-Feb-2022	44.923
JPY	992.609.812	EUR	(7.574.000)	17-Feb-2022	44.789
EUR	3.555.000	NOK	(35.218.345)	17-Feb-2022	40.292
CAD	5.889.000	EUR	(4.068.301)	17-Feb-2022	14.055
USD	3.113.000	EUR	(2.740.717)	17-Feb-2022	7.955
USD	239.921	JPY	(27.174.294)	17-Feb-2022	3.781
CHF	1.764.000	GBP	(1.433.032)	17-Feb-2022	3.656
USD	617.388	GBP	(456.211)	17-Feb-2022	2.712
MXN	2.776.000	USD	(133.359)	17-Feb-2022	1.327
MYR	4.934.467	USD	(1.182.928)	17-Feb-2022	956
USD	360.687	CHF	(328.147)	17-Feb-2022	831
AUD	230.000	USD	(166.030)	17-Feb-2022	741
USD	317.702	EUR	(280.000)	17-Feb-2022	481
CAD	20.269	NZD	(23.000)	17-Feb-2022	211
USD	13.491	BRL	(75.000)	17-Feb-2022	179
ILS	3.960.177	USD	(1.277.491)	17-Feb-2022	142
CAD	575.000	USD	(451.366)	17-Feb-2022	38
				Total	1.253.563
JPY	1.499.366	AUD	(18.000)	17-Feb-2022	(22)
EUR	26.041	USD	(29.557)	17-Feb-2022	(54)
USD	157.426	DKK	(1.034.000)	17-Feb-2022	(100)
USD	166.131	EUR	(147.000)	17-Feb-2022	(410)
CAD	243.359	EUR	(169.000)	17-Feb-2022	(417)
NZD	56.000	AUD	(53.904)	17-Feb-2022	(856)
USD	217.359	GBP	(162.000)	17-Feb-2022	(912)
USD	1.550.009	EUR	(1.369.000)	17-Feb-2022	(975)
USD	109.976	PLN	(452.000)	17-Feb-2022	(1.004)
EUR	168.000	AUD	(264.262)	17-Feb-2022	(1.281)
EUR	678.000	USD	(769.515)	17-Feb-2022	(1.387)
JPY	18.132.716	USD	(159.798)	17-Feb-2022	(2.228)
GBP	1.082.000	CHF	(1.331.765)	17-Feb-2022	(2.617)
USD	217.600	AUD	(304.000)	17-Feb-2022	(2.828)
USD	137.369	MXN	(2.915.000)	17-Feb-2022	(4.061)
USD	186.656	NOK	(1.688.000)	17-Feb-2022	(4.453)
EUR	3.980.000	CAD	(5.751.339)	17-Feb-2022	(6.023)
DKK	1.823.818	USD	(284.263)	17-Feb-2022	(6.412)
SEK	1.303.420	GBP	(112.000)	17-Feb-2022	(7.001)
USD	795.985	GBP	(596.000)	17-Feb-2022	(7.037)
NZD	4.066.330	USD	(2.783.000)	17-Feb-2022	(7.040)
USD	156.118	MXN	(3.375.000)	17-Feb-2022	(7.630)
PLN	2.212.606	USD	(553.962)	17-Feb-2022	(10.696)
CAD	580.728	USD	(467.473)	17-Feb-2022	(11.572)
EUR	2.828.567	USD	(3.217.000)	17-Feb-2022	(12.426)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Global Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
AUD	4.081.745	USD	(2.977.000)	17-Feb-2022	(17.364)
USD	8.416.832	MXN	(173.933.910)	17-Feb-2022	(22.094)
EUR	3.073.288	AUD	(4.835.000)	17-Feb-2022	(23.989)
ZAR	24.347.524	USD	(1.541.000)	17-Feb-2022	(24.715)
USD	3.444.000	AUD	(4.807.035)	17-Feb-2022	(41.538)
EUR	6.776.762	JPY	(888.420.000)	17-Feb-2022	(42.613)
NOK	13.457.137	USD	(1.574.401)	17-Feb-2022	(50.837)
SEK	20.292.747	EUR	(2.035.905)	17-Feb-2022	(66.151)
SEK	14.191.542	USD	(1.650.151)	17-Feb-2022	(83.355)
JPY	673.373.819	USD	(5.957.864)	17-Feb-2022	(106.356)
NZD	6.558.693	CHF	(4.233.000)	17-Feb-2022	(164.614)
				Total	(743.068)
			Netto USD für andere Zwecke		510.495
			Netto USD		632.708

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Crédit Agricole, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Bank, HSBC Bank plc, JP Morgan Securities plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc, NatWest Markets Plc, Royal Bank of Canada, Royal Bank of Scotland plc, Salomon Brothers International Ltd, Standard Chartered Bank, State Street Bank and Trust Company und UBS AG.

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) USD	Marktwert in USD
Inflationsswap	6.440.000	Zahlt fix 2,383%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	18-Feb-2031	473.950	551.638
Inflationsswap	11.420.000	Zahlt fix 2,015%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Nov-2031	119.460	119.460
Zinsswap	31.150.200	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel GBP-LIBOR	GBP	21-Jul-2025	188.141	589.531
				Total		1.260.629
Inflationsswap	6.070.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,453%	GBP	15-Dez-2029	(796.689)	(796.689)
Inflationsswap	7.730.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,383%	USD	18-Feb-2031	(504.647)	(662.137)
Inflationsswap	13.450.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,383%	USD	18-Feb-2031	(1.152.102)	(1.152.102)
Zinsswap	89.330.000	Zahlt variabel NZD-BKBM, erhält fix 0,820%	NZD	30-Mai-2023	(874.912)	(874.912)
Zinsswap	10.926.400	Zahlt variabel CAD-CDOR, erhält fix 0,904%	CAD	14-Nov-2024	(197.593)	(197.593)
Zinsswap	11.472.720	Zahlt variabel CAD-CDOR, erhält fix 0,897%	CAD	14-Nov-2024	(208.780)	(208.780)
Zinsswap	11.472.720	Zahlt variabel CAD-CDOR, erhält fix 0,874%	CAD	14-Nov-2024	(212.704)	(212.704)
Zinsswap	17.209.080	Zahlt variabel CAD-CDOR, erhält fix 0,915%	CAD	14-Nov-2024	(308.410)	(308.410)
Zinsswap	17.209.080	Zahlt variabel CAD-CDOR, erhält fix 0,871%	CAD	14-Nov-2024	(319.754)	(319.754)
Zinsswap	61.102.300	Zahlt variabel GBP-LIBOR, erhält fix 0,000%	GBP	21-Jul-2025	(1.156.388)	(1.156.388)
Zinsswap	32.810.000	Zahlt variabel EUR-EURIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	02-Okt-2025	(188.697)	(188.697)
				Total		(6.078.166)
				Netto USD		(4.817.537)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swap-Kontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Global Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2021

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
Euro BTP Future	08-Mrz-2022	EUR	(154)	(25.623.856)	459.342
Euro Buxl 30 Year Bond Future	08-Mrz-2022	EUR	(13)	(3.041.899)	160.376
Euro Bund Future	08-Mrz-2022	EUR	(20)	(3.879.196)	70.399
Euro Bobl Future	08-Mrz-2022	EUR	(21)	(3.166.874)	25.907
Australia 10 Year Bond Future	15-Mrz-2022	AUD	(4)	(403.587)	679
U.S. 10 Year Note (CBT) Future	22-Mrz-2022	USD	22	2.870.313	35.062
				Total	751.765
Euro Schatz Future	08-Mrz-2022	EUR	197	24.979.138	(23.219)
Japan 10 Year Bond Future	14-Mrz-2022	JPY	6	7.900.800	(22.411)
U.S. 10 Year Ultra Future	22-Mrz-2022	USD	(14)	(2.048.375)	(37.625)
U.S. Ultra Bond (CBT) Future	22-Mrz-2022	USD	87	17.049.281	(67.917)
Canada 10 Year Bond Future	22-Mrz-2022	CAD	(124)	(13.844.640)	(315.771)
Long Gilt Future	29-Mrz-2022	GBP	(122)	(20.536.103)	(16.497)
U.S. 2 Year Note (CBT) Future	31-Mrz-2022	USD	32	6.982.250	(7.750)
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	31-Mrz-2022	USD	(135)	(16.331.836)	(8.752)
				Total	(499.942)
				Netto USD	251.823

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf. Goldman Sachs International Bank.

† Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Global Bond Fund in (SLI) Global Government Bond Fund umbenannt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Inflation-Linked Government Bond Fund[†] (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 zum 31. Dezember 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt danach, über längere Zeiträume eine Realrendite in USD zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck investiert er hauptsächlich in staatliche oder von Unternehmen ausgegebene inflationsgebundene Schuldtitel. Daneben kann der Teilfonds weltweit in konventionellen Staatsanleihen, Investment-Grade-Unternehmensanleihen und anderen Zinspapieren anlegen.

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum 4,88 %, * verglichen mit dem Bloomberg World Government Inflation Linked Index (hedged to USD), der 5,49 %* rentierte.

Eine Long-Position in der australischen Breakeven-Inflationsrate war vorteilhaft, da die weltweite Reflationstendenz zunahm und die Breakeven-Inflationsrate ansteigen ließ. Eine Short-Position in 30-jährigen europäischen Realrenditen trug nach einem energischen Ausverkauf zur Performance bei. Gegen Ende Juni entwickelte sich unser Engagement in 10-jährigen und 30-jährigen inflationsbereinigten Anleihen, mit dem wir auf die Abflachung der amerikanischen Renditekurve setzten, gut, da die 30-jährigen Anleihen in der Rally der Anleihen mit längerer Duration überdurchschnittlich abschnitten. Zu Beginn des Sommers erwies sich eine Long-Position in neuseeländischen inflationsgebundene Anleihen als positiv. Globale Durationschwankungen und eine Erholung der Breakeven-Preise unterstützten diese Entwicklung. In den letzten drei Monaten des Berichtsjahres leistete eine Short-Position in 10-jährigen britischen nominalen Staatsanleihen einen positiven Beitrag. Die Inflation stieg weiter an, und die steigenden Kosten für Energierohstoffe veranlassten den Markt, ein schnelleres Tempo der Zinserhöhungen durch den geldpolitischen Ausschusses der Bank of England einzupreisen. Unsere Long-Position in der 30-jährigen US-Verbraucherpreis-inflation wirkte ebenfalls positiv, da die US-Inflation Ende Dezember wieder anzog und das Quartal mit einem Plus beendete. Unsere Short-Position in der fünfjährigen britischen Einzelhandelspreis-inflation lenkte jedoch während des gesamten Berichtszeitraums von der Performance ab. Die Kurse der inflationsgebundenen Anleihen am vorderen Ende der britischen Renditekurve wurden durch die Entwicklung an den Energiemärkten sowie durch den weltweiten Anstieg der Bewertungen inflationsgebundener Anleihen stark nach oben getrieben. Eine Untergewichtung der 10-jährigen US-Realrenditen wirkte negativ, da der Kursanstieg der inflationsgebundenen Anleihen die Realrenditen nach unten drückte. Die Untergewichtung in britischen Realrenditen schädete die Performance ebenfalls; die Renditen sanken im Juli mit der weltweiten Duration, bevor die starke britische Inflation im September dazu führte, dass die Realrenditen weniger stark nachgaben als die nominalen Anleihen.

Im Frühsommer schlossen wir einen Zinsswap für ein Jahr/zwei Jahre in kanadischen Dollar gegenüber US-Dollar ab. Die abweichende Einpreisung der Zinsentwicklung bot eine Gelegenheit für ein Relative-Value-Geschäft. Im September stockten wir unsere Position in der US-Verbraucherpreis-inflation auf. Wir waren der Ansicht, dass das lange Ende der Kurve die Möglichkeit einer hartnäckigeren Inflation nicht einpreist.

Anfang Oktober reduzierten wir unsere untergewichtete Position in britischen indexgebundenen Anleihen, nachdem die Strategie im September eine gute Performance erzielt hatte. Kurz darauf veräußerten wir unsere Short-Position in der fünfjährigen britischen Einzelhandelspreis-inflation. Der Grund dafür war, dass wir den Markt als zunehmend funktionsgestört erachteten, was unsere fundamentalen Beweggründe für diese Anlage in den Hintergrund rückte. Anfang November lösten wir unsere auf eine Abflachung der Inflationskurve ausgerichtete Position in inflationsgeschützten US-Schatzpapieren auf. Die Carry-Dynamik, für diese Anlage, die 2021 Gewinne erwirtschaftet hatte, sah für die kommenden Monate schwierig aus. Im November gingen wir ausserdem eine Short-Position in Futures auf 10-jährige britische Staatsanleihen ein.

Ausblick

In den letzten drei Monaten des Jahres 2021 stellten wir einen weiteren Anstieg der Volatilität an den Märkten für inflationsgeschützte Anleihen fest. Die horrenden Inflationsraten gingen mit einigen starken Schwankungen bei den Energierohstoffen, dem Auftauchen der Omicron-Variante von Covid-19 und einer allgemeinen Neubeurteilung der voraussichtlichen kurzfristigen Zentralbankpolitik einher. Der Fokus auf die Inflation und ihre Bedeutung für die Entwicklung der Zentralbankpolitik wird in den kommenden Monaten ausschlaggebend sein. Die US-Notenbank (Fed) fährt ihr Anleihenkaufprogramm in doppeltem Tempo zurück und der Markt rechnet nun allmählich damit, dass die Zinssätze kurz nach Ende des Ankurbelungsprogramms steigen werden. Wir glauben, dass die US-Realrenditen nach dem Ausverkauf der letzten Wochen von 2021 für weitere Kurseinbrüche anfällig sind. Die Fed könnte gezwungen sein, einzugreifen, um dieser Besorgnis um die Inflation sinnvoll entgegenzutreten. Sollte sich die Inflation jedoch als hartnäckiger erweisen, könnten die Inflationsrisikoprämien am längeren Ende der Kurve steigen. Daher halten wir eine Long-Position in der 30-jährigen US-Verbraucherpreis-inflation.

Die britische Notenbank wurde dafür kritisiert, dass sie bei ihrer November-Sitzung den Markt dazu veranlasst hat, eine bevorstehende Zinserhöhung einzupreisen und anschließend den Zinssatz unverändert gelassen hat. Als sie an der Dezember-Sitzung so gut wie unangekündigt den Diskontsatz auf 0,25 % erhöhte, büßte sie noch mehr an Glaubwürdigkeit ein. Die hohe Volatilität der Erdgaspreise hat deutlich gemacht, wie stark das Vereinigte Königreich von diesem Energieträger abhängig ist und wird wahrscheinlich die Haushaltsrechnungen in die Höhe schnellen lassen, wenn die staatliche Preisobergrenze im April angehoben wird. Die britische Einzelhandelspreis-inflation dürfte im zweiten Quartal einen Höchststand von über 7 % erreichen. Wir halten eine Short-Position in nominalen britischen Staatsanleihen über Futures, da wir die Reaktion des Marktes auf die restriktiven Aussagen des geldpolitischen Ausschusses abwarten.

In Europa bleiben wir bei einer neutralen Einschätzung der Preisentwicklung der inflationsgebundenen Anleihen. Obwohl das Bündnis die höchste Inflation seit Einführung der Einheitswährung verzeichnet hat, bleibt die Europäische Zentralbank (EZB) eine der lockersten Zentralbanken der Welt und hält daran fest, dass die Inflation „vorübergehend“ sei. Sollte die EZB gezwungen sein, ihre Haltung zu ändern und ihre Ankurbelungsmaßnahmen schneller zurückzufahren, würde der Markt wahrscheinlich einen deutlicheren Rückgang der Inflation einpreisen als andere Volkswirtschaften.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Relative-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) vorgenommen wurden.

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 5,39%

Durchschnittlich: 4,68%

Minimal: 4,34%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 176,20%.

[†] Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Global Inflation-Linked Bond Fund in Global Inflation-Linked Government Bond Fund umbenannt.

*Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteilsklasse (D thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Inflation-Linked Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
		Kaimaninseln		
246.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd 3,706% 31-Mrz-2034	987.448	0,23%
		Total Kaimaninseln	987.448	0,23%
		Niederlande		
115.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA 2,250% 22-Nov-2022	248.985	0,06%
		Total Niederlande	248.985	0,06%
		Supranational		
870.000	GBP	Europäische Bank für Wiederaufbau & Entwicklung 2,746% 17-Jul-2024	2.483.087	0,58%
100.000	GBP	Europäische Investitionsbank 2,400% 22-Jul-2030	361.945	0,08%
1.285.435	GBP	Europäische Investitionsbank 1,939% 30-Sep-2037	4.217.939	0,98%
590.000	GBP	Nordische Investitionsbank 2,805% 17-Jul-2024	1.685.705	0,39%
		Total Supranational	8.748.676	2,03%
		Vereinigtes Königreich		
120.000	GBP	Affinity Water Finance Plc 1,548% 01-Jun-2045	358.357	0,08%
65.000	GBP	National Grid Gas Plc 4,188% 14-Dez-2022	173.582	0,04%
792.000	GBP	Network Rail Infrastructure Finance Plc 1,750% 22-Nov-2027	2.140.815	0,50%
1.258.000	GBP	Network Rail Infrastructure Finance Plc 1,375% 22-Nov-2037	4.684.610	1,09%
348.000	GBP	Network Rail Infrastructure Finance Plc 1,125% 22-Nov-2047	1.574.544	0,37%
		Total Vereinigtes Königreich	8.931.908	2,08%
		Total Anleihen und sonstige Schuldtitel	18.917.017	4,40%
Staatsanleihen				
		Australien		
878.000	AUD	Australische Staatsanleihe 1,250% 21-Feb-2022	763.985	0,18%
1.028.000	AUD	Australische Staatsanleihe 3,000% 20-Sep-2025	1.113.707	0,26%
1.911.000	AUD	Australische Staatsanleihe 1,000% 21-Feb-2050	1.847.103	0,43%
		Total Australien	3.724.795	0,87%
		Kanada		
358.000	CAD	Kanadische inflationsgebundene Staatsanleihe 4,250% 01-Dez-2026	580.921	0,13%
2.453.000	CAD	Kanadische inflationsgebundene Staatsanleihe 4,000% 01-Dez-2031	4.434.584	1,03%
558.000	CAD	Kanadische inflationsgebundene Staatsanleihe 2,000% 01-Dez-2041	813.379	0,19%
2.403.000	CAD	Kanadische inflationsgebundene Staatsanleihe 1,500% 01-Dez-2044	3.210.276	0,75%
		Total Kanada	9.039.160	2,10%
		Dänemark		
5.137.000	DKK	Dänische inflationsgebundene Anleihe 0,100% 15-Nov-2023	916.749	0,21%
		Total Dänemark	916.749	0,21%
		Frankreich		
1.985.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 2,100% 25-Jul-2023	2.815.878	0,65%
2.925.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,100% 01-Mrz-2025	3.772.952	0,88%
2.312.600	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,850% 25-Jul-2027	3.764.380	0,88%
1.268.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 3,400% 25-Jul-2029	2.732.449	0,64%
3.056.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,700% 25-Jul-2030	4.646.350	1,08%
1.206.800	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 3,150% 25-Jul-2032	2.861.294	0,67%
528.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,100% 01-Mrz-2036	748.073	0,17%
1.067.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,100% 25-Jul-2036	1.599.822	0,37%
2.225.700	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,800% 25-Jul-2040	5.223.055	1,21%
1.617.600	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,100% 25-Jul-2047	2.786.600	0,65%
		Total Frankreich	30.950.853	7,20%
		Deutschland		
1.154.900	EUR	Deutsche Bundesrepublik inflationsgebundene Anleihe 0,100% 15-Apr-2023	1.523.317	0,35%
1.027.000	EUR	Deutsche Bundesrepublik inflationsgebundene Anleihe 0,100% 15-Apr-2026	1.410.786	0,33%
3.066.000	EUR	Deutsche Bundesrepublik inflationsgebundene Anleihe 0,500% 15-Apr-2030	4.718.200	1,10%
1.297.900	EUR	Deutsche Bundesrepublik inflationsgebundene Anleihe 0,100% 15-Apr-2046	2.656.157	0,62%
		Total Deutschland	10.308.460	2,40%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Inflation-Linked Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Italien				
3.589.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 2,600% 15-Sep-2023	5.482.490	1,27%
887.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350% 15-Sep-2024	1.224.587	0,28%
1.099.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 3,100% 15-Sep-2026	1.747.031	0,41%
2.739.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 1,300% 15-Mai-2028	3.857.172	0,90%
195.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 0,400% 15-Mai-2030	252.450	0,06%
1.944.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 15-Sep-2032	2.855.427	0,66%
1.327.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350% 15-Sep-2035	2.697.283	0,63%
1.474.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 2,550% 15-Sep-2041	3.092.671	0,72%
		Total Italien	21.209.111	4,93%
Japan				
14.900.000	JPY	Japanische inflationsgebundene Staatsanleihe 0,100% 10-Sep-2023	138.135	0,03%
102.600.000	JPY	Japanische inflationsgebundene Staatsanleihe 0,100% 10-Sep-2024	926.827	0,21%
187.400.000	JPY	Japanische inflationsgebundene Staatsanleihe 0,100% 10-Mrz-2025	1.703.055	0,40%
284.200.000	JPY	Japanische inflationsgebundene Staatsanleihe 0,100% 10-Mrz-2026	2.591.527	0,60%
164.300.000	JPY	Japanische inflationsgebundene Staatsanleihe 0,100% 10-Mrz-2027	1.533.930	0,36%
259.500.000	JPY	Japanische inflationsgebundene Staatsanleihe 0,100% 10-Mrz-2028	2.366.454	0,55%
137.600.000	JPY	Japanische inflationsgebundene Staatsanleihe 0,100% 10-Mrz-2029	1.252.025	0,29%
		Total Japan	10.511.953	2,44%
Neuseeland				
1.406.000	NZD	Neuseeländische inflationsgebundene Staatsanleihe 2,000% 20-Sep-2025	1.194.321	0,28%
1.361.000	NZD	Neuseeländische inflationsgebundene Staatsanleihe 3,000% 20-Sep-2030	1.301.346	0,30%
11.374.000	NZD	Neuseeländische inflationsgebundene Staatsanleihe 2,500% 20-Sep-2035	10.912.333	2,54%
		Total Neuseeland	13.408.000	3,12%
Spanien				
2.535.000	EUR	Spanische inflationsgebundene Staatsanleihe 1,800% 30-Nov-2024	3.539.824	0,82%
1.555.000	EUR	Spanische inflationsgebundene Staatsanleihe 0,650% 30-Nov-2027	2.190.739	0,51%
2.159.000	EUR	Spanische inflationsgebundene Staatsanleihe 1,000% 30-Nov-2030	3.232.190	0,75%
		Total Spanien	8.962.753	2,08%
Schweden				
13.770.000	SEK	Schwedische inflationsgebundene Staatsanleihe 1,000% 01-Jun-2025	1.872.947	0,44%
6.570.000	SEK	Schwedische inflationsgebundene Staatsanleihe 3,500% 01-Dez-2028	1.396.326	0,32%
		Total Schweden	3.269.273	0,76%
Vereinigtes Königreich				
488.124	GBP	Aberdeen City Council 0,100% 28-Feb-2054	1.009.349	0,24%
432.600	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2024	820.606	0,19%
641.800	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2026	1.209.835	0,28%
228.968	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 1,250% 22-Nov-2027	640.918	0,15%
3.370.100	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2029	7.513.813	1,75%
397.000	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 1,250% 22-Nov-2032	1.180.113	0,27%
1.430.000	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,750% 22-Mrz-2034	3.919.576	0,91%
1.742.000	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 2,000% 26-Jan-2035	7.245.489	1,68%
755.000	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Nov-2036	1.858.919	0,43%
56.300	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 1,125% 22-Nov-2037	206.232	0,05%
445.000	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2039	999.298	0,23%
1.139.000	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,625% 22-Mrz-2040	3.853.666	0,90%
1.333.400	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 10-Aug-2041	3.363.642	0,78%
1.512.785	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,625% 22-Nov-2042	5.560.476	1,29%
2.041.000	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2044	6.180.486	1,44%
1.373.000	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2046	4.063.962	0,95%
847.700	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,750% 22-Nov-2047	3.627.452	0,84%
758.000	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 10-Aug-2048	2.221.350	0,52%
2.009.878	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,500% 22-Mrz-2050	8.428.794	1,96%
1.405.000	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,250% 22-Mrz-2052	5.131.002	1,19%
2.502.100	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Nov-2056	8.856.345	2,06%
1.142.800	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2058	4.313.185	1,00%
2.827.300	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,375% 22-Mrz-2062	13.309.510	3,09%
327.000	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Nov-2065	1.434.062	0,33%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Inflation-Linked Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
859.000	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2068	4.236.440	0,99%
179.700	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2073	844.337	0,20%
		Total Vereinigtes Königreich	102.028.857	23,72%
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
5.046.900	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Jul-2022	6.222.394	1,45%
6.743.300	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Jan-2023	8.346.404	1,94%
3.737.500	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15-Apr-2023	4.351.306	1,01%
7.511.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15-Jul-2023	9.391.278	2,18%
4.390.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15-Jan-2024	5.542.059	1,29%
5.764.300	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Jul-2024	7.160.554	1,67%
5.610.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,250% 15-Jan-2025	7.019.803	1,63%
3.186.900	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15-Jan-2025	5.327.744	1,24%
3.930.300	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Apr-2025	4.504.547	1,05%
3.107.400	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15-Jul-2025	3.939.173	0,92%
2.032.100	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15-Jan-2026	2.599.496	0,60%
3.063.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,000% 15-Jan-2026	4.942.433	1,15%
378.300	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Jul-2026	474.290	0,11%
6.825.600	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15-Jan-2027	8.605.534	2,00%
1.910.200	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15-Jan-2027	3.167.467	0,74%
4.659.800	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15-Jul-2027	5.852.247	1,36%
3.908.900	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,500% 15-Jan-2028	4.907.503	1,14%
2.695.600	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,750% 15-Jan-2028	4.271.709	0,99%
1.976.500	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625% 15-Apr-2028	4.495.110	1,05%
5.664.800	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15-Jul-2028	7.156.586	1,66%
46.300	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,875% 15-Jan-2029	58.739	0,01%
1.055.400	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,500% 15-Jan-2029	1.739.818	0,40%
4.423.700	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,250% 15-Jul-2029	5.363.999	1,25%
11.422.700	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Jan-2030	13.649.179	3,17%
3.157.200	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Jul-2030	3.808.616	0,89%
2.804.200	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Jan-2031	3.334.410	0,78%
544.400	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,375% 15-Apr-2032	1.263.708	0,29%
1.676.200	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15-Feb-2040	3.285.381	0,76%
1.921.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15-Feb-2041	3.760.575	0,87%
2.771.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15-Feb-2042	4.293.337	1,00%
1.648.100	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15-Feb-2043	2.470.262	0,57%
2.615.200	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375% 15-Feb-2044	4.439.281	1,03%
3.870.300	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15-Feb-2045	5.865.375	1,36%
2.278.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15-Feb-2046	3.642.249	0,85%
704.900	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,875% 15-Feb-2047	1.094.173	0,25%
2.332.600	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15-Feb-2048	3.679.062	0,86%
3.130.400	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15-Feb-2049	4.899.359	1,14%
2.551.800	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,250% 15-Feb-2050	3.336.960	0,78%
684.600	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Feb-2051	860.612	0,20%
5.317.200	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds - WI Reopening 0,125% 15-Okt-2026	5.854.110	1,36%
		Total Vereinigte Staaten	184.976.842	43,00%
		Total Staatsanleihen	399.306.806	92,83%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			418.223.823	97,23%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
3.224	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	3.601.181	0,83%
1.015	GBP	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Sterling Fund*	1.367.814	0,32%
4.811	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	4.811.134	1,12%
		Total Luxemburg	9.780.129	2,27%
		Total offene Investmentfonds	9.780.129	2,27%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Inflation-Linked Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Total Anlagen	428.003.952	99,50%
Barmittel und Barmitteläquivalente	1.170.709	0,27%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen	966.316	0,23%
Total Nettovermögen	430.140.977	100,00%

*Diese offenen Investmentfonds sind nahestehende Unternehmen der Gesellschaft. Weitere Angaben finden Sie in Erläuterung 7 im Anhang zum Abschluss.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	95,59%
Sonstige Vermögenswerte	4,41%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf-betrag	Währung	Verkaufs-betrag	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
GBP	1.619	USD	(2.179)	03-Jan-2022	3
EUR	12	USD	(14)	04-Jan-2022	–
GBP	1.498.487	USD	(2.003.896)	18-Jan-2022	15.379
EUR	701.201	USD	(788.098)	18-Jan-2022	5.841
SGD	129.928.916	USD	(95.384.408)	27-Jan-2022	852.968
GBP	12.419.538	USD	(16.581.106)	27-Jan-2022	154.396
GBP	7.619.078	USD	(10.172.097)	27-Jan-2022	94.718
GBP	5.015.555	USD	(6.696.179)	27-Jan-2022	62.352
EUR	110.000	USD	(124.414)	27-Jan-2022	158
EUR	370.000	USD	(418.948)	27-Jan-2022	67
EUR	1.617	USD	(1.829)	27-Jan-2022	2
USD	640	EUR	(565)	27-Jan-2022	–
USD	16	EUR	(14)	27-Jan-2022	–
EUR	15	USD	(17)	27-Jan-2022	–
			Total		1.185.884
EUR	565	USD	(640)	03-Jan-2022	–
USD	124.350	EUR	(110.000)	03-Jan-2022	(159)
USD	1.828	EUR	(1.617)	04-Jan-2022	(2)
USD	56.833	AUD	(79.580)	18-Jan-2022	(866)
GBP	135.505	USD	(184.249)	18-Jan-2022	(1.650)
EUR	680.479	USD	(772.258)	18-Jan-2022	(1.782)
GBP	135.540	USD	(184.815)	18-Jan-2022	(2.168)
USD	19	GBP	(14)	27-Jan-2022	–
USD	14	EUR	(12)	27-Jan-2022	–
USD	2.179	GBP	(1.619)	27-Jan-2022	(3)
USD	188.841	GBP	(140.726)	27-Jan-2022	(789)
EUR	38.778.623	USD	(43.961.580)	27-Jan-2022	(45.805)
EUR	65.225.930	USD	(73.943.703)	27-Jan-2022	(77.045)
EUR	127.812.512	USD	(144.895.295)	27-Jan-2022	(150.973)
			Total		(281.242)
			Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen		904.642

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf-betrag	Währung	Verkaufs-betrag	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	75.006.381	EUR	(64.484.453)	18-Jan-2022	1.993.507
USD	123.788.869	GBP	(90.847.375)	18-Jan-2022	1.368.152
USD	10.735.246	JPY	(1.192.201.616)	18-Jan-2022	377.580
USD	12.666.726	NZD	(18.185.836)	18-Jan-2022	245.953
USD	3.381.261	SEK	(29.495.886)	18-Jan-2022	125.546
USD	9.116.442	CAD	(11.478.406)	18-Jan-2022	104.842
USD	2.527.666	GBP	(1.841.243)	18-Jan-2022	46.512
GBP	2.347.782	USD	(3.118.314)	18-Jan-2022	45.422
USD	2.026.531	GBP	(1.471.516)	18-Jan-2022	43.600
USD	1.894.010	GBP	(1.376.611)	18-Jan-2022	38.968

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Inflation-Linked Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	2.028.370	GBP	(1.477.707)	18-Jan-2022	37.098
USD	1.303.690	EUR	(1.122.999)	18-Jan-2022	32.168
GBP	1.052.930	USD	(1.390.509)	18-Jan-2022	28.360
USD	991.141	EUR	(850.930)	18-Jan-2022	27.671
GBP	1.420.565	USD	(1.889.884)	18-Jan-2022	24.388
USD	917.377	DKK	(5.866.786)	18-Jan-2022	24.135
GBP	1.262.127	USD	(1.676.933)	18-Jan-2022	23.837
USD	3.024.650	GBP	(2.228.008)	18-Jan-2022	22.314
USD	1.895.813	GBP	(1.391.107)	18-Jan-2022	21.237
USD	1.120.839	NZD	(1.613.422)	18-Jan-2022	18.886
USD	3.748.791	AUD	(5.146.573)	18-Jan-2022	17.300
USD	1.247.722	GBP	(913.158)	18-Jan-2022	17.202
USD	1.668.893	GBP	(1.226.155)	18-Jan-2022	16.597
USD	1.509.601	GBP	(1.108.887)	18-Jan-2022	15.328
GBP	2.054.269	USD	(2.753.719)	18-Jan-2022	14.496
GBP	1.113.207	USD	(1.491.614)	18-Jan-2022	8.480
USD	1.380.839	GBP	(1.019.639)	18-Jan-2022	6.831
USD	164.128	NZD	(234.564)	18-Jan-2022	3.923
USD	147.563	NZD	(210.600)	18-Jan-2022	3.725
USD	281.814	EUR	(245.712)	18-Jan-2022	3.605
GBP	1.569.553	USD	(2.111.647)	18-Jan-2022	3.393
USD	139.933	CAD	(174.535)	18-Jan-2022	2.907
USD	77.208	AUD	(102.741)	18-Jan-2022	2.716
USD	102.280	CAD	(127.141)	18-Jan-2022	2.462
USD	148.388	JPY	(16.858.864)	18-Jan-2022	1.921
USD	59.317	AUD	(79.458)	18-Jan-2022	1.706
USD	108.348	JPY	(12.294.542)	18-Jan-2022	1.535
USD	41.643	AUD	(56.063)	18-Jan-2022	995
USD	37.870	AUD	(51.035)	18-Jan-2022	867
GBP	110.264	USD	(147.743)	18-Jan-2022	842
USD	37.259	AUD	(50.522)	18-Jan-2022	628
AUD	129.331	USD	(93.333)	18-Jan-2022	437
USD	47.158	AUD	(64.535)	18-Jan-2022	367
USD	10.000	DKK	(63.769)	18-Jan-2022	291
USD	39.711	AUD	(54.374)	18-Jan-2022	288
USD	105.264	CAD	(134.004)	18-Jan-2022	59
GBP	1.379.802	USD	(1.859.337)	18-Jan-2022	5
			Total		4.779.082
USD	33.167	SEK	(300.698)	18-Jan-2022	(23)
USD	9.122	DKK	(60.153)	18-Jan-2022	(37)
USD	41.177	AUD	(57.026)	18-Jan-2022	(169)
USD	101.017	CAD	(129.116)	18-Jan-2022	(351)
USD	165.861	NZD	(243.591)	18-Jan-2022	(510)
USD	837.213	EUR	(739.914)	18-Jan-2022	(559)
USD	45.312	AUD	(63.302)	18-Jan-2022	(585)
USD	40.254	AUD	(56.419)	18-Jan-2022	(653)
EUR	258.288	USD	(293.756)	18-Jan-2022	(1.308)
AUD	61.152	USD	(45.821)	18-Jan-2022	(1.483)
EUR	341.300	USD	(388.163)	18-Jan-2022	(1.724)
AUD	192.128	USD	(141.576)	18-Jan-2022	(2.275)
AUD	100.595	USD	(75.679)	18-Jan-2022	(2.743)
NZD	252.053	USD	(175.087)	18-Jan-2022	(2.937)
USD	1.810.925	GBP	(1.346.739)	18-Jan-2022	(3.864)
GBP	135.957	USD	(187.316)	18-Jan-2022	(4.107)
CAD	244.572	USD	(196.894)	18-Jan-2022	(4.882)
AUD	193.191	USD	(145.316)	18-Jan-2022	(5.244)
GBP	2.462.339	USD	(3.324.055)	18-Jan-2022	(5.948)
CAD	276.439	USD	(223.244)	18-Jan-2022	(6.215)
NZD	201.476	USD	(144.079)	18-Jan-2022	(6.472)
GBP	308.064	USD	(424.714)	18-Jan-2022	(9.585)
EUR	785.353	USD	(900.743)	18-Jan-2022	(11.523)
NZD	433.344	USD	(308.621)	18-Jan-2022	(12.651)
USD	1.412.460	GBP	(1.059.566)	18-Jan-2022	(15.351)
GBP	3.070.258	USD	(4.153.566)	18-Jan-2022	(16.263)
USD	1.509.262	GBP	(1.133.958)	18-Jan-2022	(18.796)
GBP	1.511.211	USD	(2.059.915)	18-Jan-2022	(23.494)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Inflation-Linked Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	1.497.823	GBP	(1.130.499)	18-Jan-2022	(25.572)
USD	1.737.853	GBP	(1.309.084)	18-Jan-2022	(26.194)
EUR	1.085.568	USD	(1.258.452)	18-Jan-2022	(29.312)
USD	3.591.449	GBP	(2.689.076)	18-Jan-2022	(32.195)
GBP	2.467.432	USD	(3.374.705)	18-Jan-2022	(49.735)
Total					(322.760)
Netto USD für andere Zwecke					4.456.322
Netto USD					5.360.964

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Bank, HSBC Bank plc, JP Morgan Securities plc, Lloyds Bank Corporate Markets plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc, NatWest Markets Plc, Royal Bank of Canada, Salomon Brothers International Ltd, Société Générale, Standard Chartered Bank, State Street Bank and Trust Company und UBS AG.

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) USD	Marktwert in USD
Inflationsswap	1.465.000	Zahlt fix 3,170%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Mai-2046	505.736	505.736
Inflationsswap	45.000	Zahlt fix 3,191%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Mai-2046	14.766	14.766
Inflationsswap	900.000	Zahlt fix 3,215%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	23-Mai-2046	277.983	277.983
Inflationsswap	1.435.000	Zahlt fix 2,311%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	12-Jul-2051	178.955	178.955
Inflationsswap	1.435.000	Zahlt fix 2,425%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	09-Sep-2051	94.213	94.213
Zinsswap	15.320.000	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel USD-LIBOR	USD	08-Jul-2024	176.205	176.205
Total					1.247.858	
Inflationsswap	840.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,213%	GBP	15-Mai-2041	(252.510)	(252.510)
Inflationsswap	1.465.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,193%	GBP	15-Mai-2041	(457.961)	(457.961)
Inflationsswap	900.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,232%	GBP	23-Mai-2041	(259.929)	(259.929)
Zinsswap	17.600.000	Zahlt variabel CAD-CDOR, erhält fix 0,000%	CAD	08-Jul-2024	(154.999)	(154.999)
Total					(1.125.399)	
Netto USD					122.459	

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swap-Kontrakte traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Goldman Sachs International Bank, Nomura International plc, Royal Bank of Scotland plc und UBS AG.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte (Wertminderung) in USD Betrag
Euro Bund Future	08-Mrz-2022	EUR	41	7.952.351	(144.782)
Long Gilt Future	29-Mrz-2022	GBP	(65)	(10.941.367)	(8.790)
Total					(153.572)
Netto USD					(153.572)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

† Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Global Inflation-Linked Bond Fund in Global Inflation-Linked Government Bond Fund umbenannt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund[†] (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Das Ziel des Teilfonds besteht darin, einen langfristigen Anstieg des Anteilspreises zu erzielen, indem er vornehmlich in Schuldpapieren anlegt, die von Unternehmen und Behörden ausgegeben werden, die ihren Sitz in Europa haben oder deren Wertpapiere an einer europäischen Börse notiert sind. Der Teilfonds investiert vornehmlich in Investment-Grade-Anleihen. Daneben kann der Teilfonds auch in Staatsanleihen, Schuldpapiere ohne Investment-Grade-Rating und andere zinstragende Wertpapiere von Emittenten aus der ganzen Welt investieren. Wertpapiere, die nicht auf Euro lauten, werden im Allgemeinen zum Euro abgesichert. Die Rendite des Teilfonds setzt sich sowohl aus wieder angelegten Erträgen als auch aus Kapitalgewinnen zusammen.

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtsjahr -1,44 % und lag somit hinter dem iBoxx Euro Corporates Index (EUR) zurück, der eine Rendite von -1.08 %* verzeichnete.

Die Titelselektion war im Berichtszeitraum insgesamt vorteilhaft. Was die Ratings betrifft, leistete unsere Untergewichtung der mit A und AA bewerteten Anleihen den größten Performancebeitrag. Was die einzelnen Titel betrifft, schmälerten Immobilientitel die Rendite. Shimao Group beeinträchtigte die Wertentwicklung am stärksten, da der chinesische Immobiliensektor unter großem Liquiditätsmangel litt, was die Fundamentaldaten schwächte und zu einer Neubewertung der Anleihen führte. Shimao wurde auf High Yield herabgestuft und wir haben unsere Position reduziert. Auch die europäischen Immobilientitel schwächelten. Die deutsche Adler Group hatte mit Betrugsanschuldigungen zu kämpfen und Alstria Office, Prologis und Digital Realty hinkten hinter dem Referenzindex her.

Auf der Positivseite sind die hybriden Unternehmensanleihen zu erwähnen, darunter Volkswagen, Enel und TotalEnergies, die im Berichtszeitraum von den steigenden Ölpreisen profitieren konnten. Auch die nachrangigen Finanzanleihen von UBS rentierten gut.

Ausblick

Die Inflation, Fusionen und Übernahmen sowie pandemiebedingte Herausforderungen bleiben auch 2022 die größten Risiken für die relativ guten Aussichten in Bezug auf die Fundamentaldaten der europäischen IG-Unternehmensanleihen. Hinsichtlich Covid-19 haben wir Grund zu vorsichtigem Optimismus, da die Symptome der Omicron-Variante milder zu sein scheinen und weniger Hospitalisierungen verursachen. Die hohen Infektionszahlen könnten die Spitäler aber dennoch kurzfristig unter Druck setzen und potenziell zu vorübergehenden regionalen Lockdowns führen.

Wenn die Inflation hoch bleibt oder weiter steigt, werden die Spannungen an den Märkten anhalten und die Geduld der Zentralbanken weltweit auf die Probe stellen. Wie weithin erwartet, reduzierte die US-Notenbank ihre Konjunkturprogramme schneller, um sie bis März 2022 vollständig einzustellen. Unterdessen wird die Europäische Zentralbank ihr Programm der quantitativen Lockerung (QE) mittelfristig schrittweise zurückfahren. Das Pandemie-Notfallankaufprogramm (PEPP) endet im ersten Quartal 2022. Das bestehende Anleihenkaufprogramm wird vorübergehend etwas aufgestockt werden, jedoch im vierten Quartal wieder auf das Volumen von vor der Pandemie zurückgeschraubt. Die Wiederanlage von fälligen PEPP-Wertpapieren wurde bis mindestens Ende 2024 verlängert und kann flexibel in Bezug auf Zeit, Anlageklasse und Land angepasst werden.

Etwas technische Unterstützung der EZB und ein gewisser Schutz vor Verlusten wird zwar über das erste Quartal hinaus bestehen bleiben, doch die quantitative Lockerung schrumpft. Diese Entwicklung könnte, zusammen mit der Verlangsamung des Wachstums in Europa und China und dem Potenzial für mehr idiosynkratische Risiken, zu einer höheren Volatilität der Kreditspreads führen. Wir rechnen damit, dass sich der Markt 2022 in einer bestimmten Bandbreite bewegen wird, die jedoch weniger eng sein wird als in den letzten sechs Monaten. Dies könnte zu Überschussrenditen gegenüber den Staatsanleihen führen. Die Gesamtrenditen haben sich bereits verbessert, wodurch die Märkte für IG-Unternehmensanleihen an Wert gewonnen haben. Die auf Euro lautenden Investment-Grade-Anleihen dürften ihre Underperformance im ersten Quartal wieder aufholen, falls sich der Kalendereffekt der sich ausweitenden Swap-Spreads umkehrt.

Die Kreditspreads haben sich zum Jahresende hin rasch erholt und weiteten sich im November aus. Wir haben die Schwäche für selektive Zukäufe genutzt, behalten aber eine größere Allokation in Barmitteln und deutschen Bundesanleihen bei. Somit sind wir flexibel, um günstige Gelegenheiten bei der Aufnahme der Tätigkeit am Emissionsmarkt zu Jahresbeginn zu nutzen, aber auch um einer allfälligen Zunahme der Spread-Volatilität zu begegnen.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Relative-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) vorgenommen wurden.

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 2,89%

Durchschnittlich: 1,87%

Minimal: 0,89%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 24,76%.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

[†] Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Corporate Bond Fund in Euro Corporate Bond Fund umbenannt.

*Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteilsklasse (D thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Australien				
7.375.000	EUR	APT Pipelines Ltd 2,000% 22-Mrz-2027	7.878.915	0,33%
2.100.000	EUR	APT Pipelines Ltd 0,750% 15-Mrz-2029	2.053.622	0,08%
2.570.000	EUR	APT Pipelines Ltd 2,000% 15-Jul-2030	2.725.931	0,11%
2.417.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd 3,250% 24-Sep-2027	2.805.342	0,12%
		Total Australien	15.463.810	0,64%
Österreich				
2.179.000	EUR	Mondi Finance Europe GmbH 2,375% 01-Apr-2028	2.408.878	0,10%
6.731.000	USD	Suzano Austria GmbH 3,750% 15-Jan-2031	6.042.040	0,25%
		Total Österreich	8.450.918	0,35%
Belgien				
10.762.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,750% 17-Mrz-2036	12.778.001	0,53%
2.290.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 3,700% 02-Apr-2040	3.055.608	0,13%
6.800.000	EUR	Belfius Bank SA 0,375% 02-Sep-2025	6.844.785	0,29%
3.300.000	EUR	Cofinimmo SA 0,875% 02-Dez-2030	3.198.391	0,13%
		Total Belgien	25.876.785	1,08%
Britische Jungferninseln				
5.008.000	EUR	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd 1,000% 12-Dez-2024	5.087.903	0,21%
5.338.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 1,500% 31-Jan-2024	5.417.936	0,23%
		Total Britische Jungferninseln	10.505.839	0,44%
Kanada				
7.307.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce 0,375% 03-Mai-2024	7.376.694	0,31%
		Total Kanada	7.376.694	0,31%
Kaimaninseln				
3.944.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 II Ltd 0,875% 03-Okt-2024	4.027.228	0,17%
22.245.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd 1,250% 06-Apr-2023	22.639.348	0,94%
2.554.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 2,700% 12-Jul-2026	1.929.346	0,08%
4.605.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 5,200% 16-Jan-2027	2.451.376	0,10%
		Total Kaimaninseln	31.047.298	1,29%
Dänemark				
11.437.000	EUR	Danske Bank A/S 0,875% 22-Mai-2023	11.581.099	0,48%
7.573.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 24-Mai-2023	7.614.651	0,32%
5.399.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 27-Aug-2025	5.442.688	0,23%
5.700.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 12-Feb-2030	5.785.456	0,24%
3.198.000	EUR	Nykredit Realkredit AS 0,750% 20-Jan-2027	3.235.403	0,13%
10.195.000	EUR	Nykredit Realkredit AS FRN 17-Nov-2027	10.434.073	0,43%
8.500.000	EUR	Nykredit Realkredit AS FRN 28-Jul-2031	8.427.234	0,35%
2.984.000	EUR	Orsted AS FRN 26-Jun-2013	3.242.116	0,14%
4.094.000	EUR	Orsted AS FRN 24-Nov-3017	4.259.310	0,18%
2.809.000	EUR	Orsted AS FRN 09-Dez-3019	2.878.741	0,12%
		Total Dänemark	62.900.771	2,62%
Finnland				
1.538.000	EUR	Kojamo Oyj 1,875% 27-Mai-2027	1.622.540	0,07%
4.730.000	EUR	OP Corporate Bank plc FRN 09-Jun-2030	4.844.864	0,20%
		Total Finnland	6.467.404	0,27%
Frankreich				
1.929.000	EUR	AXA SA FRN 04-Jul-2043	2.076.518	0,09%
7.287.000	EUR	AXA SA FRN (ewige Anleihe)*	8.124.418	0,34%
5.309.000	EUR	AXA SA FRN (ewige Anleihe)*	5.821.540	0,24%
10.000.000	EUR	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0,650% 03-Nov-2028	9.981.750	0,42%
10.200.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 23-Jan-2027	10.884.109	0,45%
11.600.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 13-Apr-2027	11.475.683	0,48%
18.400.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 19-Feb-2028	18.294.216	0,76%
7.600.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 17-Apr-2029	7.771.747	0,32%
4.900.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 15-Jan-2032	4.908.500	0,21%
3.700.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 31-Aug-2033	3.615.640	0,15%
3.100.000	USD	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	2.958.208	0,12%
2.400.000	EUR	BPCE SA 1,000% 01-Apr-2025	2.465.864	0,10%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
2.900.000	EUR	BPCE SA 0,500% 24-Feb-2027	2.900.502	0,12%
5.800.000	EUR	BPCE SA FRN 30-Nov-2027	5.947.944	0,25%
5.200.000	EUR	BPCE SA FRN 13-Jan-2042	5.169.320	0,22%
13.500.000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricité SA 1,500% 29-Jul-2028	14.252.505	0,59%
11.700.000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricité SA 2,125% 29-Jul-2032	13.138.515	0,55%
12.200.000	EUR	Crédit Agricole SA FRN 22-Apr-2026	12.510.116	0,52%
6.500.000	EUR	Crédit Agricole SA 0,375% 20-Apr-2028	6.401.037	0,27%
4.500.000	EUR	Electricité de France SA 1,000% 29-Nov-2033	4.467.262	0,19%
7.500.000	EUR	Electricité de France SA 2,000% 09-Dez-2049	8.018.708	0,33%
9.300.000	EUR	Electricité de France SA FRN (ewige Anleihe)*	9.869.625	0,41%
5.400.000	EUR	Engie SA FRN (ewige Anleihe)*	5.519.623	0,23%
3.400.000	EUR	Engie SA FRN (ewige Anleihe)*	3.393.991	0,14%
3.620.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS 1,750% 30-Apr-2030	3.919.101	0,16%
19.700.000	EUR	Indigo Group SAS 1,625% 19-Apr-2028	20.516.327	0,85%
7.200.000	EUR	La Banque Postale SA FRN 17-Jun-2026	7.250.535	0,30%
5.900.000	EUR	La Banque Postale SA FRN 19-Nov-2027	6.030.390	0,25%
3.475.000	EUR	PSA Tresorerie GIE 6,000% 19-Sep-2033	5.050.467	0,21%
4.300.000	EUR	SANEF SA 1,875% 16-Mrz-2026	4.543.954	0,19%
2.700.000	EUR	Société Générale SA FRN 23-Feb-2028	2.735.795	0,11%
11.800.000	EUR	Société Générale SA FRN 12-Jun-2029	11.555.150	0,48%
8.500.000	EUR	Terega SA 2,200% 05-Aug-2025	9.077.580	0,38%
4.700.000	EUR	Terega SASU 0,625% 27-Feb-2028	4.659.768	0,19%
13.229.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	13.146.934	0,55%
6.443.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	6.754.476	0,28%
14.367.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	14.669.387	0,61%
4.065.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	4.183.678	0,17%
4.792.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	5.228.439	0,22%
		Total Frankreich	299.289.322	12,45%
Deutschland				
4.800.000	EUR	Allianz SE FRN 08-Jul-2050	5.046.477	0,21%
6.400.000	EUR	Allianz SE FRN (ewige Anleihe)*	6.276.352	0,26%
8.800.000	USD	Allianz SE FRN (ewige Anleihe)*	7.804.253	0,32%
8.000.000	EUR	alstria office REIT-AG 0,500% 26-Sep-2025	7.913.640	0,33%
8.800.000	EUR	alstria office REIT-AG 1,500% 23-Jun-2026	8.897.152	0,37%
2.200.000	EUR	alstria office REIT-AG 1,500% 15-Nov-2027	2.199.153	0,09%
7.200.000	EUR	Bayer AG 0,375% 06-Jul-2024	7.269.275	0,30%
5.800.000	EUR	Bayer AG 1,125% 06-Jan-2030	5.949.173	0,25%
6.600.000	EUR	Bayer AG 1,375% 06-Jul-2032	6.775.309	0,28%
5.310.000	EUR	Bayer AG FRN 01-Jul-2074	5.513.798	0,23%
2.500.000	EUR	Bayer AG FRN 12-Nov-2079	2.543.350	0,11%
1.730.000	EUR	Daimler AG 1,000% 15-Nov-2027	1.811.679	0,07%
1.835.000	EUR	Daimler AG 1,375% 11-Mai-2028	1.968.093	0,08%
1.835.000	EUR	Daimler AG 2,000% 27-Feb-2031	2.076.156	0,09%
5.790.000	EUR	Daimler AG 0,750% 11-Mrz-2033	5.839.492	0,24%
100.000	GBP	Deutsche Bank AG 2,625% 16-Dez-2024	121.562	0,00%
2.700.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Nov-2025	2.748.508	0,11%
6.800.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 03-Sep-2026	6.999.391	0,29%
4.100.000	EUR	Deutsche Bank AG 1,625% 20-Jan-2027	4.275.486	0,18%
7.400.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 17-Feb-2027	7.399.029	0,31%
6.200.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Nov-2030	6.452.709	0,27%
12.400.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Mai-2031	14.585.872	0,61%
5.600.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	5.677.420	0,24%
6.000.000	EUR	Eurogrid GmbH 1,113% 15-Mai-2032	6.243.230	0,26%
7.278.000	EUR	Symrise AG 1,375% 01-Jul-2027	7.589.280	0,32%
6.258.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH 0,750% 15-Jun-2023	6.332.286	0,26%
5.208.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 1,500% 01-Okt-2024	5.401.025	0,22%
4.372.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 1,375% 20-Jan-2025	4.526.885	0,19%
5.248.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 0,375% 20-Jul-2026	5.238.606	0,22%
2.500.000	EUR	Vonovia SE 0,375% 16-Jun-2027	2.476.450	0,10%
400.000	EUR	Vonovia SE 0,625% 14-Dez-2029	394.208	0,02%
4.100.000	EUR	Vonovia SE 1,625% 01-Sep-2051	3.773.107	0,16%
		Total Deutschland	168.118.406	6,99%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Guernsey				
10.100.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd 1,125% 22-Jun-2026	10.031.270	0,42%
5.400.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd 1,750% 24-Nov-2028	5.361.687	0,22%
		Total Guernsey	15.392.957	0,64%
Hongkong				
7.155.000	EUR	AIA Group Ltd FRN 09-Sep-2033	7.074.757	0,29%
21.587.000	EUR	CNAC HK Finbridge Co Ltd 1,750% 14-Jun-2022	21.741.994	0,90%
1.980.000	USD	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4,625% 14-Mrz-2023	1.813.862	0,08%
		Total Hongkong	30.630.613	1,27%
Irland				
4.163.000	EUR	Aquarius & Investments Plc for Zurich Insurance Co Ltd FRN 02-Okt-2043	4.458.109	0,18%
2.374.000	EUR	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd 1,500% 15-Dez-2028	2.536.750	0,11%
5.000.000	EUR	ESB Finance DAC 2,125% 05-Nov-2033	5.685.816	0,24%
7.315.000	EUR	Fresenius Finance Ireland Plc 0,500% 01-Okt-2028	7.221.280	0,30%
4.250.000	EUR	Fresenius Finance Ireland Plc 0,875% 01-Okt-2031	4.166.288	0,17%
		Total Irland	24.068.243	1,00%
Italien				
5.131.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA FRN (ewige Anleihe)*	5.710.803	0,24%
4.170.000	EUR	Atlantia SpA 1,875% 12-Feb-2028	4.277.920	0,18%
1.260.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 1,625% 12-Jun-2023	1.279.769	0,05%
3.592.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 1,875% 04-Nov-2025	3.712.458	0,15%
1.994.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 1,750% 26-Jun-2026	2.053.810	0,09%
8.554.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 2,000% 04-Dez-2028	8.877.555	0,37%
21.130.000	USD	Enel SpA '144A' FRN 24-Sep-2073	20.828.051	0,87%
12.599.000	EUR	Enel SpA FRN (ewige Anleihe)*	12.329.180	0,51%
7.512.000	EUR	Eni SpA 1,250% 18-Mai-2026	7.820.685	0,33%
2.439.000	EUR	Eni SpA FRN (ewige Anleihe)*	2.530.646	0,10%
2.352.000	EUR	Eni SpA FRN (ewige Anleihe)*	2.343.415	0,10%
5.257.000	EUR	FCA Bank SpA 0,250% 28-Feb-2023	5.280.330	0,22%
3.821.000	EUR	FCA Bank SpA 0,125% 16-Nov-2023	3.827.959	0,16%
5.671.000	EUR	FCA Bank SpA 16-Apr-2024 (Nullkupon)	5.658.788	0,24%
4.950.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 1,350% 24-Feb-2031	4.859.019	0,20%
6.300.000	EUR	Societa Cattolica Di Assicurazione SPA FRN 14-Dez-2047	7.158.375	0,30%
4.850.000	EUR	UniCredit SpA FRN 22-Jul-2027	5.121.755	0,21%
4.440.000	EUR	UniCredit SpA FRN 05-Jul-2029	4.438.157	0,18%
		Total Italien	108.108.675	4,50%
Japan				
6.095.000	EUR	NTT Finance Corp 0,010% 03-Mrz-2025	6.087.601	0,25%
2.770.000	EUR	NTT Finance Corp 0,082% 13-Dez-2025	2.765.097	0,12%
2.667.000	EUR	NTT Finance Corp 0,399% 13-Dez-2028	2.658.679	0,11%
8.735.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0,934% 11-Okt-2024	8.958.597	0,37%
5.673.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,250% 21-Nov-2026	6.191.712	0,26%
10.196.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,000% 09-Jul-2040	11.050.364	0,46%
		Total Japan	37.712.050	1,57%
Jersey				
300.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,875% 23-Mai-2022	302.487	0,01%
3.180.000	GBP	Heathrow Funding Ltd 5,225% 15-Feb-2023	3.946.833	0,17%
9.375.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,500% 11-Feb-2030	9.691.305	0,40%
6.810.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,875% 14-Mrz-2034	7.110.157	0,30%
		Total Jersey	21.050.782	0,88%
Luxemburg				
5.928.000	EUR	Acef Holding SCA 1,250% 26-Apr-2030	5.910.987	0,25%
5.200.000	EUR	ADLER Group SA 2,250% 27-Apr-2027	4.396.080	0,18%
10.103.000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0,500% 27-Jan-2028	9.867.537	0,41%
		CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0,900% 12-Okt-2029	4.617.034	0,19%
4.672.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0,375% 17-Okt-2023	5.990.515	0,25%
5.956.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0,750% 17-Apr-2026	6.310.554	0,26%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
4.470.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1,125% 17-Okt-2028	4.541.833	0,19%
9.013.000	EUR	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl 2,125% 19-Nov-2025	9.253.196	0,38%
7.430.000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 1,125% 18-Jul-2029	7.500.994	0,31%
3.730.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0,500% 03-Sep-2030	3.589.249	0,15%
5.130.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0,625% 19-Jan-2033	4.839.526	0,20%
5.055.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07-Mrz-2027	5.277.451	0,22%
6.342.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,500% 02-Jul-2039	6.552.797	0,27%
5.063.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15-Okt-2040	5.071.829	0,21%
4.997.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15-Okt-2050	5.049.161	0,21%
5.188.000	EUR	Nestlé Finance International Ltd 03-Mrz-2033 (Nullkupon)	4.813.520	0,20%
2.069.000	EUR	Prologis International Funding II SA 1,625% 17-Jun-2032	2.168.188	0,09%
3.460.000	EUR	Richemont International Holding SA 1,625% 26-Mai-2040	3.725.717	0,16%
6.813.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,250% 25-Okt-2023	6.947.153	0,29%
5.461.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,500% 20-Nov-2025	5.670.115	0,24%
4.560.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,500% 20-Dez-2026	4.730.839	0,20%
2.600.000	EUR	SELP Finance Sarl 0,875% 27-Mai-2029	2.552.212	0,11%
		Total Luxemburg	119.376.487	4,97%
Mexiko				
2.122.000	EUR	America Movil SAB de CV 1,500% 10-Mrz-2024	2.190.971	0,09%
7.116.000	EUR	America Movil SAB de CV 1,500% 26-Mrz-2027	7.208.117	0,30%
8.089.000	EUR	America Movil SAB de CV FRN 06-Sep-2073	8.903.658	0,37%
4.127.000	EUR	Cemex SAB de CV 3,125% 19-Mrz-2026	4.215.235	0,18%
		Total Mexiko	22.517.981	0,94%
Niederlande				
4.600.000	EUR	ABN AMRO Bank NV FRN 18-Jan-2028	4.729.555	0,20%
5.200.000	USD	ABN AMRO Bank NV FRN 27-Mrz-2028	4.754.099	0,20%
4.520.000	EUR	Airbus SE 1,375% 09-Jun-2026	4.723.430	0,20%
9.797.000	EUR	Airbus SE 2,375% 09-Jun-2040	11.010.618	0,46%
1.800.000	EUR	Bayer Capital Corp BV 1,500% 26-Jun-2026	1.889.015	0,08%
5.800.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA FRN (ewige Anleihe)*	6.394.500	0,27%
2.821.000	EUR	CRH Funding BV 1,625% 05-Mai-2030	3.026.996	0,13%
2.956.000	EUR	CTP NV 0,500% 21-Jun-2025	2.947.457	0,12%
12.577.000	EUR	CTP NV 0,750% 18-Feb-2027	12.247.811	0,51%
2.856.000	EUR	CTP NV 1,250% 21-Jun-2029	2.797.966	0,12%
5.841.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 1,500% 03-Apr-2028	6.267.335	0,26%
3.641.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,500% 15-Mrz-2030	3.784.882	0,16%
11.922.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,250% 01-Feb-2031	12.014.223	0,50%
8.512.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,000% 15-Jan-2032	8.284.649	0,34%
5.765.000	EUR	Digital Intrepid Holding BV 0,625% 15-Jul-2031	5.454.030	0,23%
16.806.000	EUR	ELM BV for Firmenich International SA FRN (ewige Anleihe)*	17.780.748	0,74%
4.251.000	EUR	Enel Finance International NV 0,500% 17-Jun-2030	4.168.488	0,17%
4.031.000	EUR	Enel Finance International NV 0,875% 17-Jun-2036	3.850.633	0,16%
2.011.000	EUR	Givaudan Finance Europe BV 1,625% 22-Apr-2032	2.183.934	0,09%
9.740.000	EUR	Global Switch Finance BV 1,375% 07-Okt-2030	9.699.066	0,40%
1.700.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	1.704.783	0,07%
4.000.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	3.980.300	0,17%
10.100.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	10.314.120	0,43%
11.100.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	11.343.180	0,47%
6.900.000	EUR	ING Groep NV FRN 29-Nov-2025	6.901.725	0,29%
4.597.000	USD	ING Groep NV FRN 22-Mrz-2028	4.196.592	0,17%
10.700.000	EUR	ING Groep NV FRN 18-Feb-2029	10.433.009	0,43%
7.000.000	EUR	ING Groep NV FRN 26-Sep-2029	7.193.574	0,30%
5.100.000	EUR	ING Groep NV FRN 26-Mai-2031	5.344.825	0,22%
9.848.000	USD	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	8.298.617	0,35%
10.321.000	EUR	JDE Peet's NV 0,244% 16-Jan-2025	10.294.372	0,43%
		Nationale-Niederlanden Levensverzekering Maatschappij NV FRN 29-Aug-2042	2.177.304	0,09%
2.056.000	EUR	NN Group NV FRN 13-Jan-2048	7.274.831	0,30%
8.852.000	EUR	NN Group NV FRN (ewige Anleihe)*	9.634.849	0,40%
4.334.000	EUR	NN Group NV FRN (ewige Anleihe)*	4.898.503	0,20%
4.698.000	EUR	OCI NV 3,625% 15-Okt-2025	4.872.789	0,20%
5.417.000	EUR	RELX Finance BV 0,500% 10-Mrz-2028	5.436.948	0,23%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
13.070.000	EUR	Schlumberger Finance BV 0,250% 15-Okt-2027	12.992.103	0,54%
8.319.000	EUR	Stellantis NV 3,375% 07-Jul-2023	8.674.045	0,36%
2.924.000	EUR	Stellantis NV 3,750% 29-Mrz-2024	3.160.012	0,13%
2.600.000	EUR	Stellantis NV 3,875% 05-Jan-2026	2.931.614	0,12%
3.771.000	EUR	Stellantis NV 0,750% 18-Jan-2029	3.729.104	0,16%
5.500.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	5.243.700	0,22%
1.500.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	1.532.970	0,06%
3.700.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	3.823.395	0,16%
9.908.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0,800% 18-Okt-2030	9.973.343	0,42%
9.069.000	EUR	Upjohn Finance BV 1,908% 23-Jun-2032	9.511.896	0,40%
18.055.000	EUR	Vesteda Finance BV 2,000% 10-Jul-2026	19.347.854	0,81%
3.282.000	EUR	Vesteda Finance BV 1,500% 24-Mai-2027	3.467.871	0,14%
7.200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV 4,125% 16-Nov-2038	10.017.456	0,42%
2.951.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	2.964.781	0,12%
2.600.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	2.913.247	0,12%
6.500.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	7.076.529	0,29%
7.300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	7.793.800	0,32%
6.500.000	EUR	Vonovia Finance BV 0,625% 09-Jul-2026	6.566.139	0,27%
5.200.000	EUR	Vonovia Finance BV 0,625% 07-Okt-2027	5.206.786	0,22%
7.909.000	EUR	WPC Eurobond BV 1,350% 15-Apr-2028	8.035.241	0,33%
6.759.000	EUR	WPC Eurobond BV 0,950% 01-Jun-2030	6.553.521	0,27%
4.792.000	EUR	Ziggo BV 4,250% 15-Jan-2027	4.908.685	0,20%
		Total Niederlande	388.733.848	16,17%
Neuseeland				
3.599.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd 0,427% 14-Dez-2026	3.590.704	0,15%
		Total Neuseeland	3.590.704	0,15%
Portugal				
10.900.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA FRN 14-Mrz-2082	10.543.025	0,44%
		Total Portugal	10.543.025	0,44%
Singapur				
4.970.000	EUR	Ascendas Real Estate Investment Trust 0,750% 23-Jun-2028	4.837.997	0,20%
		Total Singapur	4.837.997	0,20%
Spanien				
2.600.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 1,125% 26-Mrz-2028	2.634.311	0,11%
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 16-Jan-2030	199.954	0,01%
4.600.000	EUR	Banco Santander SA FRN (ewige Anleihe)*	4.746.004	0,20%
10.000.000	EUR	Bankinter SA FRN 23-Dez-2032	9.922.092	0,41%
4.000.000	EUR	CaixaBank SA FRN 15-Feb-2029	4.244.697	0,18%
6.100.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA FRN (ewige Anleihe)*	6.115.250	0,25%
2.300.000	EUR	Telefonica Emisiones SA 1,807% 21-Mai-2032	2.500.183	0,10%
		Total Spanien	30.362.491	1,26%
Supranational				
13.710.000	EUR	Europäische Union 06-Jul-2026 (Nullkupon)	13.909.343	0,58%
2.637.000	EUR	Europäische Union 3,000% 04-Sep-2026	3.040.556	0,12%
2.318.000	EUR	Europäische Union 0,750% 04-Apr-2031	2.460.059	0,10%
3.810.000	EUR	Europäische Union 04-Jul-2031 (Nullkupon)	3.784.663	0,16%
		Total Supranational	23.194.621	0,96%
Schweden				
1.780.000	EUR	Intrum AB 4,875% 15-Aug-2025	1.850.889	0,08%
4.843.000	EUR	Intrum AB 3,500% 15-Jul-2026	4.969.838	0,20%
5.794.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB 0,500% 18-Feb-2030	5.730.223	0,24%
		Total Schweden	12.550.950	0,52%
Schweiz				
10.617.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 17-Jul-2025	10.859.469	0,45%
14.035.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 02-Apr-2026	15.279.390	0,64%
9.932.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 14-Jan-2028	9.847.768	0,41%
9.830.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	9.303.952	0,39%
1.219.000	USD	UBS AG/Stamford CT 7,625% 17-Aug-2022	1.118.976	0,05%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Schweiz (Fortsetzung)				
9.779.000	EUR	UBS Group AG 1,500% 30-Nov-2024	10.077.192	0,42%
4.240.000	EUR	UBS Group AG FRN 17-Apr-2025	4.354.507	0,18%
6.338.000	EUR	UBS Group AG FRN 03-Nov-2026	6.324.468	0,26%
2.800.000	USD	UBS Group AG FRN (ewige Anleihe)*	2.480.760	0,10%
11.423.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN (ewige Anleihe)*	10.889.366	0,45%
21.041.000	EUR	Zuercher Kantonbank FRN 15-Jun-2027	21.347.988	0,89%
		Total Schweiz	101.883.836	4,24%
Vereinigte Arabische Emirate				
4.833.000	EUR	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 2,750% 18-Jun-2026	5.405.560	0,22%
12.749.000	EUR	First Abu Dhabi Bank PJSC 0,125% 16-Feb-2026	12.693.924	0,53%
		Total Vereinigte Arabische Emirate	18.099.484	0,75%
Vereinigtes Königreich				
11.335.000	EUR	Annington Funding Plc 1,650% 12-Jul-2024	11.729.204	0,49%
7.169.000	EUR	AstraZeneca Plc 0,375% 03-Jun-2029	7.149.572	0,30%
3.563.000	EUR	Aviva Plc FRN 03-Jul-2044	3.855.173	0,16%
2.400.000	GBP	Barclays Plc 3,125% 17-Jan-2024	2.947.624	0,12%
16.614.000	EUR	Barclays Plc FRN 07-Feb-2028	16.921.647	0,70%
10.692.000	EUR	Barclays Plc FRN 09-Aug-2029	10.465.971	0,44%
11.110.000	EUR	Barclays Plc FRN 22-Mrz-2031	11.105.621	0,46%
3.625.000	EUR	Barclays Plc FRN 12-Mai-2032	3.598.574	0,15%
1.018.000	EUR	BAT International Finance Plc 3,125% 06-Mrz-2029	1.130.687	0,05%
2.450.000	EUR	BAT International Finance Plc 2,250% 16-Jan-2030	2.556.250	0,11%
4.654.000	EUR	BP Capital Markets Plc 1,876% 07-Apr-2024	4.859.919	0,20%
3.860.000	EUR	BP Capital Markets Plc 1,573% 16-Feb-2027	4.097.831	0,17%
3.412.000	EUR	BP Capital Markets Plc 1,231% 08-Mai-2031	3.534.753	0,15%
4.000.000	EUR	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30-Jun-2050	4.000.200	0,17%
1.800.000	EUR	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30-Jun-2050	1.838.979	0,08%
1.535.000	GBP	HSBC Bank Plc 6,500% 07-Jul-2023	1.963.809	0,08%
344.000	USD	HSBC Holdings Plc FRN 24-Sep-2029	342.177	0,01%
6.070.000	USD	HSBC Holdings Plc FRN (ewige Anleihe)*	5.758.574	0,24%
3.032.000	EUR	Informa Plc 1,250% 22-Apr-2028	3.046.972	0,13%
3.300.000	USD	Lloyds Banking Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	3.226.733	0,13%
3.400.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	4.353.971	0,18%
4.211.000	EUR	Motability Operations Group Plc 0,125% 20-Jul-2028	4.129.032	0,17%
3.998.000	GBP	National Grid Electricity Transmission Plc 2,000% 17-Apr-2040	4.616.749	0,19%
5.093.000	EUR	National Grid Plc 0,250% 01-Sep-2028	5.008.966	0,21%
20.213.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 02-Mrz-2026	21.088.388	0,88%
12.831.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 14-Sep-2029	12.621.342	0,52%
5.310.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 26-Feb-2030	5.250.250	0,22%
4.549.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 14-Sep-2032	4.481.447	0,19%
5.074.000	EUR	Rentokil Initial Plc 0,875% 30-Mai-2026	5.177.332	0,21%
3.833.000	EUR	Rentokil Initial Plc 0,500% 14-Okt-2028	3.805.607	0,16%
7.745.000	EUR	Santander UK Group Holdings Plc FRN 13-Sep-2029	7.586.150	0,32%
8.824.000	EUR	SSE Plc FRN (ewige Anleihe)*	9.470.402	0,39%
7.515.000	EUR	Standard Chartered Plc FRN 23-Sep-2031	7.503.856	0,31%
4.349.000	EUR	Tritax EuroBox Plc 0,950% 02-Jun-2026	4.363.287	0,18%
3.610.000	USD	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 5,500% 15-Mai-2029	3.362.510	0,14%
2.381.000	USD	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 4,500% 15-Aug-2030	2.114.990	0,09%
3.382.000	EUR	Virgin Money UK Plc FRN 27-Mai-2024	3.398.454	0,14%
3.384.000	EUR	Vodafone Group Plc 1,600% 29-Jul-2031	3.593.519	0,15%
2.284.000	EUR	Vodafone Group Plc FRN 27-Aug-2080	2.329.520	0,10%
		Total Vereinigtes Königreich	218.386.042	9,09%
Vereinigte Staaten				
9.766.000	EUR	AbbVie Inc 0,750% 18-Nov-2027	9.932.047	0,41%
11.022.000	EUR	Altria Group Inc 3,125% 15-Jun-2031	12.268.127	0,51%
8.777.000	EUR	American Tower Corp 0,450% 15-Jan-2027	8.674.485	0,36%
5.201.000	EUR	American Tower Corp 0,500% 15-Jan-2028	5.115.339	0,21%
12.344.000	EUR	American Tower Corp 0,875% 21-Mai-2029	12.212.722	0,51%
1.408.000	EUR	American Tower Corp 1,000% 15-Jan-2032	1.370.975	0,06%
7.496.000	EUR	AT&T Inc 1,600% 19-Mai-2028	7.931.365	0,33%
3.843.000	EUR	AT&T Inc 2,050% 19-Mai-2032	4.185.293	0,17%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
10.850.000	EUR	AT&T Inc 3,550% 17-Dez-2032	13.399.292	0,56%
2.630.000	EUR	AT&T Inc 3,150% 04-Sep-2036	3.134.674	0,13%
12.086.000	EUR	Athene Global Funding 1,875% 23-Jun-2023	12.427.131	0,52%
3.751.000	EUR	Athene Global Funding 1,125% 02-Sep-2025	3.858.249	0,16%
5.586.000	EUR	Athene Global Funding 0,625% 12-Jan-2028	5.535.895	0,23%
5.342.000	EUR	Bank of America Corp FRN 09-Mai-2026	5.441.463	0,23%
7.796.000	EUR	Bank of America Corp FRN 04-Mai-2027	8.254.809	0,34%
2.600.000	EUR	Bank of America Corp FRN 25-Apr-2028	2.747.454	0,11%
5.492.000	USD	Chevron USA Inc 3,250% 15-Okt-2029	5.271.709	0,22%
15.922.000	EUR	Citigroup Inc FRN 24-Jul-2026	16.617.575	0,69%
6.190.000	EUR	Citigroup Inc FRN 08-Okt-2027	6.196.407	0,26%
4.264.000	EUR	Comcast Corp 0,250% 20-Mai-2027	4.238.645	0,18%
2.900.000	EUR	Dow Chemical Co 0,500% 15-Mrz-2027	2.892.244	0,12%
4.730.000	EUR	Dow Chemical Co 1,125% 15-Mrz-2032	4.732.767	0,20%
2.120.000	EUR	Exxon Mobil Corp 0,835% 26-Jun-2032	2.077.428	0,09%
15.251.000	EUR	Exxon Mobil Corp 1,408% 26-Jun-2039	14.699.704	0,61%
7.912.000	EUR	FedEx Corp 0,450% 04-Mai-2029	7.794.111	0,32%
2.584.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 0,625% 03-Dez-2025	2.616.726	0,11%
2.400.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 1,000% 03-Dez-2028	2.443.863	0,10%
2.222.000	EUR	Fiserv Inc 1,125% 01-Jul-2027	2.298.520	0,10%
734.000	EUR	General Electric Co 4,125% 19-Sep-2035	1.002.201	0,04%
9.260.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 2,200% 01-Apr-2024	9.698.207	0,40%
1.300.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,850% 26-Feb-2026	1.314.991	0,06%
3.971.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,600% 20-Mai-2027	3.941.064	0,16%
9.116.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,650% 07-Sep-2028	8.975.659	0,37%
5.347.000	EUR	IQVIA Inc 1,750% 15-Mrz-2026	5.403.384	0,23%
4.872.000	EUR	JPMorgan Chase & Co 0,625% 25-Jan-2024	4.953.103	0,21%
8.951.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 11-Mrz-2027	9.220.853	0,38%
14.967.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 24-Feb-2028	14.871.588	0,62%
1.626.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 12-Jun-2029	1.746.794	0,07%
4.427.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 04-Nov-2032	4.484.874	0,19%
2.788.000	EUR	Marsh & McLennan Cos Inc 1,349% 21-Sep-2026	2.911.908	0,12%
9.637.000	EUR	Morgan Stanley FRN 26-Jul-2024	9.751.794	0,41%
8.983.000	EUR	Morgan Stanley FRN 23-Okt-2026	9.329.786	0,39%
21.461.000	EUR	Morgan Stanley FRN 29-Okt-2027	21.335.453	0,89%
10.935.000	EUR	Morgan Stanley FRN 26-Okt-2029	10.751.783	0,45%
5.579.000	EUR	Morgan Stanley FRN 29-Apr-2033	5.587.647	0,23%
7.885.000	EUR	Mylan Inc 2,125% 23-Mai-2025	8.353.952	0,35%
1.879.000	EUR	Netflix Inc 3,625% 15-Mai-2027	2.158.548	0,09%
9.459.000	EUR	Netflix Inc 4,625% 15-Mai-2029	11.826.777	0,49%
2.200.000	EUR	Netflix Inc 3,875% 15-Nov-2029	2.659.668	0,11%
2.400.000	EUR	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2,875% 30-Apr-2028	2.424.432	0,10%
5.846.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 0,500% 16-Feb-2032	5.578.295	0,23%
1.590.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 1,000% 16-Feb-2041	1.462.432	0,06%
8.001.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 1,500% 10-Sep-2049	7.575.204	0,32%
6.371.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 1,400% 23-Jan-2026	6.670.415	0,28%
3.532.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 0,500% 01-Mrz-2028	3.545.402	0,15%
4.408.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 2,875% 24-Jul-2037	5.361.939	0,22%
6.017.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 1,500% 01-Okt-2039	6.103.561	0,25%
2.274.000	EUR	Utah Acquisition Sub Inc 2,250% 22-Nov-2024	2.403.531	0,10%
5.198.000	EUR	Utah Acquisition Sub Inc 3,125% 22-Nov-2028	5.917.163	0,25%
2.100.000	EUR	Verizon Communications Inc 3,250% 17-Feb-2026	2.366.728	0,10%
8.021.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,875% 08-Apr-2027	8.240.782	0,34%
1.600.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,375% 02-Nov-2028	1.696.984	0,07%
6.919.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,375% 22-Mrz-2029	6.808.681	0,28%
6.609.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,250% 08-Apr-2030	6.886.453	0,29%
2.606.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,875% 19-Mrz-2032	2.586.439	0,11%
4.196.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,125% 19-Sep-2035	4.103.843	0,17%
8.090.000	EUR	Verizon Communications Inc 2,875% 15-Jan-2038	9.706.270	0,40%
5.100.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,850% 18-Mai-2040	5.366.088	0,22%
4.184.000	EUR	Wells Fargo & Co FRN 04-Mai-2025	4.305.522	0,18%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
5.516.000	EUR	Vereinigte Staaten (Fortsetzung) Wells Fargo & Co FRN 04-Mai-2030	5.836.645	0,24%
		Total Vereinigte Staaten	443.595.862	18,46%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			2.270.133.895	94,45%
Staatsanleihen				
		Deutschland		
50.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15-Feb-2027	51.824	0,00%
530.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Nov-2027 (Nullkupon)	542.842	0,02%
2.476.700	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15-Feb-2028	2.615.915	0,11%
8.228.500	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15-Aug-2028	8.578.870	0,36%
1.684.500	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2029 (Nullkupon)	1.726.646	0,07%
715.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2030 (Nullkupon)	731.273	0,03%
4.117.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2031 (Nullkupon)	4.187.257	0,17%
		Total Deutschland	18.434.627	0,76%
Total Staatsanleihen			18.434.627	0,76%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.288.568.522	95,21%
Offene Investmentfonds				
84.776	EUR	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund**	83.675.261	3,48%
		Total Luxemburg	83.675.261	3,48%
Total offene Investmentfonds			83.675.261	3,48%
Total Anlagen			2.372.243.783	98,69%
Barmittel und Barmitteläquivalente			14.051.567	0,58%
Sonstiges Nettovermögen			17.354.846	0,73%
Total Nettovermögen			2.403.650.196	100,00%

*Eine ewige Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitsdatum. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, zahlen jedoch konstante Zinsen.

**Dieser offene Investmentfonds ist eine der Gesellschaft nahestehende Rechtseinheit. Weitere Angaben finden Sie in Erläuterung 7 im Anhang zum Abschluss.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	94,55%
Sonstige Vermögenswerte	5,45%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	266	EUR	(316)	03-Jan-2022	-
EUR	365	GBP	(306)	04-Jan-2022	1
CZK	867.679.485	EUR	(34.049.258)	10-Jan-2022	813.377
GBP	8.506.324	EUR	(9.994.475)	10-Jan-2022	131.171
GBP	1.402.412	EUR	(1.647.759)	10-Jan-2022	21.626
GBP	538.275	EUR	(632.445)	10-Jan-2022	8.300
GBP	227.776	EUR	(267.625)	10-Jan-2022	3.512
GBP	44.523	EUR	(51.963)	10-Jan-2022	1.036
GBP	10.230	EUR	(12.019)	10-Jan-2022	159
GBP	5.486	EUR	(6.445)	10-Jan-2022	85
GBP	1.579	EUR	(1.841)	10-Jan-2022	38
GBP	7.776	EUR	(9.225)	10-Jan-2022	31
GBP	968	EUR	(1.136)	10-Jan-2022	16

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	557	EUR	(654)	10-Jan-2022	9
GBP	393	EUR	(460)	10-Jan-2022	8
GBP	420	EUR	(493)	10-Jan-2022	6
EUR	2.527	GBP	(2.119)	10-Jan-2022	5
GBP	354	EUR	(415)	10-Jan-2022	5
GBP	241	EUR	(283)	10-Jan-2022	4
GBP	232	EUR	(273)	10-Jan-2022	4
GBP	777	EUR	(923)	10-Jan-2022	3
GBP	416	EUR	(494)	10-Jan-2022	1
GBP	120	EUR	(141)	10-Jan-2022	1
GBP	33	EUR	(39)	10-Jan-2022	1
GBP	96	EUR	(113)	10-Jan-2022	1
GBP	52	EUR	(61)	10-Jan-2022	1
GBP	25	EUR	(29)	10-Jan-2022	-
GBP	7	EUR	(8)	10-Jan-2022	-
GBP	9	EUR	(11)	10-Jan-2022	-
USD	823.561	EUR	(725.963)	14-Feb-2022	1.008
USD	1.433.719	EUR	(1.264.835)	14-Feb-2022	732
				Total	981.141
EUR	494	GBP	(416)	03-Jan-2022	(1)
GBP	2.119	EUR	(2.528)	04-Jan-2022	(5)
EUR	316	GBP	(266)	10-Jan-2022	-
GBP	306	EUR	(365)	10-Jan-2022	(1)
USD	5.492	EUR	(4.852)	10-Jan-2022	(1)
USD	5.938	EUR	(5.246)	10-Jan-2022	(1)
USD	6.114	EUR	(5.401)	10-Jan-2022	(1)
USD	6.157	EUR	(5.440)	10-Jan-2022	(1)
EUR	1.880	GBP	(1.584)	10-Jan-2022	(5)
EUR	2.165	GBP	(1.845)	10-Jan-2022	(31)
EUR	2.816	GBP	(2.399)	10-Jan-2022	(40)
EUR	4.296	GBP	(3.656)	10-Jan-2022	(55)
EUR	6.572	GBP	(5.592)	10-Jan-2022	(85)
EUR	5.749	GBP	(4.907)	10-Jan-2022	(91)
EUR	8.526	GBP	(7.260)	10-Jan-2022	(116)
EUR	10.512	GBP	(8.954)	10-Jan-2022	(146)
EUR	7.587	GBP	(6.506)	10-Jan-2022	(157)
EUR	10.066	GBP	(8.597)	10-Jan-2022	(168)
EUR	8.535	GBP	(7.313)	10-Jan-2022	(170)
EUR	68.630	GBP	(57.849)	10-Jan-2022	(231)
EUR	18.916	GBP	(16.121)	10-Jan-2022	(274)
EUR	28.606	GBP	(24.291)	10-Jan-2022	(309)
EUR	19.948	GBP	(17.055)	10-Jan-2022	(353)
EUR	32.645	GBP	(27.761)	10-Jan-2022	(401)
EUR	32.843	GBP	(27.929)	10-Jan-2022	(403)
EUR	49.997	GBP	(42.555)	10-Jan-2022	(660)
				Total	(3.706)
				Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen	977.435

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	2.996.033	EUR	(2.580.986)	14-Feb-2022	63.660
USD	7.622.009	EUR	(6.692.025)	14-Feb-2022	36.042
GBP	1.540.392	EUR	(1.808.719)	14-Feb-2022	23.348
GBP	604.012	EUR	(706.300)	14-Feb-2022	12.082
USD	4.447.980	EUR	(3.923.000)	14-Feb-2022	3.301
USD	1.355.900	EUR	(1.195.661)	14-Feb-2022	1.213
USD	1.591.001	EUR	(1.404.319)	14-Feb-2022	82
				Total	139.728

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	1.500.730	EUR	(1.326.035)	14-Feb-2022	(1.318)
USD	1.600.469	EUR	(1.415.287)	14-Feb-2022	(2.528)
USD	3.601.297	EUR	(3.184.010)	14-Feb-2022	(5.089)
USD	4.704.700	EUR	(4.166.139)	14-Feb-2022	(13.227)
EUR	3.410.321	USD	(3.920.000)	14-Feb-2022	(49.924)
EUR	20.757.841	GBP	(17.783.771)	14-Feb-2022	(393.319)
EUR	127.074.130	USD	(147.407.515)	14-Feb-2022	(3.044.785)
Total					(3.510.190)
Netto EUR für andere Zwecke					(3.370.462)
Netto EUR					(2.393.027)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Bank, HSBC Bank plc, Merrill Lynch International, NatWest Markets Plc, Royal Bank of Canada, Royal Bank of Scotland plc, Salomon Brothers International Ltd und UBS AG.

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Kreditausfallswap	(20.000.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	179.737	2.370.470
Kreditausfallswap	(3.000.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	(18.080)	355.570
Total						2.726.040
Kreditausfallswap	70.000.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	(199.746)	(8.296.644)
Total						(8.296.644)
Netto EUR						(5.570.604)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swap-Kontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR Betrag
Euro Buxl 30 Year Bond Future	08-Mrz-2022	EUR	(80)	(16.539.200)	871.985
Euro BTP Future	08-Mrz-2022	EUR	(114)	(16.759.140)	300.430
Short Euro BTP Future	08-Mrz-2022	EUR	(232)	(26.195.120)	95.120
Total					1.267.535
Euro Bobl Future	08-Mrz-2022	EUR	370	49.298.800	(403.300)
Euro Bund Future	08-Mrz-2022	EUR	581	99.565.970	(1.812.720)
U.S. 10 Year Note (CBT) Future	22-Mrz-2022	USD	(237)	(27.319.828)	(315.732)
Long Gilt Future	29-Mrz-2022	GBP	(109)	(16.210.926)	(13.023)
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	31-Mrz-2022	USD	(978)	(104.535.357)	(567.062)
Total					(3.111.837)
Netto EUR					(1.844.302)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

† Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Corporate Bond Fund in Euro Corporate Bond Fund umbenannt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Government All Stocks Fund *(für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt langfristig eine Steigerung des Anteilspreises an, indem er vorwiegend in auf Euro lautenden Staatsschuldverschreibungen anlegt. Die Rendite des Teilfonds setzt sich sowohl aus wieder angelegten Erträgen als auch aus Kapitalgewinnen zusammen.

Performanceüberblick

Der Euro Government All Stocks Fund rentierte im Berichtszeitraum -3,67 %, verglichen mit einem Minus des ICE BofAML Euro Government (AAA-AA) Index (EUR) von 3,70 %.*

Das Staatsanleihenportfolio übertraf seinen Referenzindex im Berichtszeitraum leicht. Insgesamt war die Steuerung der Duration aktiv und taktisch geprägt. In der ersten Jahreshälfte 2021 erlebten die Märkte eine drastische Neubewertung, als eine Reflationierungswelle die Anleihenmärkte erfasste. Dies war insbesondere im ersten Quartal zu spüren, als die Renditen der Euroländer stark anstiegen. Im zweiten Quartal verlief die Entwicklung der Renditen insgesamt geordneter, da es der Europäischen Zentralbank (EZB) gelang, die Erwartungen rasch steigender Renditen durch weitere Zusagen für außerordentliche geldpolitische Unterstützung zu dämpfen.

In der zweiten Jahreshälfte 2021 begannen die Zentralbanken auf die anhaltend über den Zielen liegende Inflation an den entwickelten Märkten zu reagieren. Ein Kurswechsel des Offenmarktausschusses der Federal Reserve bewirkte eine fortdauernde Abflachung der globalen Renditekurven. Die EZB kündigte an der Dezember-Sitzung eine restriktive Geldpolitik an und wird folglich weniger Unterstützung durch Anleihenkäufe bieten. Wir hielten im gesamten Berichtszeitraum eine Short-Position in Italien, was sich als günstig erwies. Nach der Sitzung veräußerten wir die Position. Von der seit Langem bestehenden Long-Position in Kommunivest trennten wir uns ebenfalls.

Wir erhöhten weiterhin unser Engagement in den NextGenerationEU-Anleihen der Europäischen Union, denn wir glauben nach wie vor, dass diese attraktive Renditevorteile gegenüber europäischen Staatsanleihen der Kernländer bieten. Wir erwarten, dass sie die Kern- und Semikern-Emittenten mit der Zeit übertreffen werden. Dennoch belastete diese Position die Performance, da sich im Dezember die Spreads ausweiteten.

Ausblick

Mit Blick auf die Zukunft beginnt sich das Wachstum abzuschwächen. Ein großer Teil der Inflation ist eher auf den Kostendruck als auf den Nachfragedruck zurückzuführen. Überdies beginnen die Zentralbanken, die akkommodierende Geldpolitik einzustellen. Wir gehen davon aus, dass die Wertschöpfung am langen Ende der europäischen Staatsanleihenmärkte generiert wird, und streben an, das Engagement im ersten Quartal zu erhöhen. Es ist anzunehmen, dass der Rückgang der EZB-Unterstützung stärkere (und nachteiligere) Auswirkungen auf Emittenten von Hochzinsanleihen der Peripherieländer hat als auf jene der Kernmärkte, wo das Nettoangebot negativ bleibt. Frankreich befindet sich irgendwo in der Mitte, wird jedoch wahrscheinlich mit der Zeit stärker betroffen sein, insbesondere im ersten Halbjahr 2022 im Vorfeld der Präsidentschaftswahlen.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Relative-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) vorgenommen wurden.

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 3,23%

Durchschnittlich: 2,87%

Minimal: 2,75%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 5,14%.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

**Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteilsklasse (Z thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Government All Stocks Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Supranational				
8.811.508	EUR	Europäische Union 04-Okt-2028 (Nullkupon)	8.887.904	1,14%
3.931.636	EUR	Europäische Union 0,400% 04-Feb-2037	3.971.051	0,51%
4.848.792	EUR	Europäische Union 0,450% 04-Jul-2041	4.824.281	0,62%
3.154.677	EUR	Europäische Union 0,700% 06-Jul-2051	3.243.591	0,42%
		Total Supranational	20.926.827	2,69%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			20.926.827	2,69%
Staatsanleihen				
Österreich				
1.197.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 20-Sep-2022 (Nullkupon)	1.201.549	0,15%
1.343.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 15-Jul-2023 (Nullkupon)	1.357.102	0,17%
2.045.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 15-Jul-2024 (Nullkupon)	2.074.642	0,27%
2.221.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 1,650% 21-Okt-2024	2.362.730	0,30%
2.254.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 1,200% 20-Okt-2025	2.401.716	0,31%
1.934.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 4,850% 15-Mrz-2026	2.375.697	0,31%
2.502.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 0,750% 20-Okt-2026	2.637.314	0,34%
1.926.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 0,500% 20-Apr-2027	2.010.102	0,26%
1.989.600	EUR	Österreichische Staatsanleihe 6,250% 15-Jul-2027	2.726.904	0,35%
1.411.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 0,750% 20-Feb-2028	1.495.633	0,19%
6.964.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 0,500% 20-Feb-2029	7.272.244	0,93%
2.389.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 2,400% 23-Mai-2034	3.033.320	0,39%
2.723.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 4,150% 15-Mrz-2037	4.295.921	0,55%
1.807.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 3,150% 20-Jun-2044	2.854.491	0,37%
2.373.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 1,500% 20-Feb-2047	2.898.841	0,37%
1.277.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 3,800% 26-Jan-2062	2.624.779	0,34%
835.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 1,500% 02-Nov-2086	1.061.394	0,14%
1.050.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 2,100% 20-Sep-2117	1.614.876	0,21%
		Total Österreich	46.299.255	5,95%
Belgien				
2.986.300	EUR	Belgische Staatsanleihe 2,250% 22-Jun-2023	3.113.546	0,40%
1.591.400	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,200% 22-Okt-2023	1.614.619	0,21%
1.384.100	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,500% 22-Ok-2024	1.426.080	0,18%
3.567.500	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,800% 22-Jun-2025	3.728.715	0,48%
2.315.600	EUR	Belgische Staatsanleihe 4,500% 28-Mrz-2026	2.809.795	0,36%
5.142.500	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,000% 22-Jun-2026	5.464.061	0,70%
2.976.300	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,800% 22-Jun-2027	3.158.063	0,41%
5.105.400	EUR	Belgische Staatsanleihe 5,500% 28-Mrz-2028	6.974.283	0,90%
3.630.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,800% 22-Jun-2028	3.869.253	0,50%
1.241.900	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,900% 22-Jun-2029	1.334.359	0,17%
6.169.600	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,000% 22-Jun-2031	6.682.541	0,86%
1.714.500	EUR	Belgische Staatsanleihe 4,000% 28-Mrz-2032	2.393.082	0,31%
939.600	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,250% 22-Apr-2033	1.051.901	0,13%
1.607.700	EUR	Belgische Staatsanleihe 3,000% 22-Jun-2034	2.136.585	0,27%
4.704.400	EUR	Belgische Staatsanleihe 5,000% 28-Mrz-2035	7.544.964	0,97%
1.832.300	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,450% 22-Jun-2037	2.083.856	0,27%
1.459.200	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,900% 22-Jun-2038	1.773.351	0,23%
3.749.400	EUR	Belgische Staatsanleihe 4,250% 28-Mrz-2041	6.177.137	0,79%
1.927.500	EUR	Belgische Staatsanleihe 3,750% 22-Jun-2045	3.158.112	0,41%
5.270.400	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,600% 22-Jun-2047	6.146.709	0,79%
1.035.600	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,700% 22-Jun-2050	1.236.620	0,16%
1.184.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 2,250% 22-Jun-2057	1.632.168	0,21%
		Total Belgien	75.509.800	9,71%
Finnland				
1.083.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 2,000% 15-Apr-2024	1.149.891	0,15%
1.298.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 4,000% 04-Jul-2025	1.507.630	0,19%
864.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,875% 15-Sep-2025	908.012	0,12%
1.083.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,500% 15-Apr-2026	1.126.956	0,14%
2.337.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,500% 15-Sep-2027	2.443.848	0,31%
1.083.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 2,750% 04-Jul-2028	1.295.893	0,17%
1.101.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,500% 15-Sep-2028	1.151.954	0,15%
1.128.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,500% 15-Sep-2029	1.181.800	0,15%
2.123.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,750% 15-Apr-2031	2.268.103	0,29%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Government All Stocks Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Finnland (Fortsetzung)				
1.718.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 1,125% 15-Apr-2034	1.912.211	0,25%
1.439.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 2,625% 04-Jul-2042	2.091.787	0,27%
433.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 1,375% 15-Apr-2047	536.275	0,07%
879.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,125% 15-Apr-2052	790.387	0,10%
		Total Finnland	18.364.747	2,36%
Frankreich				
45.881.800	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 25-Mrz-2023 (Nullkupon)	46.254.016	5,95%
7.527.700	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 2,250% 25-Mai-2024	8.042.519	1,03%
15.359.700	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,750% 25-Nov-2024	16.376.128	2,11%
7.819.200	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,500% 25-Mai-2025	8.075.435	1,04%
6.400.800	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 6,000% 25-Okt-2025	7.995.773	1,03%
24.598.700	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,500% 25-Mai-2026	25.519.041	3,28%
78.059.400	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,250% 25-Nov-2026	80.221.013	10,32%
15.428.500	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,000% 25-Mai-2027	16.504.291	2,12%
8.097.200	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 2,750% 25-Okt-2027	9.536.437	1,23%
18.897.200	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 25-Nov-2031 (Nullkupon)	18.523.980	2,38%
6.162.700	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 5,750% 25-Okt-2032	9.842.867	1,27%
5.624.100	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,250% 25-Mai-2034	6.222.729	0,80%
6.489.800	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 4,750% 25-Apr-2035	10.205.022	1,31%
6.644.200	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,250% 25-Mai-2036	7.365.528	0,95%
7.969.500	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 4,000% 25-Okt-2038	12.495.631	1,61%
2.855.720	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,750% 25-Jun-2039	3.448.796	0,44%
4.312.900	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,500% 25-Mai-2040	4.218.764	0,54%
10.590.500	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,500% 25-Jun-2044	10.095.924	1,30%
5.790.700	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 3,250% 25-Mai-2045	8.937.665	1,15%
13.915.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,750% 25-Mai-2052	13.306.080	1,71%
1.203.320	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,750% 25-Mai-2053	1.134.370	0,15%
3.228.490	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 4,000% 25-Apr-2055	6.078.032	0,78%
3.146.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 4,000% 25-Apr-2060	6.212.563	0,80%
3.735.800	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,750% 25-Mai-2066	4.695.361	0,60%
		Total Frankreich	341.307.965	43,90%
Deutschland				
1.279.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,500% 15-Feb-2023	1.311.653	0,17%
6.434.300	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,000% 15-Aug-2023	6.720.626	0,86%
2.216.900	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,250% 04-Jan-2024	2.529.616	0,33%
3.891.500	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,750% 15-Feb-2024	4.094.247	0,53%
3.892.400	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,500% 15-Mai-2024	4.094.766	0,53%
3.891.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15-Aug-2024	4.059.208	0,52%
4.975.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15-Feb-2025	5.150.120	0,66%
6.812.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15-Aug-2025	7.199.398	0,93%
7.085.100	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15-Feb-2026	7.384.375	0,95%
10.672.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2026 (Nullkupon)	10.914.361	1,40%
4.355.600	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15-Feb-2027	4.514.536	0,58%
1.885.700	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,500% 04-Jul-2027	2.624.102	0,34%
4.188.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15-Aug-2027	4.409.922	0,57%
3.136.500	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,625% 04-Jan-2028	4.303.435	0,55%
10.719.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15-Feb-2028	11.321.515	1,46%
2.434.100	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2028	3.271.966	0,42%
2.000.500	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,250% 04-Jan-2030	3.077.869	0,40%
44.868.400	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Feb-2031 (Nullkupon)	45.769.806	5,89%
6.659.300	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2034	10.839.076	1,39%
4.046.500	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Mai-2036 (Nullkupon)	4.040.916	0,52%
3.682.200	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,000% 04-Jan-2037	5.975.364	0,77%
2.242.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,250% 04-Jul-2039	3.950.606	0,51%
3.460.700	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2040	6.563.979	0,84%
3.360.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,250% 04-Jul-2042	5.621.616	0,72%
5.682.800	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 04-Jul-2044	8.875.568	1,14%
5.555.900	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2050 (Nullkupon)	5.321.552	0,68%
9.359.800	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2052 (Nullkupon)	8.870.563	1,14%
		Total Deutschland	192.810.761	24,80%
Niederlande				
3.416.300	EUR	Niederländische Staatsanleihe 2,250% 15-Jul-2022	3.469.423	0,45%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Government All Stocks Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
955.900	EUR	Niederländische Staatsanleihe 3,750% 15-Jan-2023	1.000.292	0,13%
1.846.600	EUR	Niederländische Staatsanleihe 7,500% 15-Jan-2023	2.003.635	0,26%
14.379.300	EUR	Niederländische Staatsanleihe 1,750% 15-Jul-2023	14.923.125	1,92%
3.431.700	EUR	Niederländische Staatsanleihe 2,000% 15-Jul-2024	3.658.398	0,47%
3.407.200	EUR	Niederländische Staatsanleihe 0,500% 15-Jul-2026	3.550.814	0,46%
3.325.800	EUR	Niederländische Staatsanleihe 0,750% 15-Jul-2027	3.532.997	0,45%
2.816.470	EUR	Niederländische Staatsanleihe 5,500% 15-Jan-2028	3.820.316	0,49%
1.652.100	EUR	Niederländische Staatsanleihe 0,750% 15-Jul-2028	1.765.847	0,23%
6.694.200	EUR	Niederländische Staatsanleihe 15-Jul-2030 (Nullkupon)	6.759.535	0,87%
2.931.100	EUR	Niederländische Staatsanleihe 2,500% 15-Jan-2033	3.736.713	0,48%
2.753.900	EUR	Niederländische Staatsanleihe 4,000% 15-Jan-2037	4.357.221	0,56%
1.495.400	EUR	Niederländische Staatsanleihe 0,500% 15-Jan-2040	1.591.644	0,20%
5.845.700	EUR	Niederländische Staatsanleihe 3,750% 15-Jan-2042	9.988.080	1,28%
1.333.400	EUR	Niederländische Staatsanleihe 15-Jan-2052 (Nullkupon)	1.217.541	0,16%
		Total Niederlande	65.375.581	8,41%
Total Staatsanleihen			739.668.109	95,13%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			760.594.936	97,82%
Offene Investmentfonds				
		Luxemburg		
11.647.464	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Seabury Euro Liquidity 1 Fund*	11.468.839	1,48%
		Total Luxemburg	11.468.839	1,48%
Total offene Investmentfonds			11.468.839	1,48%
Total Anlagen			772.063.775	99,30%
Barmittel und Barmitteläquivalente			1.215.929	0,16%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			4.231.468	0,54%
Total Nettovermögen			777.511.172	100,00%

*Dieser offene Investmentfonds ist ein nahestehendes Unternehmen der Gesellschaft. Weitere Angaben finden Sie in Erläuterung 7 im Anhang zum Abschluss.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	97,66%
Sonstige Vermögenswerte	2,34%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR Betrag
Euro OAT Future	08-Mrz-2022	EUR	(125)	(20.393.750)	405.626
				Total	405.626
Euro Bobl Future	08-Mrz-2022	EUR	47	6.262.280	(51.230)
Euro Bund Future	08-Mrz-2022	EUR	117	20.050.290	(365.040)
Euro Buxl 30 Year Bond Future	08-Mrz-2022	EUR	56	11.577.440	(612.071)
				Total	(1.028.341)
				Netto EUR	(622.715)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf. Goldman Sachs International Bank.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Market Government Bond Fund[†] (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds hat zum Ziel, eine Rendite zu erwirtschaften, die sich sowohl aus Kapitalwachstum als auch aus Erträgen zusammensetzt. Dazu legt er hauptsächlich in Staatsanleihen von Schwellenländern und Anleihen von Unternehmen an, die an einer Börse in einem Schwellenland notiert sind oder einen Großteil ihrer Geschäfte in Schwellenländern tätigen. Als „Schwellenländer“ gelten typischerweise die aufstrebenden Länder außerhalb der OECD, deren einheimische Kapital- und Aktienmärkte eine gewisse Liquidität aufweisen und die über eine mit einer Börse vergleichbare Organisation und eine Marktaufsicht verfügen. An solchen Märkten sind die Risiken aller Wahrscheinlichkeit nach größer (z. B. aufgrund von politischer Instabilität, geringer Aufsicht und schwacher Liquidität) als an entwickelten Märkten. Der Teilfonds kann auch in andere Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Baräquivalente, Derivate (einschließlich Devisenforwards, Zins- und Kreditausfallswaps) und kollektive Kapitalanlagen investieren. Vorbehaltlich der Bestimmungen des OGA-Gesetzes und der anwendbaren CSSF-Rundschreiben kann der Teilfonds zur Erreichung seines Anlageziels und für die Zwecke des effizienten Portfoliomanagements (einschließlich Absicherung) Derivate einsetzen.

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum mit -3,78 %, verglichen mit einem Minus des JP Morgan EMBI Global Diversified-Index (USD) von 1,80 %*.

Die stärksten Performancebremsen stellten unser Engagement in Unternehmensanleihen sowie unsere Titelselektion und Währungspositionierung in Rumänien dar, doch das Engagement in Unternehmensanleihen und die Titelselektion in Ägypten und der Ukraine drückten die Rendite ebenfalls. Auch die übergewichteten Positionen in der Ukraine und El Salvador und das untergewichtete Engagement in Oman waren der Performance abträglich.

Unsere Währungspositionen leisteten hingegen den größten Beitrag zur Performance, wobei die Untergewichtung, Kurveneffekte und das Engagement in Unternehmensanleihen in Peru und Kolumbien ebenfalls performancefördernd wirkten. Auch das Nullengagement in Panama wirkte positiv.

Ausblick

Das reale BIP-Wachstum überraschte uns 2021 in vielen aufstrebenden Märkten positiv, obwohl der Wachstumskurs aufgrund des Abschwungs in China nachließ und das Weltwirtschaftswachstum in der zweiten Jahreshälfte 2021 schwächer ausfiel als erwartet. Dies erhöhte den Inflationsdruck, insbesondere in Europa, aber auch in Lateinamerika, wo die Wiederöffnung der Wirtschaft voranschritt und die Zentralbanken ihre Ankurbelungsmaßnahmen schneller zurückführen als in den entwickelten Märkten. Die strengere Haushalts- und Geldpolitik wird 2022 zu einer Verlangsamung der Wirtschaftsaktivität gegenüber 2021 führen, wobei das lokale Pandemiemanagement und politische Entwicklungen die Unterschiede zwischen den Volkswirtschaften ausmachen werden. Asien ist die Region, in der sich das Wachstum im Vergleich zu 2021 beschleunigen dürfte, da die Region aufgrund der Pandemie für den internationalen Reiseverkehr gesperrt war und es zu Unterbrechungen der globalen Lieferketten kam. Zu den Risiken für unseren Ausblick gehören eine restriktive Haltung der US-Notenbank, welche die Renditen der US-Staatsanleihen in die Höhe treiben und den US-Dollar nachhaltig stärken würde, während eine stärkere Verlangsamung in China - möglicherweise aufgrund der sich verschlechternden Bedingungen im Immobiliensektor - auf die Rohstoffpreise und die Stimmung drücken würde. Schließlich stellt auch die Unwirksamkeit der Covid-Impfstoffe gegen neue Varianten, die die wirtschaftliche Wiederöffnung verzögert und soziale Unruhen auslöst, ein Risiko für unseren Ausblick dar.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Relative-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) vorgenommen wurden.

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 10,14%

Durchschnittlich: 8,33%

Minimal: 6,54%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 107,81%.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

[†]Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Emerging Market Debt Fund in Emerging Market Government Bond Fund umbenannt.

*Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteilsklasse (D thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Market Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
		Kaimaninseln		
700.000	USD	ICD Sukuk Co Ltd 5,000% 01-Feb-2027	762.678	0,51%
		Total Kaimaninseln	762.678	0,51%
		Chile		
993.000	USD	Empresa Nacional del Petroleo 3,450% 16-Sep-2031	952.039	0,63%
		Total Chile	952.039	0,63%
		Georgien		
1.642.000	USD	Georgian Railway JSC 4,000% 17-Jun-2028	1.652.263	1,10%
		Total Georgien	1.652.263	1,10%
		Indonesien		
3.362.000	USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,550% 29-Mär-2026	3.777.543	2,52%
		Total Indonesien	3.777.543	2,52%
		Kasachstan		
999.000	USD	KazMunayGas National Co JSC 5,375% 24-Apr-2030	1.166.332	0,78%
1.980.000	USD	KazMunayGas National Co JSC 6,375% 24-Okt-2048	2.603.700	1,73%
		Total Kasachstan	3.770.032	2,51%
		Mexiko		
622.000	USD	Petroleos Mexicanos 6,500% 13-Mrz-2027	664.594	0,44%
1.961.000	USD	Petroleos Mexicanos 6,750% 21-Sep-2047	1.741.319	1,16%
2.054.000	USD	Petroleos Mexicanos 6,350% 12-Feb-2048	1.766.861	1,18%
1.170.000	USD	Petroleos Mexicanos 6,950% 28-Jan-2060	1.041.856	0,70%
		Total Mexiko	5.214.630	3,48%
		Südafrika		
2.150.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 7,125% 11-Feb-2025	2.222.563	1,48%
		Total Südafrika	2.222.563	1,48%
		Trinidad und Tobago		
1.212.000	USD	Trinidad Generation UnLtd 5,250% 04-Nov-2027	1.231.853	0,82%
423.000	USD	Trinidad Petroleum Holdings Ltd 9,750% 15-Jun-2026	459.600	0,31%
		Total Trinidad und Tobago	1.691.453	1,13%
		Türkei		
1.620.000	USD	TC Ziraat Bankasi AS 5,375% 02-Mrz-2026	1.466.100	0,98%
		Total Türkei	1.466.100	0,98%
		Ukraine		
1.564.000	USD	NPC Ukrenergo 6,875% 09-Nov-2026	1.372.410	0,91%
		Total Ukraine	1.372.410	0,91%
		Venezuela		
3.879.900	USD	Petroleos de Venezuela SA 5,500% 12-Apr-2037	170.153	0,11%
		Total Venezuela	170.153	0,11%
		Total Anleihen und sonstige Schuldtitel	23.051.864	15,36%

Staatsanleihen

		Angola		
702.000	USD	Angolanische Internationale Staatsanleihe 9,500% 12-Nov-2025	752.028	0,50%
2.939.000	USD	Angolanische Internationale Staatsanleihe 9,375% 08-Mai-2048	2.872.971	1,92%
		Total Angola	3.624.999	2,42%
		Argentinien		
337.040	USD	Argentinische Internationale Staatsanleihe 1,000% 09-Jul-2029	122.345	0,08%
5.883.618	USD	Argentinische Internationale Staatsanleihe 0,500% 09-Jul-2030 (Step-up-Kupon)	2.076.917	1,38%
2.435.711	USD	Argentinische Internationale Staatsanleihe 1,125% 09-Jul-2035 (Step-up-Kupon)	776.992	0,52%
534.176	USD	Argentinische Internationale Staatsanleihe 2,000% 09-Jan-2038 (Step-up-Kupon)	198.553	0,13%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Market Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Argentinien (Fortsetzung)				
1.720.780	USD	Argentinische Internationale Staatsanleihe 1,125% 09-Jul-2046 (Step-up-Kupon)	561.491	0,38%
		Total Argentinien	3.736.298	2,49%
Armenien				
1.915.000	USD	Armenische Internationale Staatsanleihe 3,950% 26-Sep-2029	1.869.519	1,25%
1.430.000	USD	Armenische Internationale Staatsanleihe 3,600% 02-Feb-2031	1.340.625	0,89%
		Total Armenien	3.210.144	2,14%
Aserbaidshjan				
1.000.000	USD	Aserbaidshjanische Internationale Staatsanleihe 4,750% 18-Mär-2024	1.060.004	0,71%
1.690.000	USD	Aserbaidshjanische Internationale Staatsanleihe 3,500% 01-Sep-2032	1.713.085	1,14%
		Total Aserbaidshjan	2.773.089	1,85%
Bahamas				
2.565.000	USD	Bahamas Internationale Staatsanleihe 6,000% 21-Nov-2028	2.219.648	1,48%
		Total Bahamas	2.219.648	1,48%
Bahrain				
2.130.000	USD	Bahrain Internationale Staatsanleihe 7,000% 26-Jan-2026	2.343.873	1,56%
		Total Bahrain	2.343.873	1,56%
Barbados				
458.200	USD	Barbados Government International Bond 6,500% 01-Okt-2029	461.064	0,31%
		Total Barbados	461.064	0,31%
Belarus				
1.390.000	USD	Belarus Internationale Staatsanleihe 7,625% 29-Jun-2027	1.279.454	0,85%
239.000	USD	Belarus Internationale Staatsanleihe 6,378% 24-Feb-2031	190.630	0,13%
		Total Belarus	1.470.084	0,98%
Benin				
1.447.000	EUR	Benin Internationale Staatsanleihe 4,875% 19-Jan-2032	1.607.157	1,07%
179.000	EUR	Benin Internationale Staatsanleihe 6,875% 19-Jan-2052	202.199	0,14%
		Total Benin	1.809.356	1,21%
Brasilien				
1.650.000	USD	Brasilianische Internationale Staatsanleihe 3,875% 12-Jun-2030	1.607.055	1,07%
980.000	USD	Brasilianische Internationale Staatsanleihe 5,000% 27-Jan-2045	918.750	0,61%
1.072.000	USD	Brasilianische Internationale Staatsanleihe 4,750% 14-Jan-2050	956.760	0,64%
		Total Brasilien	3.482.565	2,32%
Kamerun				
1.350.000	EUR	Kamerun Internationale Staatsanleihe 5,950% 07-Jul-2032	1.437.982	0,96%
		Total Kamerun	1.437.982	0,96%
Kolumbien				
1.239.000	USD	Kolumbianische Internationale Staatsanleihe 3,000% 30-Jan-2030	1.129.305	0,75%
745.000	USD	Kolumbianische Internationale Staatsanleihe 7,375% 18-Sep-2037	865.729	0,58%
900.000	USD	Kolumbianische Internationale Staatsanleihe 5,200% 15-Mai-2049	828.893	0,55%
		Total Kolumbien	2.823.927	1,88%
Kroatien				
708.000	EUR	Kroatische Internationale Staatsanleihe 1,500% 17-Jun-2031	829.578	0,55%
		Total for Kroatien	829.578	0,55%
Dominikanische Republik				
366.000	USD	Dominikanische Internationale Staatsanleihe 4,875% 23-Sep-2032	373.777	0,25%
1.840.000	USD	Dominikanische Internationale Staatsanleihe 7,450% 30-Apr-2044	2.187.300	1,46%
1.850.000	USD	Dominikanische Internationale Staatsanleihe 5,875% 30-Jan-2060	1.789.875	1,19%
		Total Dominikanische Republik	4.350.952	2,90%
Ecuador				
1.203.051	USD	Ecuadorianische Internationale Staatsanleihe 5,000% 31-Jul-2030 (Step-up-Kupon)	998.532	0,67%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Market Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ecuador (Fortsetzung)				
1.840.900	USD	Ecuadorianische Internationale Staatsanleihe 1,000% 31-Jul-2035 (Step-up-Kupon)	1.208.091	0,80%
		Total Ecuador	2.206.623	1,47%
Ägypten				
1.572.000	USD	Ägyptische Internationale Staatsanleihe 5,800% 30-Sep-2027	1.513.636	1,01%
260.000	EUR	Ägyptische Internationale Staatsanleihe 5,625% 16-Apr-2030	266.585	0,18%
1.690.000	USD	Ägyptische Internationale Staatsanleihe 8,500% 31-Jan-2047	1.497.256	1,00%
530.000	USD	Ägyptische Internationale Staatsanleihe 8,700% 01-Mrz-2049	470.624	0,31%
1.700.000	USD	Ägyptische Internationale Staatsanleihe 8,875% 29-May-2050	1.533.698	1,02%
1.134.000	USD	Ägyptische Internationale Staatsanleihe 8,150% 20-Nov-2059	964.563	0,64%
		Total Ägypten	6.246.362	4,16%
El Salvador				
841.000	USD	Salvadorianische Internationale Staatsanleihe 5,875% 30-Jan-2025	525.625	0,35%
181.000	USD	Salvadorianische Internationale Staatsanleihe 8,625% 28-Feb-2029	112.222	0,07%
383.000	USD	Salvadorianische Internationale Staatsanleihe 8,250% 10-Apr-2032	235.545	0,16%
		Total El Salvador	873.392	0,58%
Gabun				
1.875.000	USD	Gabunische Internationale Staatsanleihe 6,950% 16-Jun-2025	1.947.375	1,30%
1.131.000	USD	Gabunische Internationale Staatsanleihe 7,000% 24-Nov-2031	1.117.760	0,74%
		Total Gabun	3.065.135	2,04%
Georgien				
200.000	USD	Georgische Internationale Staatsanleihe 2,750% 22-Apr-2026	199.602	0,13%
		Total Georgien	199.602	0,13%
Ghana				
597.000	USD	Ghanaische Internationale Staatsanleihe 7,750% 07-Apr-2029	499.711	0,33%
1.400.000	USD	Ghanaische Internationale Staatsanleihe 8,125% 26-Mrz-2032	1.142.750	0,76%
546.000	USD	Ghanaische Internationale Staatsanleihe 8,627% 16-Jun-2049	434.070	0,29%
		Total Ghana	2.076.531	1,38%
Guatemala				
460.000	USD	Guatemaltekische Staatsanleihe 4,500% 03-Mai-2026	486.450	0,33%
1.367.000	USD	Guatemaltekische Staatsanleihe 4,375% 05-Jun-2027	1.438.801	0,96%
589.000	USD	Guatemaltekische Staatsanleihe 6,125% 01-Jun-2050	679.559	0,45%
		Total Guatemala	2.604.810	1,74%
Honduras				
1.700.000	USD	Honduranische Internationale Staatsanleihe 6,250% 19-Jan-2027	1.848.716	1,23%
639.000	USD	Honduranische Internationale Staatsanleihe 5,625% 24-Jun-2030	667.755	0,45%
		Total Honduras	2.516.471	1,68%
Indien				
970.000	USD	Export-Import Bank of India 3,250% 15-Jan-2030	987.280	0,66%
		Total Indien	987.280	0,66%
Indonesien				
3.077.000	USD	Indonesische Internationale Staatsanleihe 5,250% 17-Jan-2042	3.865.712	2,58%
		Total Indonesien	3.865.712	2,58%
Irak				
1.836.000	USD	Irakische Internationale Staatsanleihe 6,752% 09-Mrz-2023	1.863.540	1,24%
967.688	USD	Irakische Internationale Staatsanleihe 5,800% 15-Jan-2028	928.980	0,62%
		Total Irak	2.792.520	1,86%
Elfenbeinküste				
485.000	EUR	Elfenbeinküste Internationale Staatsanleihe 6,875% 17-Okt-2040	574.960	0,38%
1.153.000	EUR	Elfenbeinküste Internationale Staatsanleihe 6,625% 22-Mrz-2048	1.297.522	0,87%
		Total Elfenbeinküste	1.872.482	1,25%
Jordanien				
1.005.000	USD	Jordanische Internationale Staatsanleihe 4,950% 07-Jul-2025	1.040.150	0,69%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Market Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Jordanien (Fortsetzung)				
378.000	USD	Jordanische Internationale Staatsanleihe 7,375% 10-Okt-2047	383.065	0,26%
		Total Jordanien	1.423.215	0,95%
Kenia				
406.000	USD	Kenianische Internationale Staatsanleihe 7,000% 22-Mai-2027	428.901	0,29%
240.000	USD	Kenianische Internationale Staatsanleihe 8,000% 22-Mai-2032	262.622	0,17%
		Total Kenia	691.523	0,46%
Mexiko				
2.880.000	USD	Mexikanische Internationale Staatsanleihe 3,750% 11-Jan-2028	3.103.649	2,07%
650.000	USD	Mexikanische Internationale Staatsanleihe 4,750% 08-Mrz-2044	709.648	0,47%
		Total Mexiko	3.813.297	2,54%
Mongolei				
602.000	USD	Mongolische Internationale Staatsanleihe 5,625% 01-Mai-2023	621.565	0,41%
825.000	USD	Mongolische Internationale Staatsanleihe 3,500% 07-Jul-2027	778.857	0,52%
		Total Mongolei	1.400.422	0,93%
Marokko				
1.200.000	EUR	Marokkanische Internationale Staatsanleihe 2,000% 30-Sep-2030	1.324.588	0,88%
1.200.000	USD	Marokkanische Internationale Staatsanleihe 5,500% 11-Dez-2042	1.330.429	0,89%
		Total Marokko	2.655.017	1,77%
Nigeria				
3.080.000	USD	Nigerianische Internationale Staatsanleihe 7,143% 23-Feb-2030	3.036.094	2,02%
722.000	USD	Nigerianische Internationale Staatsanleihe 8,747% 21-Jan-2031	759.869	0,51%
747.000	USD	Nigerianische Internationale Staatsanleihe 144A 7,625% 28-Nov-2047	669.535	0,45%
		Total Nigeria	4.465.498	2,98%
Oman				
761.000	USD	Omanische Internationale Staatsanleihe 6,000% 01-Aug-2029	823.764	0,55%
750.000	USD	Omanische Internationale Staatsanleihe 6,250% 25-Jan-2031	822.761	0,55%
		Total Oman	1.646.525	1,10%
Pakistan				
1.801.000	USD	Pakistanische Internationale Staatsanleihe 6,875% 05-Dez-2027	1.820.172	1,21%
745.000	USD	Pakistanische Internationale Staatsanleihe 7,375% 08-Apr-2031	741.244	0,50%
607.000	USD	Pakistanische Internationale Staatsanleihe 8,875% 08-Apr-2051	603.414	0,40%
		Total Pakistan	3.164.830	2,11%
Peru				
2.559.000	USD	Peruanische Internationale Staatsanleihe 2,783% 23-Jan-2031	2.551.286	1,70%
		Total Peru	2.551.286	1,70%
Katar				
680.000	USD	Katarische Internationale Staatsanleihe 3,750% 16-Apr-2030	765.708	0,51%
2.440.000	USD	Katarische Internationale Staatsanleihe 5,103% 23-Apr-2048	3.322.548	2,21%
2.435.000	USD	Katarische Internationale Staatsanleihe 4,817% 14-Mrz-2049	3.223.554	2,15%
1.025.000	USD	Katarische Internationale Staatsanleihe 4,400% 16-Apr-2050	1.278.183	0,85%
		Total Katar	8.589.993	5,72%
Rumänien				
560.000	EUR	Rumänische Internationale Staatsanleihe 3,624% 26-Mai-2030	687.614	0,46%
720.000	EUR	Rumänische Internationale Staatsanleihe 2,625% 02-Dez-2040	726.422	0,48%
864.000	EUR	Rumänische Internationale Staatsanleihe 3,375% 28-Jan-2050	924.098	0,62%
		Total Rumänien	2.338.134	1,56%
Russland				
800.000	USD	Russische Auslandsanleihe - Eurobond 5,100% 28-Mrz-2035	950.604	0,63%
1.000.000	USD	Russische Auslandsanleihe - Eurobond 5,625% 04-Apr-2042	1.313.523	0,88%
		Total Russland	2.264.127	1,51%
Ruanda				
920.000	USD	Ruandische Internationale Staatsanleihe 5,500% 09-Aug-2031	929.826	0,62%
		Total Ruanda	929.826	0,62%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Market Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Saudi-Arabien				
910.000	USD	Saudi-arabische Internationale Staatsanleihe 3,625% 04-Mrz-2028	995.640	0,66%
200.000	USD	Saudi-arabische Internationale Staatsanleihe 4,500% 17-Apr-2030	234.087	0,16%
210.000	USD	Saudi-arabische Internationale Staatsanleihe 5,250% 16-Jan-2050	277.022	0,18%
1.342.000	USD	Saudi-arabische Internationale Staatsanleihe 3,750% 21-Jan-2055	1.441.207	0,96%
		Total Saudi-Arabien	2.947.956	1,96%
Senegal				
2.227.000	EUR	Senegalesische Internationale Staatsanleihe 4,750% 13-Mrz-2028	2.559.616	1,71%
		Total Senegal	2.559.616	1,71%
Serbien				
1.141.000	EUR	Serbia International Bond 3,125% 15-Mai-2027	1.378.439	0,92%
		Total Serbien	1.378.439	0,92%
Südafrika				
200.000	USD	Südafrikanische Internationale Staatsanleihe 4,875% 14-Apr-2026	213.121	0,14%
		Total Südafrika	213.121	0,14%
Trinidad und Tobago				
1.390.000	USD	Trinidad & Tobago Internationale Staatsanleihe 4,500% 04-Aug-2026	1.428.225	0,95%
		Total Trinidad und Tobago	1.428.225	0,95%
Tunesien				
398.000	EUR	Tunesische Zentralbank Internationale Anleihe 6,750% 31-Okt-2023	377.827	0,25%
705.000	EUR	Tunesische Zentralbank Internationale Anleihe 5,625% 17-Feb-2024	623.384	0,42%
1.047.000	EUR	Tunesische Zentralbank Internationale Anleihe 6,375% 15-Jul-2026	905.055	0,60%
		Total Tunesien	1.906.266	1,27%
Türkei				
749.000	USD	Türkische Internationale Staatsanleihe 6,125% 24-Okt-2028	695.652	0,46%
784.000	USD	Türkische Internationale Staatsanleihe 5,875% 26-Jun-2031	697.627	0,47%
		Total Türkei	1.393.279	0,93%
Ukraine				
967.000	USD	Ukrainische Internationale Staatsanleihe 7,750% 01-Sep-2023	946.669	0,63%
250.000	USD	Ukrainische Internationale Staatsanleihe 8,994% 01-Feb-2024	248.784	0,17%
900.000	USD	Ukrainische Internationale Staatsanleihe 7,750% 01-Sep-2026	862.875	0,57%
250.000	EUR	Ukrainische Internationale Staatsanleihe 4,375% 27-Jan-2030	228.599	0,15%
2.764.000	USD	Ukrainische Internationale Staatsanleihe FRN 31-Mai-2040	2.532.515	1,69%
		Total Ukraine	4.819.442	3,21%
Vereinigte Arabische Emirate				
484.000	USD	Abu-dhabische Internationale Staatsanleihe 3,125% 16-Apr-2030	525.559	0,35%
		Total Vereinigte Arabische Emirate	525.559	0,35%
Usbekistan				
1.380.000	USD	Usbekische Internationale Staatsanleihe 4,750% 20-Feb-2024	1.437.367	0,96%
200.000	USD	Usbekische Internationale Staatsanleihe 5,375% 20-Feb-2029	213.500	0,14%
1.270.000	USD	Usbekische Internationale Staatsanleihe 3,700% 25-Nov-2030	1.224.456	0,82%
		Total Usbekistan	2.875.323	1,92%
Venezuela				
828.000	USD	Venezolanische Internationale Staatsanleihe 7,650% 21-Apr-2025	66.811	0,04%
3.073.700	USD	Venezolanische Internationale Staatsanleihe 11,750% 21-Okt-2026	271.761	0,18%
1.230.000	USD	Venezolanische Internationale Staatsanleihe 7,000% 01-Dez-2049	101.660	0,07%
		Total Venezuela	440.232	0,29%
Total Staatsanleihen			120.301.630	80,18%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			143.353.494	95,54%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Market Government Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Offene Investmentfonds				
2.757	USD	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	2.757.487	1,84%
		Total Luxemburg	2.757.487	1,84%
Total offene Investmentfonds			2.757.487	1,84%
Total Anlagen			146.110.981	97,38%
Barmittel und Barmitteläquivalente			350.720	0,23%
Sonstiges Nettovermögen			3.582.927	2,39%
Total Nettovermögen			150.044.628	100,00%

*Dieser offene Investmentfonds ist ein nahestehendes Unternehmen der Gesellschaft. Weitere Angaben finden Sie in Erläuterung 7 im Anhang zum Abschluss.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	95,26%
Sonstige Vermögenswerte	4,74%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
GBP	108.505.070	USD	(144.863.207)	27-Jan-2022	1.348.900
GBP	5.162	USD	(6.892)	27-Jan-2022	64
			Total		1.348.964
EUR	5.381	USD	(6.100)	27-Jan-2022	(6)
EUR	5.807	USD	(6.584)	27-Jan-2022	(7)
EUR	5.677	USD	(6.436)	27-Jan-2022	(7)
USD	966.066	EUR	(854.256)	04-Feb-2022	(1.510)
			Total		(1.530)
Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen					1.347.434

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	15.534.802	EUR	(13.402.506)	04-Feb-2022	354.405
EUR	165.610	USD	(187.084)	04-Feb-2022	494
			Total		354.899
USD	619.232	EUR	(547.412)	04-Feb-2022	(795)
EUR	258.867	USD	(294.489)	04-Feb-2022	(1.283)
			Total		(2.078)
Netto USD für andere Zwecke					352.821
Netto USD					1.700.255

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG und Standard Chartered Bank.

†Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Emerging Market Debt Fund in Emerging Market Government Bond Fund umbenannt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund[†] (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Das Ziel des Teilfonds besteht darin, eine Rendite zu erwirtschaften, die auf Kapitalwachstum, die Aufwertung von Schwellenlandwährungen und Erträge zurückgeht. Er wird dieses Ziel hauptsächlich durch Anlagen in Währungen und Staatsanleihen von Schwellenländern sowie in auf Lokalwährungen lautenden Anleihen von Unternehmen, die an einer Börse in einem Schwellenland notiert sind oder einen Großteil ihrer Geschäfte in Schwellenländern tätigen, zu erreichen suchen. Der Teilfonds kann auch in andere Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Baräquivalente, Derivate (einschließlich Devisenforwards, Zins- und Kreditausfallswaps) und kollektive Kapitalanlagen investieren. Vorbehaltlich der Bestimmungen des OGA-Gesetzes und der anwendbaren CSSF-Rundschreiben kann der Teilfonds zur Erreichung seines Anlageziels und für die Zwecke des effizienten Portfoliomanagements (einschließlich Absicherung) Derivate einsetzen.

Performanceüberblick

Der Teilfonds verlor im Berichtszeitraum 8,85 % und lag damit knapp hinter dem JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index (USD), der mit 8,75 %* im Minus lag.

Die größte Performancebremse war die Positionierung des Teilfonds in Brasilien, wo die Renditekurveneffekte, die Titelselektion und das Engagement im brasilianischen Real die Renditen schmälerten. Auch die Renditekurveneffekte und die Währungspositionierung in Mexiko sowie die Kurveneffekte in Russland wirkten sich negativ aus.

Die positiven Beiträge zur Teilfondsperformance stammten hauptsächlich aus der Vermögensallokation und dem Engagement in Währungen und Unternehmensanleihen. Unsere untergewichtete Position in Polen wirkte zusammen mit den Renditekurveneffekten, dem Engagement in Unternehmensanleihen und der Währungspositionierung renditefördernd. Das Engagement in Unternehmensanleihen in Thailand und eine Übergewichtung und Währungspositionierung in Südafrika waren ebenfalls positiv.

Ausblick

Das reale BIP-Wachstum überraschte uns 2021 in vielen aufstrebenden Märkten positiv, obwohl der Wachstumskurs aufgrund des Abschwungs in China nachliess und das Weltwirtschaftswachstum in der zweiten Jahreshälfte 2021 schwächer ausfiel als erwartet. Dies erhöhte den Inflationsdruck, insbesondere in Europa, aber auch in Lateinamerika, wo die Wiederöffnung der Wirtschaft voranschritt und die Zentralbanken ihre Ankerbelungsmaßnahmen schneller zurückfahren als in den entwickelten Märkten. Die strengere Haushalts- und Geldpolitik wird 2022 zu einer Verlangsamung der Wirtschaftsaktivität gegenüber 2021 führen, wobei das lokale Pandemiemanagement und politische Entwicklungen die Unterschiede zwischen den Volkswirtschaften ausmachen werden. Asien ist die Region, in der sich das Wachstum im Vergleich zu 2021 beschleunigen dürfte, da die Region aufgrund der Pandemie für den internationalen Reiseverkehr gesperrt war und es zu Unterbrechungen der globalen Lieferketten kam. Zu den Risiken für unseren Ausblick gehören eine restriktive Haltung der US-Notenbank, welche die US-Staatsanleihenrenditen in die Höhe treiben und den US-Dollar anhaltend stärken würde, während eine stärkere Verlangsamung in China - möglicherweise aufgrund der sich verschlechternden Bedingungen im Immobiliensektor - auf die Rohstoffpreise und die Stimmung drücken würde. Schliesslich stellt auch die Unwirksamkeit der Covid-Impfstoffe gegen neue Varianten, die die wirtschaftliche Wiederöffnung verzögert und soziale Unruhen auslöst, ein Risiko für unseren Ausblick dar.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Relative-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) vorgenommen wurden.

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 7,80%

Durchschnittlich: 6,97%

Minimal: 6,24%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 26,54%.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

[†] Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Emerging Market Local Currency Debt Fund in (SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund umbenannt.

* Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteilsklasse (A thesaurierend) nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondsperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
		Deutschland		
78.000.000	PLN	Kreditanstalt für Wiederaufbau 2,000% 03-Nov-2023	18.647.976	1,62%
		Total Deutschland	18.647.976	1,62%
		Kasachstan		
3.376.500.000	KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 10,950% 06-Mai-2026	7.734.057	0,67%
		Total Kasachstan	7.734.057	0,67%
		Mexiko		
266.143.600	MXN	Petroleos Mexicanos 7,190% 12-Sep-2024	12.477.802	1,09%
		Total Mexiko	12.477.802	1,09%
		Total Anleihen und sonstige Schuldtitel	38.859.835	3,38%
Staatsanleihen				
		Brasilien		
43.095.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2023	7.604.534	0,66%
66.618.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2025	11.752.736	1,02%
575.640.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2027	101.158.273	8,79%
22.339.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2031	3.851.814	0,33%
		Total Brasilien	124.367.357	10,80%
		Chile		
222.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica 1,900% 01-Sep-2030	7.851.973	0,68%
21.185.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,700% 01-Sep-2030	23.333.258	2,03%
		Total Chile	31.185.231	2,71%
		China		
10.300.000	CNY	Chinesische Staatsanleihe 3,030% 11-Mrz-2026	1.645.895	0,14%
307.560.000	CNY	Chinesische Staatsanleihe 3,020% 27-Mai-2031	49.043.216	4,26%
		Total China	50.689.111	4,40%
		Kolumbien		
32.162.000.000	COP	Kolumbianische TES 7,500% 26-Aug-2026	7.862.778	0,68%
79.332.600.000	COP	Kolumbianische TES 7,750% 18-Sep-2030	19.094.496	1,66%
70.864.700.000	COP	Kolumbianische TES 7,000% 26-Mrz-2031	16.109.616	1,40%
		Total Kolumbien	43.066.890	3,74%
		Tschechische Republik		
370.600.000	CZK	Tschechische Staatsanleihe 1,000% 26-Jun-2026	15.314.494	1,33%
277.260.000	CZK	Tschechische Staatsanleihe 1,500% 24-Apr-2040	10.278.991	0,89%
		Total Tschechische Republik	25.593.485	2,22%
		Ägypten		
190.853.000	EGP	Ägyptische Staatsanleihe 14,483% 06-Apr-2026	12.162.214	1,06%
92.389.000	EGP	Ägyptische Staatsanleihe 14,556% 13-Okt-2027	5.908.526	0,51%
		Total Ägypten	18.070.740	1,57%
		Ungarn		
4.788.340.000	HUF	Ungarische Staatsanleihe 1,500% 22-Apr-2026	13.068.079	1,14%
5.297.550.000	HUF	Ungarische Staatsanleihe 1,500% 26-Aug-2026	14.317.836	1,24%
		Total Ungarn	27.385.915	2,38%
		Indien		
599.640.000	INR	Indische Staatsanleihe 7,680% 15-Dez-2023	8.459.934	0,74%
676.290.000	INR	Indische Staatsanleihe 7,720% 25-Mai-2025	9.681.518	0,84%
265.960.000	INR	Indische Staatsanleihe 6,970% 06-Sep-2026	3.727.138	0,32%
612.850.000	INR	Indische Staatsanleihe 7,570% 17-Jun-2033	8.780.861	0,76%
		Total Indien	30.649.451	2,66%
		Indonesien		
72.956.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 7,000% 15-Mai-2022	5.191.764	0,45%
349.199.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 8,375% 15-Sep-2026	27.737.462	2,41%
213.178.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 7,000% 15-Mai-2027	16.088.002	1,40%
109.968.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 6,125% 15-Mai-2028	7.866.541	0,68%
280.402.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 7,000% 15-Sep-2030	20.456.902	1,78%
294.906.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 6,500% 15-Feb-2031	20.911.892	1,82%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Indonesien (Fortsetzung)				
110.862.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 7,500% 15-Aug-2032	8.290.634	0,72%
83.302.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 8,375% 15-Mrz-2034	6.605.420	0,57%
		Total Indonesien	113.148.617	9,83%
Malaysia				
88.861.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,480% 15-Mrz-2023	21.648.943	1,88%
22.013.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 4,059% 30-Sep-2024	5.445.524	0,47%
85.585.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,906% 15-Jul-2026	21.205.097	1,84%
54.062.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,899% 16-Nov-2027	13.391.314	1,16%
37.631.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,733% 15-Jun-2028	9.203.881	0,80%
69.814.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,757% 22-Mai-2040	16.039.042	1,40%
26.669.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 4,935% 30-Sep-2043	7.009.161	0,61%
		Total Malaysia	93.942.962	8,16%
Mexiko				
397.873.000	MXN	Mexikanische Bonos 10,000% 05-Dez-2024	21.014.041	1,83%
841.686.900	MXN	Mexikanische Bonos 5,750% 05-Mrz-2026	39.638.455	3,44%
269.400.800	MXN	Mexikanische Bonos 7,500% 03-Jun-2027	13.313.454	1,16%
358.010.800	MXN	Mexikanische Bonos 8,500% 31-Mai-2029	18.673.820	1,62%
		Total Mexiko	92.639.770	8,05%
Peru				
15.751.000	PEN	Peruanische Staatsanleihe 5,400% 12-Aug-2034	3.618.804	0,31%
		Total Peru	3.618.804	0,31%
Polen				
81.430.000	PLN	Polnische Staatsanleihe 0,250% 25-Okt-2026	16.862.410	1,47%
		Total Polen	16.862.410	1,47%
Russland				
731.164.000	RUB	Russische Föderation OFZ-Anleihe 7,150% 12-Nov-2025	9.356.364	0,81%
4.028.173.000	RUB	Russische Föderation OFZ-Anleihe 7,750% 16-Sep-2026	52.372.941	4,55%
592.850.000	RUB	Russische Föderation OFZ-Anleihe 7,950% 07-Okt-2026	7.760.943	0,68%
974.248.000	RUB	Russische Föderation OFZ-Anleihe 7,050% 19-Jan-2028	12.175.663	1,06%
1.945.629.000	RUB	Russische Föderation OFZ-Anleihe 7,650% 10-Apr-2030	24.988.011	2,17%
		Total Russland	106.653.922	9,27%
Südafrika				
259.394.700	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 10,500% 21-Dez-2026	18.026.837	1,57%
320.432.900	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,000% 31-Jan-2030	18.602.149	1,61%
755.112.300	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,250% 31-Mrz-2032	42.718.367	3,71%
130.115.300	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,500% 31-Jan-2037	6.938.649	0,60%
643.900.400	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 9,000% 31-Jan-2040	35.203.085	3,06%
119.281.700	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 6,500% 28-Feb-2041	4.950.984	0,43%
		Total Südafrika	126.440.071	10,98%
Thailand				
385.376.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 2,000% 17-Dez-2022	11.706.591	1,02%
277.585.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 2,125% 17-Dez-2026	8.657.610	0,75%
1.348.255.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 1,250% 12-Mrz-2028	43.192.999	3,75%
120.844.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 3,775% 25-Jun-2032	4.239.856	0,37%
69.114.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 3,300% 17-Jun-2038	2.272.861	0,20%
		Total Thailand	70.069.917	6,09%
Ukraine				
293.053.000	UAH	Ukrainische Staatsanleihe 15,840% 26-Feb-2025	11.535.976	1,00%
391.019.000	UAH	Ukrainische Staatsanleihe 9,790% 26-Mai-2027	12.515.463	1,09%
		Total Ukraine	24.051.439	2,09%
Uruguay				
242.456.000	UYU	Uruguayische Internationale Staatsanleihe 8,500% 15-Mrz-2028	5.433.349	0,47%
198.972.600	UYU	Uruguayische Internationale Staatsanleihe 4,375% 15-Dez-2028	11.820.042	1,03%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
		Uruguay (Fortsetzung)		
142.671.930	UYU	Uruguayische Internationale Staatsanleihe 8,250% 21-Mai-2031	3.080.055	0,27%
		Total Uruguay	20.333.446	1,77%
Total Staatsanleihen			1.018.769.538	88,50%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.057.629.373	91,88%
Offene Investmentfonds				
		Luxemburg		
718	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	801.861	0,07%
28.680	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	28.679.970	2,49%
1.817.943	CNH	Aberdeen Standard SICAV I - China Onshore Bond Fund*	32.356.700	2,81%
		Total Luxemburg	61.838.531	5,37%
Total offene Investmentfonds			61.838.531	5,37%
Total Anlagen			1.119.467.904	97,25%
Barmittel und Barmitteläquivalente			7.568.404	0,66%
Sonstiges Nettovermögen			24.124.939	2,09%
Total Nettovermögen			1.151.161.247	100,00%

*Diese offenen Investmentfonds sind nahestehende Unternehmen der Gesellschaft. Weitere Angaben finden Sie in Erläuterung 7 im Anhang zum Abschluss.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	91,51%
Sonstige Vermögenswerte	8,49%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	845	GBP	(627)	03-Jan-2022	–
USD	188.747	GBP	(140.000)	04-Jan-2022	85
USD	628	GBP	(466)	04-Jan-2022	–
GBP	4.954	USD	(6.589)	10-Jan-2022	87
GBP	4.892	USD	(6.506)	10-Jan-2022	86
EUR	4.794	USD	(5.426)	10-Jan-2022	1
EUR	4.881	USD	(5.525)	10-Jan-2022	1
EUR	4.893	USD	(5.538)	10-Jan-2022	1
GBP	67	USD	(90)	10-Jan-2022	–
GBP	70	USD	(94)	10-Jan-2022	–
CZK	260.000.000	USD	(11.507.470)	08-Mrz-2022	254.622
CZK	128.510.000	USD	(5.721.529)	15-Mrz-2022	87.972
THB	351.868.000	USD	(10.443.201)	15-Mrz-2022	87.234
Total					430.089
GBP	2.751	USD	(3.709)	03-Jan-2022	(2)
USD	73.887	AUD	(102.000)	03-Jan-2022	(64)
GBP	2.774	USD	(3.740)	04-Jan-2022	(2)
EUR	65	USD	(74)	10-Jan-2022	–
EUR	62	USD	(70)	10-Jan-2022	–
EUR	65	USD	(74)	10-Jan-2022	–
HUF	10.366.395.000	USD	(31.644.563)	11-Mrz-2022	(140.622)
Total					(140.690)
Netto USD zur Absicherung von Anteilklassen					289.399

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
MXN	67.783.000	USD	(3.285.990)	08-Feb-2022	7.603
USD	14.347.685	HUF	(4.710.000.000)	11-Mrz-2022	33.784
CZK	917.896.373	USD	(40.457.880)	15-Mrz-2022	1.037.099
MXN	434.143.346	USD	(20.046.993)	15-Mrz-2022	915.748
CNH	197.570.000	USD	(30.794.291)	15-Mrz-2022	162.658
USD	9.494.725	CLP	(8.059.463.000)	15-Mrz-2022	142.494
IDR	89.443.931.000	USD	(6.154.667)	15-Mrz-2022	99.366
RON	53.151.000	USD	(11.990.133)	15-Mrz-2022	81.610
USD	5.309.511	RUB	(403.182.000)	15-Mrz-2022	6.186
USD	5.117.271	HUF	(1.680.000.000)	16-Mrz-2022	14.891
				Total	2.501.439
USD	3.097.927	ZAR	(50.300.000)	15-Mrz-2022	(23.484)
COP	3.459.616.000	USD	(869.902)	15-Mrz-2022	(26.905)
USD	9.919.378	PLN	(40.613.415)	15-Mrz-2022	(30.847)
RUB	257.450.000	USD	(3.435.897)	15-Mrz-2022	(49.484)
USD	5.603.454	IDR	(80.890.393.000)	15-Mrz-2022	(52.505)
USD	2.738.954	PEN	(11.227.000)	15-Mrz-2022	(62.491)
USD	4.575.232	BRL	(26.355.000)	15-Mrz-2022	(70.695)
USD	6.072.619	INR	(463.042.000)	15-Mrz-2022	(99.691)
USD	43.057.845	ZAR	(697.968.703)	15-Mrz-2022	(255.227)
USD	15.922.877	BRL	(92.660.000)	15-Mrz-2022	(411.465)
				Total	(1.082.794)
				Netto USD für andere Zwecke	1.418.645
				Netto USD	1.708.044

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Crédit Agricole, Goldman Sachs International Bank, Lloyds Bank Corporate Markets plc, Morgan Stanley & Co. International Plc, Société Générale und UBS AG.

† Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Emerging Market Local Currency Debt Fund in (SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund umbenannt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global High Yield Bond Fund (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt einen langfristigen Anstieg des Anteilspreises an. Er investiert überwiegend in hochverzinsliche Schuldtitel aus aller Welt, darf jedoch auch weltweit in Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und anderen zinstragenden Wertpapieren anlegen. Der Teilfonds kann in Unternehmensanleihen mit oder ohne Investment-Grade-Rating investieren. Die Rendite des Teilfonds setzt sich sowohl aus wieder angelegten Erträgen als auch aus Kapitalgewinnen zusammen.

Performanceüberblick

Der Teilfonds legte im Berichtsjahr 3,54 % zu, während der Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Index 2% Issuer Cap (gegenüber USD abgesichert) 3,74 % rentierte.*

Was die Ratings betrifft, leistete unser übergewichtetes Engagement in Anleihen mit einer Bonitätsbewertung von B den größten Performancebeitrag im Berichtszeitraum. Aufgrund unserer anhaltenden Befürchtung weiter steigender Zinssätze behielt der Teilfonds seine erhebliche Untergewichtung in Anleihen mit BB-Rating, die empfindlich auf die Entwicklung bei den Staatsanleihen reagieren, bei, was sich renditefördernd auswirkte. Hingegen bremste unser übergewichtetes Engagement in Schuldtiteln mit CCC-Rating, BBB-Rating und höher die Wertentwicklung.

Die Ölpreise zogen im Berichtszeitraum an, darunter die angesichts der weltweiten Konjunkturerholung teurere Rohölsorte Brent, was dazu führte, dass unsere Positionierung im Energiesektor generell zu einer positiven Wertentwicklung beitrug. So lieferten auf Titalebene unsere übergewichtete Position in EnQuest, einem in der Ölexploration und -förderung (E&P) in der Nordsee tätigen britischen Unternehmen, und im texanischen E&P-Unternehmen Colgate Energy eine gute Performance. Hingegen wirkte sich unser Nullengagement in Transocean, einem in den Bereichen Energie und Öl- und Gasexploration tätigen Unternehmen, negativ auf die Performance aus.

Unsere Positionierung im chinesischen Immobiliensektor leistete einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung, insbesondere unser Nullengagement im chinesischen Immobilienentwickler Yuzhou Group und unser im Vergleich zum Referenzindex untergewichtetes Engagement in der China Evergrande Group. Kaisa Group, ein Unternehmen, das unserer Meinung nach in Zahlungsverzug zu geraten droht, schadete der Wertentwicklung des Teilfonds im Berichtszeitraum hingegen am meisten.

Währenddessen trugen der im Bereich Telekommunikation tätige Mischkonzern Sinclair Broadcast Group, Lumen Technologies und unser übergewichtetes Engagement in Goodyear Tire & Rubber Company zur Performance bei. Unsere übergewichtete Position in 99 Escrow Issuer schmälerte hingegen die Rendite.

Ausblick

Wie erwartet sorgte die Kombination aus Omikron, der weniger akkommodierenden Haltung der Zentralbanken und der steigenden Inflation in den letzten Monaten für Volatilität. Dennoch überraschten die Fundamentaldaten der Unternehmen weiterhin positiv, da sich die Gewinnmargen erneut ausweiteten. Mit Spannung erwarten wir die Veröffentlichung der Jahresergebnisse Anfang 2022, um abschätzen zu können, ob dieser positive Trend anhält.

Langfristig werden das Wachstum und die Inflation die entscheidenden Renditetreiber an den Anleihenmärkten sein. Die Erfolgsaussichten hängen von der Fähigkeit der US-Notenbank ab, die Inflation in Grenzen zu halten, ohne das Wachstum zu ersticken – was keine einfache Aufgabe ist. Es ist ein schmaler Grat, der darüber entscheidet, ob der Kauf von Titeln mit vorübergehend niedrigen Kursen in volatilen Phasen für die Anleger weiterhin eine gute Strategie darstellt oder ob dies der Beginn einer für die Märkte schwierigeren Zeit ist, da die unterstützenden Maßnahmen zurückgeschraubt werden. Derzeit lassen die Bewertungen wenig Spielraum, um die Unsicherheit hinsichtlich dieses übergeordneten Risikos auszugleichen.

Letztendlich sind wir jedoch der Meinung, dass die Inflation zwar länger andauern könnte als ursprünglich angenommen, jedoch mit der Normalisierung der Lieferketten und der Abschwächung der Nachfrage allmählich nachlassen wird. Vor dem stabilen Hintergrund der sich verbessernden Fundamentaldaten der Unternehmen, die den Markt auf absehbare Zeit stützen, werden Phasen der Volatilität, die die Streuung der Bewertungen einzelner Anleihen erhöhen, aktiven Anlageverwaltern reichlich Gelegenheit bieten, Alpha in einer Anlageklasse zu generieren, die für Anleger, die eine Gesamtrendite anstreben, attraktiv bleibt.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Relative-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) vorgenommen wurden.

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 5,97%

Durchschnittlich: 4,82%

Minimal: 3,42%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 282,90%.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

**Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteilsklasse (D thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondsp performance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Bermudainseln				
5.570.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 10,250% 01-Feb-2026	6.480.779	0,45%
1.177.000	USD	NCL Finance Ltd '144A' 6,125% 15-Mrz-2028	1.171.615	0,08%
6.018.000	USD	Viking Cruises Ltd '144A' 13,000% 15-Mai-2025	6.860.008	0,47%
6.388.000	USD	Weatherford International Ltd '144A' 8,625% 30-Apr-2030	6.602.222	0,45%
		Total Bermudainseln	21.114.624	1,45%
Kanada				
3.422.000	USD	Bausch Health Cos Inc '144A' 4,875% 01-Jun-2028	3.513.949	0,24%
3.257.000	USD	First Quantum Minerals Ltd 7,250% 01-Apr-2023	3.298.608	0,23%
6.197.000	USD	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6,500% 01-Mrz-2024	6.273.533	0,43%
5.221.000	USD	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6,875% 15-Okt-2027	5.624.818	0,39%
3.514.000	USD	First Quantum Minerals Ltd '144A' 7,250% 01-Apr-2023	3.558.891	0,24%
6.025.000	USD	NOVA Chemicals Corp '144A' 4,250% 15-Mai-2029	6.058.379	0,41%
		Total Kanada	28.328.178	1,94%
Kaimaninseln				
3.952.000	USD	China Evergrande Group 9,500% 11-Apr-2022	644.176	0,04%
4.426.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 6,550% 28-Mrz-2024	4.392.805	0,30%
1.272.000	USD	CSN Inova Ventures '144A' 6,750% 28-Jan-2028	1.338.099	0,09%
2.310.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 9,750% 28-Sep-2023	623.700	0,04%
5.141.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 9,375% 30-Jun-2024	1.388.070	0,09%
3.389.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 5,200% 16-Jan-2027	2.041.873	0,14%
808.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7,950% 11-Okt-2023	521.160	0,04%
2.900.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,650% 03-Aug-2024	1.856.000	0,13%
4.959.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,500% 10-Jan-2025	3.148.965	0,21%
3.362.000	EUR	UPCB Finance VII Ltd 3,625% 15-Jun-2029	3.898.782	0,27%
1.500.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,875% 14-Apr-2024	997.500	0,07%
3.652.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,100% 10-Sep-2024	2.428.580	0,17%
		Total Kaimaninseln	23.279.710	1,59%
Frankreich				
3.500.000	EUR	Altice France SA 5,875% 01-Feb-2027	4.154.403	0,28%
2.240.000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA 6,625% 15-Jan-2026	2.566.940	0,18%
5.167.000	USD	Iliad Holding SASU '144A' 6,500% 15-Okt-2026	5.454.079	0,37%
		Total Frankreich	12.175.422	0,83%
Deutschland				
5.600.000	EUR	Aareal Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	6.464.885	0,44%
700.000	EUR	ADLER Real Estate AG 1,875% 27-Apr-2023	745.228	0,05%
500.000	EUR	ADLER Real Estate AG 3,000% 27-Apr-2026	520.136	0,04%
4.774.000	EUR	CT Investment GmbH 5,500% 15-Apr-2026	5.459.092	0,37%
3.000.000	USD	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	3.266.100	0,22%
3.156.000	EUR	Gruenthal GmbH 3,625% 15-Nov-2026	3.675.448	0,25%
1.892.000	EUR	Gruenthal GmbH 4,125% 15-Mai-2028	2.214.808	0,15%
4.997.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 3,500% 30-Sep-2024	5.668.650	0,39%
3.345.000	EUR	Schaeffler AG 2,875% 26-Mrz-2027	4.115.196	0,28%
2.200.000	EUR	Schaeffler AG 3,375% 12-Okt-2028	2.785.477	0,19%
3.343.590	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6,000% 30-Jul-2026	3.909.448	0,27%
1.957.500	EUR	TK Elevator Holdco GmbH 6,625% 15-Jul-2028	2.343.349	0,16%
1.465.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH 4,375% 15-Jul-2027	1.720.095	0,12%
		Total Deutschland	42.887.912	2,93%
Irland				
4.665.000	USD	C&W Senior Financing DAC '144A' 6,875% 15-Sep-2027	4.856.452	0,33%
8.947.000	USD	Cimpress Plc '144A' 7,000% 15-Jun-2026	9.356.236	0,64%
7.636.000	USD	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5,125% 15-Jul-2029	7.723.814	0,53%
4.796.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4,875% 15-Jul-2028	6.477.017	0,44%
		Total Irland	28.413.519	1,94%
Italien				
4.274.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 2,000% 04-Dez-2028	5.020.368	0,35%
3.280.000	EUR	Golden Goose SpA FRN 14-Mai-2027	3.700.894	0,25%
1.711.000	EUR	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3,750% 15-Jan-2028	1.925.542	0,13%
756.000	EUR	IMA Industria Macchine Automatiche SpA FRN 15-Jan-2028	859.467	0,06%
5.214.000	EUR	Kedrion SpA 3,375% 15-Mai-2026	5.885.163	0,40%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
2.800.000	EUR	UniCredit SpA FRN (ewige Anleihe)*	3.363.200	0,23%
		Total Italien	20.754.634	1,42%
Japan				
4.027.000	USD	SoftBank Group Corp 4,625% 06-Jul-2028	3.936.392	0,27%
12.045.000	USD	SoftBank Group Corp FRN (ewige Anleihe)*	11.969.719	0,82%
		Total Japan	15.906.111	1,09%
Jersey				
5.747.000	USD	Adient Global Holdings Ltd '144A' 4,875% 15-Aug-2026	5.898.721	0,40%
		Total Jersey	5.898.721	0,40%
Liberia				
2.093.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11,500% 01-Jun-2025	2.346.808	0,16%
2.773.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5,500% 01-Apr-2028	2.822.387	0,19%
		Total Liberia	5.169.195	0,35%
Luxemburg				
1.300.000	EUR	ADLER Group SA 2,250% 14-Jan-2029	1.223.359	0,08%
2.360.000	EUR	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc '144A' 5,250% 15-Okt-2026	2.700.434	0,18%
5.614.000	USD	Albion Financing 2SARL '144A' 8,750% 15-Apr-2027	5.712.245	0,39%
6.000.000	USD	Altice Financing SA '144A' 5,750% 15-Aug-2029	5.941.500	0,41%
3.660.000	EUR	Altice Finco SA 4,750% 15-Jan-2028	3.952.359	0,27%
3.237.000	EUR	Altice France Holding SA 8,000% 15-Mai-2027	3.888.025	0,27%
2.720.000	USD	Altice France Holding SA 10,500% 15-Mai-2027	2.927.835	0,20%
1.500.000	EUR	ARD Finance SA 5,000% 30-Jun-2027	1.749.050	0,12%
2.726.000	EUR	Cidron Aida Finco Sarl 5,000% 01-Apr-2028	3.116.099	0,21%
3.547.000	GBP	Cidron Aida Finco Sarl 6,250% 01-Apr-2028	4.752.596	0,33%
2.099.998	EUR	Cirsa Finance International Sarl 6,250% 20-Dez-2023	2.413.563	0,17%
1.305.000	EUR	Cirsa Finance International Sarl FRN 30-Sep-2025	1.446.405	0,10%
4.812.000	USD	Consolidated Energy Finance SA '144A' 5,625% 15-Okt-2028	4.746.581	0,32%
1.227.000	USD	CSN Resources SA 7,625% 17-Apr-2026	1.288.111	0,09%
4.974.000	EUR	Cullinan Holdco Scsp 4,625% 15-Okt-2026	5.725.202	0,39%
1.683.000	EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 6,750% 01-Nov-2025	1.978.931	0,14%
4.726.000	GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA 7,750% 01-Nov-2025	6.624.208	0,45%
991.000	EUR	Kleopatra Finco Sarl 4,250% 01-Mrz-2026	1.086.974	0,07%
3.107.000	EUR	Kleopatra Holdings 2 SCA 6,500% 01-Sep-2026	3.216.229	0,22%
2.200.275	EUR	LHMC Finco 2 Sarl 7,250% 02-Okt-2025	2.492.081	0,17%
3.505.000	EUR	Lincoln Financing SARL 3,625% 01-Apr-2024	4.002.728	0,27%
1.044.000	EUR	Lincoln Financing SARL FRN 01-Apr-2024	1.192.998	0,08%
4.616.000	EUR	Matterhorn Telecom SA 3,125% 15-Sep-2026	5.228.655	0,36%
7.857.000	USD	MHP Lux SA '144A' 6,950% 03-Apr-2026	7.840.500	0,54%
2.987.000	USD	Rede D'or Finance Sarl '144A' 4,950% 17-Jan-2028	3.052.161	0,21%
1.647.000	USD	Rede D'or Finance Sarl '144A' 4,500% 22-Jan-2030	1.596.174	0,11%
		Total Luxemburg	89.895.003	6,15%
Mexiko				
1.871.000	USD	Braskem Idesa SAPI '144A' 6,990% 20-Feb-2032	1.881.103	0,13%
3.500.000	EUR	Petroleos Mexicanos 4,875% 21-Feb-2028	3.968.575	0,27%
4.458.000	USD	Sixsigma Networks Mexico SA de CV '144A' 7,500% 02-Mai-2025	4.291.628	0,29%
		Total Mexiko	10.141.306	0,69%
Multinational				
2.360.000	GBP	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 4,750% 15-Jul-2027	3.185.886	0,22%
1.078.000	USD	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5,250% 15-Aug-2027	1.092.720	0,07%
6.435.093	USD	Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co-Issuer Inc '144A' 7,625% 15-Okt-2025	6.806.172	0,46%
6.717.000	USD	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 5,500% 15-Jan-2030	7.316.022	0,50%
8.109.000	USD	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC '144A' 7,750% 15-Apr-2026	8.270.450	0,57%
		Total Multinational	26.671.250	1,82%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Niederlande				
2.100.000	EUR	Abertis Infrastructuras Finance BV FRN (ewige Anleihe)*	2.427.113	0,17%
5.063.000	USD	Braskem Netherlands Finance BV 4,500% 10-Jan-2028	5.417.714	0,37%
3.740.000	EUR	Dufry One BV 3,375% 15-Apr-2028	4.114.330	0,28%
5.019.000	USD	IHS Netherlands Holdco BV '144A' 8,000% 18-Sep-2027	5.333.942	0,36%
2.903.000	EUR	LeasePlan Corp NV FRN (ewige Anleihe)*	3.632.308	0,25%
5.794.000	USD	Metinvest BV '144A' 8,500% 23-Apr-2026	6.033.003	0,41%
3.117.000	EUR	Nobel Bidco BV 3,125% 15-Jun-2028	3.456.563	0,24%
2.951.100	EUR	OCI NV 3,625% 15-Okt-2025	3.464.379	0,24%
		Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500% (ewige Anleihe)* (Step-up-Kupon)		
3.389.825	EUR	Summer BidCo BV 9,000% 15-Nov-2025	5.286.928	0,36%
3.300.000	EUR	Summer BidCo BV 9,000% 15-Nov-2025	3.831.178	0,26%
1.403.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,250% 15-Apr-2022	1.589.075	0,11%
1.320.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6,000% 31-Jan-2025	1.611.922	0,11%
352.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,500% 01-Mrz-2025	414.129	0,03%
6.570.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125% 31-Jan-2025	7.100.659	0,49%
8.730.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,150% 01-Okt-2026	8.423.577	0,58%
2.535.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,750% 09-Mai-2027	2.566.180	0,18%
3.292.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,125% 09-Mai-2029	3.316.065	0,23%
5.243.000	USD	Trivium Packaging Finance BV '144A' 5,500% 15-Aug-2026	5.458.435	0,37%
3.520.000	USD	VTR Finance NV '144A' 6,375% 15-Jul-2028	3.665.939	0,25%
2.420.000	EUR	Ziggo Bond Co BV 3,375% 28-Feb-2030	2.682.441	0,18%
1.373.000	USD	Ziggo Bond Co BV '144A' 5,125% 28-Feb-2030	1.388.783	0,09%
		Total Niederlande	81.214.663	5,56%
Norwegen				
1.376.000	EUR	Nassa Topco AS 2,875% 06-Apr-2024	1.580.837	0,11%
		Total Norwegen	1.580.837	0,11%
Panama				
5.006.000	USD	Carnival Corp '144A' 10,500% 01-Feb-2026	5.687.892	0,39%
7.339.000	USD	Carnival Corp '144A' 6,000% 01-Mai-2029	7.335.147	0,50%
		Total Panama	13.023.039	0,89%
Spanien				
3.800.000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (ewige Anleihe)*	4.042.250	0,28%
		Total Spanien	4.042.250	0,28%
Schweden				
1.993.000	EUR	Intrum AB 4,875% 15-Aug-2025	2.345.549	0,16%
1.655.000	EUR	Intrum AB 3,500% 15-Jul-2026	1.922.218	0,13%
3.187.000	EUR	Verisure Holding AB 3,500% 15-Mai-2023	3.646.676	0,25%
590.000	EUR	Verisure Holding AB 3,875% 15-Jul-2026	682.745	0,04%
2.033.000	EUR	Verisure Holding AB 3,250% 15-Feb-2027	2.300.688	0,16%
1.740.000	EUR	Verisure Midholding AB 5,250% 15-Feb-2029	2.007.620	0,14%
		Total Schweden	12.905.496	0,88%
Schweiz				
4.900.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	5.249.125	0,36%
		Total Schweiz	5.249.125	0,36%
Türkei				
3.867.000	USD	Akbank TAS FRN 16-Mrz-2027	3.806.153	0,26%
3.800.000	USD	Türk Telekomunikasyon AS 4,875% 19-Jun-2024	3.747.750	0,26%
1.564.000	USD	Türkiye Garanti Bankasi AS '144A' 5,875% 16-Mrz-2023	1.567.996	0,11%
		Total Türkei	9.121.899	0,63%
Vereinigtes Königreich				
2.961.000	GBP	Arqiva Broadcast Finance Plc 6,750% 30-Sep-2023	4.046.606	0,28%
2.580.000	GBP	Barclays Plc FRN (ewige Anleihe)*	3.642.791	0,25%
2.256.000	GBP	Bellis Acquisition Co Plc 3,250% 16-Feb-2026	2.934.205	0,20%
3.608.000	GBP	Bellis Acquisition Co Plc 4,500% 16-Feb-2026	4.868.559	0,33%
1.975.000	GBP	Bellis Finco Plc 4,000% 16-Feb-2027	2.522.100	0,17%
5.000.000	EUR	eG Global Finance Plc 6,250% 30-Okt-2025	5.813.644	0,40%
4.225.000	GBP	EnQuest Plc 7,000% 15-Okt-2023	5.430.964	0,37%
4.493.000	EUR	International Game Technology Plc 3,500% 15-Jun-2026	5.205.731	0,36%
5.859.000	USD	Ithaca Energy North Sea Plc 9,000% 15-Jul-2026	6.011.568	0,41%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
2.123.000	GBP	Jerrold Finco Plc 4,875% 15-Jan-2026	2.902.753	0,20%
3.278.000	GBP	Jerrold Finco Plc 5,250% 15-Jan-2027	4.489.834	0,31%
6.145.000	USD	Liquid Telecommunications Financing Plc 5,500% 04-Sep-2026	6.352.394	0,43%
2.860.000	USD	MARB BondCo Plc '144A' 3,950% 29-Jan-2031	2.739.537	0,19%
5.539.000	USD	Merlin Entertainments Ltd '144A' 5,750% 15-Jun-2026	5.780.473	0,40%
5.042.000	GBP	TalkTalk Telecom Group Ltd 3,875% 20-Feb-2025	6.485.173	0,44%
7.536.000	GBP	Very Group Funding Plc 6,500% 01-Aug-2026	10.141.194	0,69%
		Total Vereinigtes Königreich	79.367.526	5,43%
Vereinigte Staaten				
7.392.000	USD	180 Medical Inc '144A' 3,875% 15-Okt-2029	7.485.768	0,51%
5.205.000	USD	99 Escrow Issuer Inc '144A' 7,500% 15-Jan-2026	4.106.172	0,28%
13.053.000	USD	Academy Ltd '144A' 6,000% 15-Nov-2027	13.921.612	0,95%
7.900.000	USD	ACI Worldwide Inc '144A' 5,750% 15-Aug-2026	8.243.768	0,56%
7.698.000	USD	Adams Homes Inc '144A' 7,500% 15-Feb-2025	8.052.762	0,55%
4.833.000	USD	Adient US LLC '144A' 9,000% 15-Apr-2025	5.140.475	0,35%
3.907.000	USD	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp '144A' 8,250% 15-Feb-2026	4.201.432	0,29%
9.902.000	USD	Affinity Gaming '144A' 6,875% 15-Dez-2027	10.388.287	0,71%
6.781.000	USD	Apache Corp 4,375% 15-Okt-2028	7.350.163	0,50%
10.140.000	USD	Austin BidCo Inc '144A' 7,125% 15-Dez-2028	10.483.949	0,72%
8.151.000	USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5,375% 01-Mrz-2029	8.609.820	0,59%
14.762.000	USD	Ball Corp 2,875% 15-Aug-2030	14.367.412	0,98%
1.889.000	USD	Ball Corp 3,125% 15-Sep-2031	1.870.176	0,13%
3.207.000	EUR	Banff Merger Sub Inc 8,375% 01-Sep-2026	3.815.767	0,26%
5.680.000	USD	Bausch Health Americas Inc '144A' 8,500% 31-Jan-2027	6.014.808	0,41%
1.905.000	USD	Boyd Gaming Corp '144A' 8,625% 01-Jun-2025	2.040.636	0,14%
7.482.000	USD	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3,500% 01-Apr-2030	7.424.501	0,51%
7.572.000	USD	CCM Merger Inc '144A' 6,375% 01-Mai-2026	7.906.720	0,54%
3.127.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,000% 01-Mrz-2023	3.130.877	0,21%
7.249.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,250% 01-Feb-2031	7.328.956	0,50%
11.912.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,250% 15-Jan-2034	11.740.914	0,80%
2.846.000	USD	Cedar Fair LP 5,250% 15-Jul-2029	2.939.349	0,20%
5.319.000	USD	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 6,500% 01-Okt-2028	5.661.969	0,39%
5.607.000	USD	Cengage Learning Inc '144A' 9,500% 15-Jun-2024	5.626.849	0,39%
4.650.000	USD	Centene Corp 4,250% 15-Dez-2027	4.855.670	0,33%
3.549.000	USD	Centene Corp 3,375% 15-Feb-2030	3.634.762	0,25%
2.994.000	USD	ChampionX Corp 6,375% 01-Mai-2026	3.124.913	0,21%
3.128.000	USD	Cheniere Energy Inc 4,625% 15-Okt-2028	3.332.696	0,23%
6.760.000	USD	Cheniere Energy Partners LP 4,500% 01-Okt-2029	7.177.295	0,49%
2.800.000	USD	Clean Harbors Inc '144A' 4,875% 15-Jul-2027	2.886.800	0,20%
2.859.000	USD	Clean Harbors Inc '144A' 5,125% 15-Jul-2029	3.022.406	0,21%
6.430.000	USD	Coinbase Global Inc '144A' 3,375% 01-Okt-2028	6.017.387	0,41%
5.748.000	USD	Coinbase Global Inc '144A' 3,625% 01-Okt-2031	5.298.938	0,36%
4.052.000	USD	Colgate Energy Partners III LLC '144A' 5,875% 01-Jul-2029	4.189.444	0,29%
2.069.000	USD	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6,000% 15-Okt-2026	2.154.232	0,15%
5.846.000	USD	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6,500% 15-Okt-2028	6.146.309	0,42%
1.775.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 5,000% 01-Okt-2028	1.808.761	0,12%
5.022.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 6,500% 01-Okt-2028	5.323.320	0,36%
1.774.000	USD	Continental Resources Inc/OK '144A' 5,750% 15-Jan-2031	2.092.078	0,14%
4.880.000	USD	Cornerstone Building Brands Inc '144A' 6,125% 15-Jan-2029	5.240.583	0,36%
3.056.000	USD	CSC Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Feb-2029	3.283.764	0,23%
4.291.000	USD	DT Midstream Inc '144A' 4,125% 15-Jun-2029	4.416.147	0,30%
3.483.000	USD	DT Midstream Inc '144A' 4,375% 15-Jun-2031	3.640.745	0,25%
6.111.000	USD	Dun & Bradstreet Corp '144A' 5,000% 15-Dez-2029	6.255.709	0,43%
5.269.000	USD	Embarq Corp 7,995% 01-Jun-2036	5.962.611	0,41%
1.379.000	USD	Encompass Health Corp 4,500% 01-Feb-2028	1.420.639	0,10%
4.693.000	USD	Encompass Health Corp 4,625% 01-Apr-2031	4.782.237	0,33%
5.077.000	USD	Energy Transfer LP FRN (ewige Anleihe)*	5.126.196	0,35%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
		Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance Corp '144A' 6,500% 15-Jan-2026	3.753.365	0,26%
3.631.000	USD			
3.798.000	USD	EQT Corp 6,625% 01-Feb-2025	4.296.545	0,29%
478.000	USD	EQT Corp '144A' 3,125% 15-Mai-2026	491.272	0,03%
295.000	USD	EQT Corp 5,000% 15-Jan-2029	326.027	0,02%
3.495.000	USD	EQT Corp '144A' 3,625% 15-Mai-2031	3.631.497	0,25%
8.085.000	USD	Ford Motor Co 9,000% 22-Apr-2025	9.894.949	0,68%
4.921.000	USD	Ford Motor Co 9,625% 22-Apr-2030	7.210.815	0,49%
3.085.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 3,370% 17-Nov-2023	3.169.529	0,22%
4.288.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,687% 09-Jun-2025	4.614.124	0,32%
2.478.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,389% 08-Jan-2026	2.672.845	0,18%
5.661.000	USD	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6,000% 15-Jan-2030	5.699.042	0,39%
3.367.000	USD	FXI Holdings Inc '144A' 7,875% 01-Nov-2024	3.434.138	0,24%
4.187.000	USD	FXI Holdings Inc '144A' 12,250% 15-Nov-2026	4.710.375	0,32%
4.976.000	USD	GCI LLC '144A' 4,750% 15-Okt-2028	5.113.810	0,35%
3.961.000	USD	General Motors Financial Co Inc FRN (ewige Anleihe)*	4.266.948	0,29%
18.734.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 9,500% 31-Mai-2025	20.273.747	1,39%
7.638.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co '144A' 5,000% 15-Jul-2029	8.219.252	0,56%
1.186.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co '144A' 5,250% 15-Jul-2031	1.286.519	0,09%
2.081.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,625% 30-Apr-2033	2.266.126	0,16%
10.002.000	USD	Graphic Packaging International LLC 144A 3,750% 01-Feb-2030	10.123.374	0,69%
7.270.000	USD	Great Lakes Dredge & Dock Corp '144A' 5,250% 01-Jun-2029	7.499.041	0,51%
3.875.000	USD	HCA Inc 5,375% 01-Feb-2025	4.263.663	0,29%
3.007.000	USD	HCA Inc 5,875% 01-Feb-2029	3.587.832	0,25%
2.933.000	USD	Hertz Corp '144A' 4,625% 01-Dez-2026	2.955.247	0,20%
3.594.000	USD	Hertz Corp '144A' 5,000% 01-Dez-2029	3.603.560	0,25%
6.964.000	USD	Hess Midstream Operations LP '144A' 4,250% 15-Feb-2030	6.923.644	0,47%
6.518.000	USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 5,750% 01-Feb-2029	6.698.255	0,46%
1.595.000	USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6,000% 01-Feb-2031	1.648.831	0,11%
		Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 5,000% 01-Jun-2029	5.364.776	0,37%
5.226.000	USD			
995.000	USD	Howard Midstream Energy Partners LLC '144A' 6,750% 15-Jan-2027	1.019.601	0,07%
454.000	USD	Howmet Aerospace Inc 6,875% 01-Mai-2025	522.516	0,04%
9.132.000	USD	Howmet Aerospace Inc 3,000% 15-Jan-2029	9.133.689	0,62%
7.186.000	USD	Howmet Aerospace Inc 5,950% 01-Feb-2037	8.489.972	0,58%
1.121.000	USD	II-VI Inc '144A' 5,000% 15-Dez-2029	1.152.186	0,08%
8.901.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,250% 15-Mrz-2028	9.272.350	0,63%
875.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,000% 15-Jul-2028	900.379	0,06%
2.568.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2030	2.692.766	0,18%
		Iron Mountain Information Management Services Inc '144A' 5,000% 15-Jul-2032	2.804.263	0,19%
2.724.000	USD			
6.367.000	USD	ITT Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Aug-2029	6.317.592	0,43%
5.477.000	USD	JBS USA Food Co '144A' 5,750% 15-Jan-2028	5.718.015	0,39%
4.051.000	USD	Kraft Heinz Foods Co 3,000% 01-Jun-2026	4.251.496	0,29%
3.789.000	USD	Kraft Heinz Foods Co 4,375% 01-Jun-2046	4.428.796	0,30%
		Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp '144A' 4,250% 15-Dez-2025	4.972.479	0,34%
4.798.000	USD			
7.200.000	USD	LD Holdings Group LLC '144A' 6,125% 01-Apr-2028	6.778.224	0,46%
11.072.000	USD	LogMeIn Inc '144A' 5,500% 01-Sep-2027	11.138.875	0,76%
179.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC 3,625% 01-Jun-2024	184.145	0,01%
8.163.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5,875% 01-Apr-2029	8.718.329	0,60%
5.741.000	USD	MajorDrive Holdings IV LLC '144A' 6,375% 01-Jun-2029	5.560.704	0,38%
8.462.000	USD	Marriott Ownership Resorts Inc 4,750% 15-Jan-2028	8.603.231	0,59%
768.000	USD	Marriott Ownership Resorts Inc '144A' 4,500% 15-Jun-2029	775.373	0,05%
3.162.000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 7,250% 15-Apr-2025	3.173.541	0,22%
4.542.000	USD	Michaels Cos Inc '144A' 5,250% 01-Mai-2028	4.549.517	0,31%
		Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp '144A' 5,375% 15-Aug-2027	5.560.183	0,38%
5.393.000	USD			
4.893.000	USD	Millennium Escrow Corp '144A' 6,625% 01-Aug-2026	4.922.578	0,34%
10.138.000	USD	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 3,875% 01-Apr-2029	10.107.586	0,69%
3.531.000	USD	NBM US Holdings Inc '144A' 7,000% 14-Mai-2026	3.689.771	0,25%
4.398.000	USD	Netflix Inc 5,875% 15-Nov-2028	5.303.724	0,36%
4.101.000	USD	Netflix Inc '144A' 4,875% 15-Jun-2030	4.779.613	0,33%
4.859.000	USD	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2028	4.914.903	0,34%
4.030.000	USD	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5,625% 01-Okt-2028	4.157.731	0,28%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.100.000	USD	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5,875% 01-Okt-2030	1.155.231	0,08%
6.886.000	USD	NRG Energy Inc '144A' 3,375% 15-Feb-2029	6.757.473	0,46%
1.949.000	USD	NRG Energy Inc '144A' 5,250% 15-Jun-2029	2.090.887	0,14%
1.910.000	USD	NRG Energy Inc '144A' 3,625% 15-Feb-2031	1.865.516	0,13%
1.882.000	USD	NRG Energy Inc '144A' 3,875% 15-Feb-2032	1.847.343	0,13%
1.348.000	USD	Occidental Petroleum Corp 5,500% 01-Dez-2025	1.491.771	0,10%
2.518.000	USD	Occidental Petroleum Corp 5,550% 15-Mrz-2026	2.785.109	0,19%
2.889.000	USD	Occidental Petroleum Corp 3,000% 15-Feb-2027	2.935.383	0,20%
4.456.000	USD	Occidental Petroleum Corp 6,375% 01-Sep-2028	5.264.229	0,36%
2.158.000	USD	Occidental Petroleum Corp 6,625% 01-Sep-2030	2.674.150	0,18%
3.534.000	USD	Occidental Petroleum Corp 4,400% 15-Apr-2046	3.629.029	0,25%
4.110.000	USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4,125% 30-Apr-2028	4.183.898	0,29%
4.056.000	USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5,125% 30-Apr-2031	4.235.661	0,29%
4.562.000	USD	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 4,875% 15-Mai-2029	4.694.389	0,32%
8.390.000	USD	Photo Holdings Merger Sub Inc '144A' 8,500% 01-Okt-2026	8.776.318	0,60%
6.946.000	USD	Playtika Holding Corp '144A' 4,250% 15-Mrz-2029	6.817.603	0,47%
5.545.000	USD	Post Holdings Inc '144A' 5,500% 15-Dez-2029	5.845.317	0,40%
5.156.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 6,875% 15-Jul-2028	5.488.975	0,38%
5.156.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 7,750% 15-Feb-2031	5.605.809	0,38%
5.495.000	USD	Rattler Midstream LP '144A' 5,625% 15-Jul-2025	5.720.295	0,39%
5.273.000	USD	Sabre GBLB Inc '144A' 7,375% 01-Sep-2025	5.517.456	0,38%
4.492.000	USD	Sealed Air Corp '144A' 6,875% 15-Jul-2033	5.711.219	0,39%
3.440.000	USD	Select Medical Corp '144A' 6,250% 15-Aug-2026	3.646.864	0,25%
8.951.000	USD	Six Flags Entertainment Corp '144A' 4,875% 31-Jul-2024	9.086.160	0,62%
7.967.000	USD	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7,000% 01-Jul-2025	8.527.638	0,58%
6.664.000	USD	Southwestern Energy Co 4,750% 01-Feb-2032	7.060.075	0,48%
5.415.000	USD	Spirit AeroSystems Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2025	5.685.669	0,39%
3.476.000	USD	Spirit AeroSystems Inc 4,600% 15-Jun-2028	3.472.576	0,24%
5.377.000	USD	Staples Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2026	5.504.973	0,38%
1.289.000	USD	Staples Inc '144A' 10,750% 15-Apr-2027	1.214.612	0,08%
7.057.000	USD	Starwood Property Trust Inc '144A' 3,625% 15-Jul-2026	7.064.445	0,48%
5.646.000	USD	Summer BC Bidco B LLC '144A' 5,500% 31-Okt-2026	5.787.150	0,40%
10.823.000	USD	SunCoke Energy Inc '144A' 4,875% 30-Jun-2029	10.785.174	0,74%
6.897.000	USD	Tempur Sealy International Inc '144A' 3,875% 15-Okt-2031	6.924.967	0,47%
2.284.000	USD	Tenet Healthcare Corp 4,625% 15-Jul-2024	2.322.999	0,16%
3.297.000	USD	Tenet Healthcare Corp '144A' 4,875% 01-Jan-2026	3.388.607	0,23%
5.237.000	USD	Tenet Healthcare Corp '144A' 6,125% 01-Okt-2028	5.533.964	0,38%
2.852.000	USD	Tenneco Inc '144A' 5,125% 15-Apr-2029	2.811.402	0,19%
3.659.000	USD	Travel + Leisure Co 6,600% 01-Okt-2025	4.076.931	0,28%
1.783.000	USD	Travel + Leisure Co '144A' 6,625% 31-Jul-2026	1.979.201	0,14%
10.990.000	USD	Turning Point Brands Inc '144A' 5,625% 15-Feb-2026	11.015.057	0,75%
3.947.000	USD	Unifrax Escrow Issuer Corp '144A' 5,250% 30-Sep-2028	3.994.167	0,27%
1.314.000	USD	Unifrax Escrow Issuer Corp '144A' 7,500% 30-Sep-2029	1.329.006	0,09%
3.660.000	USD	Univision Communications Inc '144A' 6,625% 01-Jun-2027	3.938.215	0,27%
2.634.000	USD	Univision Communications Inc '144A' 4,500% 01-Mai-2029	2.668.822	0,18%
9.755.000	USD	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6,875% 01-Sep-2027	10.326.155	0,71%
2.597.000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3,875% 15-Aug-2029	2.705.204	0,19%
2.597.000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 4,125% 15-Aug-2031	2.776.790	0,19%
2.414.000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3,875% 01-Nov-2033	2.559.600	0,18%
6.611.000	USD	Vertiv Group Corp 144A 4,125% 15-Nov-2028	6.688.448	0,46%
5.916.000	USD	Vine Energy Holdings LLC '144A' 6,750% 15-Apr-2029	6.436.638	0,44%
5.574.000	USD	Vistra Operations Co LLC '144A' 5,625% 15-Feb-2027	5.769.174	0,39%
10.455.000	USD	VM Consolidated Inc '144A' 5,500% 15-Apr-2029	10.522.121	0,72%
6.992.000	USD	Wolverine World Wide Inc '144A' 4,000% 15-Aug-2029	6.808.705	0,47%
5.170.000	USD	ZF North America Capital Inc '144A' 4,750% 29-Apr-2025	5.584.220	0,38%
		Total Vereinigte Staaten	844.728.850	57,77%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			1.381.869.270	94,51%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.381.869.270	94,51%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Offene Investmentfonds				
		Luxemburg		
159	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund**	178.106	0,01%
33.541	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund**	33.541.149	2,29%
		Total Luxemburg	33.719.255	2,30%
Total offene Investmentfonds			33.719.255	2,30%
Total Anlagen			1.415.588.525	96,81%
Barmittel und Barmitteläquivalente			16.814.302	1,15%
Sonstiges Nettovermögen			29.852.637	2,04%
Total Nettovermögen			1.462.255.464	100,00%

*Eine ewige Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitsdatum. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, zahlen jedoch konstante Zinsen.

**Diese offenen Investmentfonds sind der Gesellschaft nahestehende Rechtseinheiten. Weitere Angaben finden Sie in Erläuterung 7 im Anhang zum Abschluss.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	94,18%
Sonstige Vermögenswerte	5,82%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	202.275	GBP	(150.000)	03-Jan-2022	136
GBP	470.056.186	USD	(628.860.122)	04-Jan-2022	4.581.609
GBP	331.708.803	USD	(443.773.414)	04-Jan-2022	3.233.146
EUR	156.383.253	USD	(176.174.416)	04-Jan-2022	838.259
GBP	12.773.722	USD	(17.089.200)	04-Jan-2022	124.505
GBP	5.253.859	USD	(7.029.511)	04-Jan-2022	50.523
GBP	3.931.166	USD	(5.259.273)	04-Jan-2022	38.317
GBP	2.240.000	USD	(2.991.408)	04-Jan-2022	27.188
GBP	400.000	USD	(533.254)	04-Jan-2022	5.781
GBP	350.000	USD	(466.563)	04-Jan-2022	5.093
GBP	270.000	USD	(358.996)	04-Jan-2022	4.852
GBP	200.000	USD	(264.896)	04-Jan-2022	4.622
GBP	180.000	USD	(238.758)	04-Jan-2022	3.808
GBP	140.000	USD	(184.984)	04-Jan-2022	3.678
GBP	150.000	USD	(198.595)	04-Jan-2022	3.543
GBP	160.000	USD	(212.087)	04-Jan-2022	3.527
GBP	200.000	USD	(266.476)	04-Jan-2022	3.041
GBP	140.000	USD	(185.760)	04-Jan-2022	2.903
GBP	130.000	USD	(172.535)	04-Jan-2022	2.651
GBP	170.000	USD	(226.535)	04-Jan-2022	2.555
GBP	125.710	USD	(167.102)	04-Jan-2022	2.303
EUR	290.000	USD	(326.347)	04-Jan-2022	1.908
GBP	367.330	USD	(493.381)	04-Jan-2022	1.627
GBP	140.000	USD	(187.063)	04-Jan-2022	1.599
GBP	140.000	USD	(187.890)	04-Jan-2022	773
EUR	150.000	USD	(169.050)	04-Jan-2022	737
EUR	120.000	USD	(135.410)	04-Jan-2022	420
EUR	160.000	USD	(180.731)	04-Jan-2022	376
EUR	190.000	USD	(214.822)	04-Jan-2022	242
EUR	580.000	USD	(656.304)	04-Jan-2022	207
USD	283.162	EUR	(250.000)	04-Jan-2022	183
USD	260.474	EUR	(230.000)	04-Jan-2022	133
GBP	4.679	USD	(6.260)	04-Jan-2022	46
EUR	7.271	USD	(8.191)	04-Jan-2022	39
EUR	6.750	USD	(7.605)	04-Jan-2022	36
EUR	160.000	USD	(181.075)	04-Jan-2022	32
EUR	1.684.103	USD	(1.903.688)	28-Jan-2022	3.555
GBP	483.068.826	USD	(648.816.297)	31-Jan-2022	2.117.046

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
GBP	333.054.807	USD	(447.330.432)	31-Jan-2022	1.459.611
EUR	158.605.538	USD	(179.442.858)	31-Jan-2022	188.699
GBP	12.428.486	USD	(16.692.868)	31-Jan-2022	54.468
GBP	3.944.181	USD	(5.297.483)	31-Jan-2022	17.285
EUR	110.000	USD	(124.424)	31-Jan-2022	158
GBP	4.698	USD	(6.310)	31-Jan-2022	21
EUR	7.296	USD	(8.254)	31-Jan-2022	9
EUR	6.768	USD	(7.658)	31-Jan-2022	8
			Total		12.791.258
USD	124.350	EUR	(110.000)	03-Jan-2022	(159)
USD	7.632	EUR	(6.750)	04-Jan-2022	(8)
USD	8.221	EUR	(7.271)	04-Jan-2022	(9)
USD	6.284	GBP	(4.679)	04-Jan-2022	(21)
EUR	120.000	USD	(136.168)	04-Jan-2022	(338)
EUR	150.000	USD	(170.511)	04-Jan-2022	(723)
EUR	140.000	USD	(159.367)	04-Jan-2022	(899)
USD	530.877	GBP	(400.000)	04-Jan-2022	(8.158)
USD	5.279.792	GBP	(3.931.166)	04-Jan-2022	(17.797)
USD	16.618.651	GBP	(12.373.722)	04-Jan-2022	(56.019)
USD	178.604.311	EUR	(157.963.253)	04-Jan-2022	(196.792)
USD	445.504.825	GBP	(331.708.803)	04-Jan-2022	(1.501.734)
USD	645.760.821	GBP	(480.813.084)	04-Jan-2022	(2.176.769)
USD	1.521.719	EUR	(1.347.990)	28-Jan-2022	(4.877)
GBP	150.000	USD	(202.283)	31-Jan-2022	(159)
			Total		(3.964.462)
			Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen		8.826.796

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	187.856.948	EUR	(165.301.711)	28-Jan-2022	653.079
USD	69.821.148	GBP	(51.704.149)	28-Jan-2022	149.245
EUR	796.975	USD	(900.881)	28-Jan-2022	1.692
USD	1.272.898	EUR	(1.123.418)	28-Jan-2022	629
			Total		804.645
EUR	2.328.998	USD	(2.637.886)	28-Jan-2022	(301)
			Total		(301)
			Netto USD für andere Zwecke		804.344
			Netto USD		9.631.140

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Citigroup Global Markets Limited, Royal Bank of Canada und Salomon Brothers International Ltd.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund *(für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt einen langfristigen Anstieg des Anteilspreises an. Der Teilfonds legt hauptsächlich in Schuldtiteln aus aller Welt an. Der Teilfonds investiert vornehmlich in Investment-Grade-Anleihen. Daneben kann der Teilfonds auch in Staatsanleihen, Schuldpapiere ohne Investment-Grade-Rating und andere zinstragende Wertpapiere von Emittenten aus der ganzen Welt investieren. Die Rendite des Teilfonds setzt sich sowohl aus wieder angelegten Erträgen als auch aus Kapitalgewinnen zusammen.

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum -1,22 %, verglichen mit einem Minus des Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (Hedged to USD) von 0,79 %.*

Die Titelselektion war insgesamt vorteilhaft für den Teilfonds, der von einem untergewichteten Engagement in Schuldtiteln mit A- und AA-Rating profitierte.

Das Engagement im chinesischen Immobiliensektor beeinträchtigte die Renditen, da der Sektor immer noch mit mangelnder Liquidität, schwächeren Fundamentaldaten und einer Neubewertung der Anleihen zu kämpfen hat. Shimao wurde gegen Ende des Berichtszeitraums auf High Yield herabgestuft. Sunac, Zhenro und Country Garden rentierten ebenfalls unterdurchschnittlich. Im europäischen Immobiliensektor belasteten die High-Yield-Anleihen der Adler Group die Performance. Das deutsche Wohnimmobilienunternehmen war Gegenstand zahlreicher Leerverkäufe, was nach weit verbreiteter Ansicht zu einem Kursrückgang von 35 % im September beigetragen hat.

Die beste Wertentwicklung erzielte unsere Position in der US-amerikanischen Eisenbahngesellschaft Union Pacific. Der Flugzeughersteller Boeing entwickelte sich durch die Lockerung der Covid-19-Maßnahmen und die Wiederaufnahme des internationalen Reiseverkehrs positiv. Der allgemeine Anstieg der Rohstoffpreise im Berichtszeitraum trug dazu bei, dass das Bergbauunternehmen Teck Resources und der Ölkonzern Continental Resources ebenfalls einen Performancebeitrag leisteten.

Ausblick

Die Inflation, Fusionen und Übernahmen sowie pandemiebedingte Herausforderungen bleiben global gesehen auch 2022 die größten Risiken für IG-Unternehmensanleihen. Wir sind vorsichtig optimistisch in Bezug auf Covid-19, da die Symptome der Omikron-Variante offenbar milder ausfallen. Die hohen Infektionszahlen könnten jedoch zu regionalen Lockdowns führen.

Wenn die Inflation hoch bleibt oder weiter steigt, werden die Spannungen an den Märkten anhalten und die Geduld der Zentralbanken weltweit auf die Probe stellen. Die US-Notenbank hat die Kürzung der Anleihenkäufe beschleunigt, während die Europäische Zentralbank ihr Programm der quantitativen Lockerung (QE) mittelfristig schrittweise zurückfahren wird. Die nachlassende Unterstützung der Zentralbanken, das schleppende Wachstum in Europa und China und die potenzielle Zunahme der spezifischen Risiken könnten die Volatilität der Kreditspreads verstärken.

Wir rechnen damit, dass sich der Markt 2022 in einer bestimmten Bandbreite entwickeln wird, die jedoch weniger eng sein wird als in den letzten sechs Monaten. Dies könnte zu Überschussrenditen gegenüber den Staatsanleihen führen. Die Gesamrenditen aus Investment-Grade-Anleihen in US-Dollar verbesserten sich infolge des Ausverkaufs von Zinspapieren, und die sinkenden Absicherungskosten lockten ausländische Käufer, Versicherer und Pensionsfonds an. Die auf Euro lautenden Investment-Grade-Anleihen dürften ihre Underperformance im ersten Quartal wieder aufholen, falls sich der Kalendereffekt der sich ausweitenden Swap-Spreads umkehrt.

Die Kreditspreads haben sich zum Jahresende hin rasch erholt. Wir haben die Schwäche für selektive Zukäufe genutzt, behalten aber eine größere Allokation in Barmitteln und Schatzwechseln bei. Somit sind wir flexibel, um günstige Gelegenheiten bei der Aufnahme der Tätigkeit am Emissionsmarkt zu Jahresbeginn zu nutzen, aber auch um einer allfälligen Zunahme der Spread-Volatilität zu begegnen.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Relative-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) vorgenommen wurden.

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 5,20%

Durchschnittlich: 4,37%

Minimal: 3,20%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 153,02%.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

**Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteilsklasse (D thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Australien				
1.504.000	GBP	APT Pipelines Ltd 4,250% 26-Nov-2024	2.180.298	0,08%
4.882.000	USD	APT Pipelines Ltd '144A' 4,200% 23-Mrz-2025	5.223.405	0,19%
6.250.000	AUD	Aurizon Network Pty Ltd 2,900% 02-Sep-2030	4.281.190	0,15%
2.476.000	GBP	Pacific National Finance Pty Ltd 5,000% 19-Sep-2023	3.518.837	0,13%
3.794.000	USD	Santos Finance Ltd 4,125% 14-Sep-2027	4.012.155	0,14%
		Total Australien	19.215.885	0,69%
Österreich				
3.560.000	EUR	Mondi Finance Europe GmbH 2,375% 01-Apr-2028	4.454.351	0,16%
9.459.000	USD	Suzano Austria GmbH 6,000% 15-Jan-2029	10.939.239	0,39%
		Total Österreich	15.393.590	0,55%
Bermudainseln				
2.892.000	USD	China Oil & Gas Group Ltd 5,500% 25-Jan-2023	2.928.150	0,11%
		Total Bermudainseln	2.928.150	0,11%
Britische Jungferninseln				
3.080.000	EUR	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd 1,000% 12-Dez-2024	3.541.621	0,13%
2.013.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 1,500% 31-Jan-2024	2.312.469	0,08%
		Total Britische Jungferninseln	5.854.090	0,21%
Kanada				
5.480.000	USD	Canadian Pacific Railway Co 1,750% 02-Dez-2026	5.505.081	0,20%
3.031.000	USD	Canadian Pacific Railway Co 3,100% 02-Dez-2051	3.099.044	0,11%
3.047.000	USD	Enbridge Inc FRN 17-Feb-2023	3.047.929	0,11%
8.640.000	USD	Enbridge Inc 2,500% 01-Aug-2033	8.500.556	0,30%
4.931.000	CAD	Enbridge Inc 4,570% 11-Mrz-2044	4.194.397	0,15%
5.929.000	USD	MEGlobal Canada ULC 5,000% 18-Mai-2025	6.470.021	0,23%
7.020.000	CAD	Rogers Communications Inc 3,250% 01-Mai-2029	5.659.099	0,20%
6.000.000	CAD	Rogers Communications Inc 6,110% 25-Aug-2040	5.952.395	0,21%
6.376.000	CAD	Sysco Canada Inc 3,650% 25-Apr-2025	5.249.273	0,19%
5.274.000	USD	Teck Resources Ltd 6,250% 15-Jul-2041	6.981.441	0,25%
4.872.000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd 3,000% 18-Sep-2029	3.915.233	0,14%
6.735.000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd 8,050% 17-Feb-2039	8.001.693	0,29%
		Total Kanada	66.576.162	2,38%
Kaimaninseln				
3.384.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 6,450% 07-Nov-2024	3.354.390	0,12%
4.464.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 5,250% 13-Mai-2026	4.240.800	0,15%
3.779.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd 1,250% 06-Apr-2023	4.352.966	0,16%
3.241.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 8,000% 27-Jan-2024	3.269.359	0,12%
2.920.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 2,700% 12-Jul-2026	2.496.600	0,09%
7.065.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 5,125% 14-Jan-2027	6.552.788	0,23%
6.111.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 4,750% 03-Jul-2022	4.266.242	0,15%
7.603.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 6,125% 21-Feb-2024	4.732.867	0,17%
4.400.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 5,200% 16-Jan-2027	2.651.000	0,10%
7.979.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 5,950% 26-Apr-2024	5.106.560	0,18%
4.090.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,800% 20-Okt-2024	2.617.600	0,09%
1.500.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7,000% 09-Jul-2025	952.500	0,03%
4.149.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,100% 10-Sep-2024	2.759.085	0,10%
		Total Kaimaninseln	47.352.757	1,69%
Dänemark				
1.859.000	USD	Danske Bank A/S '144A' 5,375% 12-Jan-2024	2.002.135	0,07%
10.363.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 12-Feb-2030	11.904.883	0,43%
2.949.000	EUR	Nykredit Realkredit AS 0,750% 20-Jan-2027	3.376.770	0,12%
10.422.000	EUR	Nykredit Realkredit AS 0,375% 17-Jan-2028	11.520.848	0,41%
		Total Dänemark	28.804.636	1,03%
Frankreich				
3.000.000	EUR	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0,650% 03-Nov-2028	3.389.260	0,12%
10.946.000	USD	BNP Paribas SA '144A' FRN 19-Nov-2025	11.270.721	0,40%
3.177.000	USD	BNP Paribas SA '144A' FRN 09-Jun-2026	3.209.184	0,11%
7.100.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 31-Aug-2033	7.852.694	0,28%
9.800.000	GBP	BNP Paribas SA 2,000% 13-Sep-2036	12.631.338	0,45%
3.991.000	USD	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	4.310.480	0,15%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
6.524.000	USD	BPCE SA 5 '144A' 3,000% 22-Mai-2022	6.586.965	0,24%
4.068.000	USD	BPCE SA 5,700% 22-Okt-2023	4.375.102	0,16%
3.303.000	USD	BPCE SA 4,625% 11-Jul-2024	3.532.604	0,13%
505.000	USD	BPCE SA 5,150% 21-Jul-2024	547.277	0,02%
10.247.000	USD	BPCE SA '144A' 2,375% 14-Jan-2025	10.432.327	0,37%
2.491.000	USD	BPCE SA '144A' 3,500% 23-Okt-2027	2.635.949	0,09%
12.200.000	EUR	Crédit Agricole SA 0,375% 20-Apr-2028	13.597.959	0,49%
5.280.000	USD	Crédit Agricole SA '144A' 3,250% 14-Jan-2030	5.473.271	0,20%
3.185.000	USD	Crédit Agricole SA FRN (Perpetual)*	3.495.553	0,13%
2.000.000	EUR	Electricité de France SA 2,000% 09-Dez-2049	2.420.193	0,09%
2.700.000	GBP	Electricité de France SA FRN (Perpetual)*	3.965.077	0,14%
1.300.000	EUR	Electricité de France SA FRN (Perpetual)*	1.561.485	0,06%
5.300.000	EUR	Engie SA 0,375% 11-Jun-2027	6.011.620	0,21%
2.882.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS 1,750% 30-Apr-2030	3.531.415	0,13%
9.500.000	EUR	Orange SA 29-Jun-2026 (Nullkupon)	10.669.754	0,38%
2.344.000	USD	Société Générale SA 4,250% 14-Apr-2025	2.494.831	0,09%
11.227.000	USD	Société Générale SA '144A' FRN 09-Jun-2027	10.991.286	0,39%
6.322.000	USD	Société Générale SA FRN (ewige Anleihe)*	6.435.227	0,23%
4.000.000	EUR	Terega SA 0,875% 17-Sep-2030	4.509.017	0,16%
1.200.000	EUR	Terega SASU 0,625% 27-Feb-2028	1.346.556	0,05%
10.174.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	11.443.691	0,41%
4.958.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	5.729.666	0,20%
		Total Frankreich	164.450.502	5,88%
Deutschland				
2.400.000	EUR	alstria office REIT-AG 1,500% 15-Nov-2027	2.715.319	0,10%
7.400.000	EUR	Amprion GmbH 0,625% 23-Sep-2033	8.073.942	0,29%
6.500.000	EUR	Bayer AG FRN 01-Jul-2074	7.639.177	0,27%
2.300.000	EUR	Bayer AG FRN 12-Nov-2079	2.605.838	0,09%
5.400.000	GBP	Deutsche Bank AG 2,625% 16-Dez-2024	7.429.629	0,27%
2.800.000	EUR	Deutsche Bank AG 4,500% 19-Mai-2026	3.627.834	0,13%
4.400.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Nov-2030	5.182.985	0,18%
7.800.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	8.950.236	0,32%
4.345.000	EUR	Symrise AG 1,375% 01-Jul-2027	5.128.085	0,18%
6.956.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 12-Feb-2025 (Nullkupon)	7.822.308	0,28%
3.800.000	EUR	Vonovia SE 01-Dez-2025 (Nullkupon)	4.255.408	0,15%
2.000.000	EUR	Vonovia SE 0,250% 01-Sep-2028	2.204.024	0,08%
7.300.000	EUR	Vonovia SE 1,000% 16-Jun-2033	8.101.989	0,29%
2.900.000	EUR	Vonovia SE 1,625% 01-Sep-2051	3.020.579	0,11%
		Total Deutschland	76.757.353	2,74%
Guernsey				
3.600.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd 1,125% 22-Jun-2026	4.046.820	0,14%
10.700.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd 1,750% 24-Nov-2028	12.024.537	0,43%
		Total Guernsey	16.071.357	0,57%
Hongkong				
7.835.000	EUR	AIA Group Ltd FRN 09-Sep-2033	8.768.348	0,31%
3.120.000	EUR	CNAC HK Finbridge Co Ltd 1,750% 14-Jun-2022	3.556.629	0,13%
2.363.000	USD	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3,500% 19-Jul-2022	2.390.186	0,09%
		Total Hongkong	14.715.163	0,53%
Island				
3.852.000	EUR	Arion Banki HF 1,000% 20-Mrz-2023	4.409.707	0,16%
4.130.000	EUR	Landsbankinn HF 0,375% 23-Mai-2025	4.640.429	0,16%
		Total Island	9.050.136	0,32%
Indien				
3.403.000	USD	Adani Electricity Mumbai Ltd 3,949% 12-Feb-2030	3.377.477	0,12%
5.359.000	USD	ICICI Bank Ltd 3,250% 09-Sep-2022	5.425.612	0,19%
6.300.000	USD	REC Inc 4,750% 19-Mai-2023	6.553.922	0,24%
		Total Indien	15.357.011	0,55%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Indonesien				
1.680.000	USD	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 3,950% 28-Mrz-2024	1.767.083	0,06%
		Total Indonesien	1.767.083	0,06%
Irland				
5.394.000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3,000% 29-Okt-2028	5.476.149	0,20%
8.519.000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3,300% 30-Jan-2032	8.672.741	0,31%
8.839.000	EUR	Fresenius Finance Ireland Plc 0,500% 01-Okt-2028	9.875.973	0,35%
		Total Irland	24.024.863	0,86%
Italien				
2.824.000	USD	Enel SpA '144A' FRN 24-Sep-2073	3.150.581	0,11%
7.090.000	USD	Eni SpA '144A' 4,250% 09-Mai-2029	8.006.814	0,28%
7.213.000	EUR	FCA Bank SpA 16-Apr-2024 (Nullkupon)	8.146.229	0,29%
1.506.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 3,875% 14-Jul-2027	1.598.917	0,06%
5.500.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 1,350% 24-Feb-2031	6.110.588	0,22%
4.400.000	EUR	UniCredit SpA FRN 20-Jan-2026	5.062.319	0,18%
6.600.000	EUR	UniCredit SpA FRN 05-Jul-2029	7.466.904	0,27%
		Total Italien	39.542.352	1,41%
Japan				
6.900.000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3,455% 02-Mrz-2023	7.107.893	0,25%
		Total Japan	7.107.893	0,25%
Jersey				
772.000	GBP	CPUK Finance Ltd 3,588% 28-Aug-2025	1.109.388	0,04%
9.095.573	USD	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 1,750% 30-Sep-2027	9.135.644	0,33%
3.467.000	USD	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2,160% 31-Mrz-2034	3.407.612	0,12%
2.525.000	GBP	Heathrow Funding Ltd 6,750% 03-Dez-2026	4.133.035	0,15%
625.000	GBP	Heathrow Funding Ltd 6,450% 10-Dez-2031	1.127.127	0,04%
6.146.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,875% 14-Mrz-2034	7.262.757	0,26%
		Total Jersey	26.175.563	0,94%
Luxemburg				
4.366.000	EUR	Acef Holding SCA 1,250% 26-Apr-2030	4.927.338	0,18%
3.300.000	EUR	ADLER Group SA 2,250% 27-Apr-2027	3.157.571	0,11%
6.636.000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan	7.335.702	0,26%
3.591.000	EUR	European Core Fund 0,500% 27-Jan-2028	4.172.676	0,15%
4.792.000	EUR	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl 2,125% 19-Nov-2025	5.475.499	0,20%
11.272.000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 1,125% 18-Jul-2029	12.276.443	0,44%
7.164.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0,500% 03-Sep-2030	7.649.234	0,27%
6.160.000	USD	Holcim Finance Luxembourg SA 0,625% 19-Jan-2033	6.098.462	0,22%
2.992.000	USD	JBS Finance Luxembourg Sarl '144A' 2,500% 15-Jan-2027	3.008.426	0,11%
2.111.000	EUR	JBS Finance Luxembourg Sarl '144A' 3,625% 15-Jan-2032	2.468.684	0,09%
		Total Luxemburg	56.570.035	2,03%
Mexiko				
3.082.000	GBP	America Movil SAB de CV 5,000% 27-Okt-2026	4.786.144	0,17%
4.080.000	USD	BBVA Bancomer SA 6,750% 30-Sep-2022	4.228.002	0,15%
6.890.000	USD	Minera Mexico SA de CV '144A' 4,500% 26-Jan-2050	7.538.487	0,27%
5.037.000	USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 4,000% 04-Okt-2027	5.382.387	0,19%
4.373.000	USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 5,875% 17-Sep-2044	5.378.834	0,19%
785.000	EUR	Petroleos Mexicanos 2,500% 24-Nov-2022	897.149	0,03%
2.077.000	EUR	Petroleos Mexicanos 5,125% 15-Mrz-2023	2.442.539	0,09%
2.389.000	EUR	Petroleos Mexicanos 3,750% 21-Feb-2024	2.782.720	0,10%
241.000	USD	Petroleos Mexicanos OLEG 3,500% 30-Jan-2023	243.426	0,01%
4.168.000	USD	Petroleos Mexicanos OLYR 3,500% 30-Jan-2023	4.209.951	0,15%
		Total Mexiko	37.889.639	1,35%
Multinational				
4.902.000	USD	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 6,500% 15-Apr-2029	5.400.484	0,19%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Multinational (Fortsetzung)				
7.867.000	USD	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc '144A' 3,125% 15-Feb-2042	7.929.632	0,29%
		Total Multinational	13.330.116	0,48%
Niederlande				
8.400.000	USD	ABN AMRO Bank NV FRN 27-Mrz-2028	8.692.026	0,31%
3.428.000	EUR	BAT Netherlands Finance BV 3,125% 07-Apr-2028	4.319.942	0,15%
2.400.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA FRN (ewige Anleihe)*	2.994.792	0,11%
6.258.000	EUR	CTP NV 0,750% 18-Feb-2027	6.897.535	0,25%
3.620.000	USD	Deutsche Telekom International Finance BV 8,750% 15-Jun-2030	5.235.773	0,19%
3.741.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,500% 15-Mrz-2030	4.401.455	0,16%
2.476.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,000% 15-Jan-2032	2.727.533	0,10%
12.558.000	USD	EDP Finance BV '144A' 1,710% 24-Jan-2028	12.244.791	0,44%
3.532.000	EUR	Enel Finance International NV 0,375% 28-Mai-2029	3.932.303	0,14%
2.715.000	EUR	Enel Finance International NV 0,500% 17-Jun-2030	3.013.243	0,11%
3.000.000	USD	Enel Finance International NV '144A' 2,875% 12-Jul-2041	2.867.864	0,10%
3.080.000	EUR	Global Switch Finance BV 1,375% 07-Okt-2030	3.471.351	0,12%
2.800.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	3.153.485	0,11%
1.500.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	1.733.720	0,06%
7.900.000	EUR	ING Groep NV FRN 29-Nov-2025	8.943.604	0,32%
4.762.000	USD	ING Groep NV FRN 22-Mrz-2028	4.920.265	0,18%
8.000.000	EUR	ING Groep NV FRN 29-Sep-2028	8.902.886	0,32%
5.700.000	EUR	ING Groep NV FRN 26-Mai-2031	6.761.065	0,24%
4.519.000	USD	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	4.897.466	0,17%
10.036.000	USD	JDE Peet's NV '144A' 1,375% 15-Jan-2027	9.697.069	0,34%
5.920.000	EUR	JDE Peet's NV 0,625% 09-Feb-2028	6.646.329	0,24%
1.719.000	EUR	NN Group NV FRN (ewige Anleihe)*	2.117.660	0,08%
1.524.600	EUR	OCI NV 3,625% 15-Okt-2025	1.789.771	0,06%
2.079.000	USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV '144A' 6,125% 17-Aug-2026	2.481.716	0,09%
4.900.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	5.287.472	0,19%
3.999.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,750% 09-Mai-2027	4.512.203	0,16%
2.455.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,750% 01-Mrz-2028	2.637.603	0,09%
6.100.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV 1,125% 18-Sep-2023	8.179.281	0,29%
2.400.000	EUR	Volkswagen International Finance NV 4,125% 16-Nov-2038	3.779.315	0,14%
1.800.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	2.217.973	0,08%
5.600.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	6.766.924	0,24%
2.342.000	USD	Vonovia Finance BV 5,000% 02-Okt-2023	2.471.735	0,09%
5.873.000	EUR	WPC Eurobond BV 0,950% 01-Jun-2030	6.445.092	0,23%
		Total Niederlande	165.141.242	5,90%
Norwegen				
3.813.000	USD	DNB Bank ASA FRN (ewige Anleihe)*	3.953.223	0,14%
		Total Norwegen	3.953.223	0,14%
Portugal				
2.300.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA FRN 30-Apr-2079	2.784.104	0,10%
		Total Portugal	2.784.104	0,10%
Singapur				
4.707.000	EUR	Ascendas Real Estate Investment Trust 0,750% 23-Jun-2028	5.185.973	0,19%
4.653.000	USD	GLP Pte Ltd FRN (ewige Anleihe)*	4.525.043	0,16%
		Total Singapur	9.711.016	0,35%
Südkorea				
7.241.000	USD	SK Hynix Inc 2,375% 19-Jan-2031	7.005.054	0,25%
		Total Südkorea	7.005.054	0,25%
Spanien				
6.500.000	EUR	Bankinter SA FRN 23-Dez-2032	7.299.506	0,26%
1.800.000	EUR	CaixaBank SA FRN 15-Feb-2027	2.046.004	0,07%
5.900.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA FRN (ewige Anleihe)*	6.694.425	0,24%
		Total Spanien	16.039.935	0,57%
Schweden				
13.000.000	AUD	Svenska Handelsbanken AB 1,200% 04-Mrz-2026	9.096.487	0,32%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Schweden (Fortsetzung)				
4.600.000	USD	Swedbank AB FRN (ewige Anleihe)*	4.446.019	0,16%
		Total Schweden	13.542.506	0,48%
Schweiz				
5.593.000	USD	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 14-Dez-2023	5.685.253	0,20%
10.228.000	USD	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 02-Feb-2027	9.885.307	0,36%
12.221.000	EUR	Credit Suisse Group AG 0,625% 18-Jan-2033	10.584.025	0,38%
3.702.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	3.965.767	0,14%
4.402.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN 15-Aug-2023	4.455.568	0,16%
7.328.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN 10-Aug-2027	7.152.293	0,26%
4.267.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN 13-Aug-2030	4.464.449	0,16%
7.761.000	EUR	UBS Group AG 0,875% 03-Nov-2031	8.767.092	0,31%
7.785.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN 11-Feb-2032	7.541.913	0,27%
4.421.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN (ewige Anleihe)*	4.770.016	0,17%
		Total Schweiz	67.271.683	2,41%
Vereinigtes Königreich				
3.815.000	GBP	ABP Finance Plc 6,250% 14-Dez-2026	6.171.436	0,22%
3.800.000	GBP	Anglo American Capital Plc 3,375% 11-Mrz-2029	5.484.625	0,20%
3.896.000	EUR	Annington Funding Plc 1,650% 12-Jul-2024	4.562.920	0,16%
1.221.000	GBP	Annington Funding Plc 2,646% 12-Jul-2025	1.698.601	0,06%
5.981.000	GBP	Annington Funding Plc 2,924% 06-Okt-2051	8.127.659	0,29%
1.511.000	GBP	Aviva Plc FRN 03-Jun-2055	2.201.877	0,08%
3.500.000	AUD	Barclays Plc 4,327% 15-Jun-2023	2.650.748	0,09%
2.000.000	AUD	Barclays Plc 3,250% 26-Jun-2024	1.501.468	0,05%
7.016.000	USD	Barclays Plc FRN 07-Mai-2026	7.228.316	0,26%
4.719.000	GBP	Barclays Plc 3,250% 12-Feb-2027	6.721.400	0,24%
5.624.000	EUR	Barclays Plc FRN 07-Feb-2028	6.483.218	0,23%
7.299.000	EUR	Barclays Plc FRN 09-Aug-2029	8.086.505	0,29%
6.276.000	USD	Barclays Plc FRN 20-Jun-2030	7.126.263	0,25%
2.000.000	EUR	Barclays Plc FRN 22-Mrz-2031	2.262.745	0,08%
5.464.000	USD	Barclays Plc FRN (ewige Anleihe)*	6.052.910	0,22%
4.868.000	GBP	BAT International Finance Plc 4,000% 04-Sep-2026	7.035.326	0,25%
3.907.000	EUR	BAT International Finance Plc 2,250% 16-Jan-2030	4.613.787	0,17%
580.000	GBP	BAT International Finance Plc 6,000% 24-Nov-2034	963.932	0,03%
5.704.000	EUR	BP Capital Markets Plc FRN (ewige Anleihe)*	6.850.273	0,25%
6.253.000	EUR	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30-Jun-2050	7.077.617	0,25%
3.590.000	GBP	Clarion Funding Plc 1,875% 07-Sep-2051	4.617.422	0,17%
3.639.000	GBP	Direct Line Insurance Group Plc FRN 27-Apr-2042	5.050.249	0,18%
2.268.000	USD	Experian Finance Plc '144A' 4,250% 01-Feb-2029	2.521.336	0,09%
8.506.000	USD	Experian Finance Plc '144A' 2,750% 08-Mrz-2030	8.677.776	0,31%
2.021.000	GBP	Friends Life Holdings Plc 8,250% 21-Apr-2022	2.781.537	0,10%
1.302.335	GBP	Greene King Finance Plc FRN 15-Dez-2033	1.752.833	0,06%
1.178.000	GBP	Greene King Finance Plc FRN 15-Dez-2034	1.303.712	0,05%
15.301.000	USD	HSBC Holdings Plc FRN 22-Nov-2027	15.340.497	0,55%
4.015.000	GBP	HSBC Holdings Plc 5,750% 20-Dez-2027	6.382.158	0,23%
3.583.000	GBP	HSBC Holdings Plc 6,000% 29-Mrz-2040	6.716.410	0,24%
4.192.000	EUR	Informa Plc 1,250% 22-Apr-2028	4.768.013	0,17%
1	GBP	Integrated Accommodation Services Plc 6,480% 31-Mrz-2029	1	0,00%
5.960.000	AUD	Lloyds Banking Group Plc 4,250% 22-Nov-2027	4.685.390	0,17%
3.856.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN 03-Dez-2035	5.205.413	0,19%
4.000.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	5.595.801	0,20%
2.932.703	GBP	Metrocentre Finance Plc 8,750% 06-Dez-2023	2.146.589	0,08%
3.215.368	GBP	Mitchells & Butlers Finance Plc 5,965% 15-Dez-2023	4.457.388	0,16%
2.224.339	GBP	Mitchells & Butlers Finance Plc 6,013% 15-Dez-2028	3.241.068	0,12%
8.150.000	EUR	National Grid Plc 0,250% 01-Sep-2028	9.072.122	0,32%
16.560.000	USD	Nationwide Building Society '144A' 1,500% 13-Okt-2026	16.258.498	0,58%
6.000.000	USD	NatWest Group Plc FRN 22-Mrz-2025	6.352.535	0,23%
1.436.000	GBP	NatWest Group Plc FRN 19-Sep-2026	2.006.306	0,07%
9.000.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 14-Sep-2029	10.019.924	0,36%
4.420.000	GBP	NatWest Group Plc FRN 28-Nov-2031	5.863.711	0,21%
4.269.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 14-Sep-2032	4.759.983	0,17%
4.900.000	USD	NatWest Group Plc FRN 28-Nov-2035	4.840.663	0,17%
2.310.000	EUR	NGG Finance Plc FRN 05-Dez-2079	2.640.646	0,09%
1.406.000	GBP	Notting Hill Genesis 3,750% 20-Dez-2032	2.236.804	0,08%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
4.315.000	USD	Royalty Pharma Plc 3,300% 02-Sep-2040	4.338.029	0,16%
3.346.000	USD	Royalty Pharma Plc 3,350% 02-Sep-2051	3.199.873	0,11%
4.892.000	USD	Standard Chartered Plc FRN 15-Mrz-2033	5.346.981	0,19%
5.281.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services Plc 0,375% 27-Jul-2029	5.745.750	0,21%
50.000	GBP	Tesco Plc 6,125% 24-Feb-2022	67.900	0,00%
515.973	GBP	Tesco Property Finance 1 Plc 7,623% 13-Jul-2039	1.000.398	0,04%
1.362.034	GBP	Tesco Property Finance 2 Plc 6,052% 13-Okt-2039	2.363.593	0,08%
927.524	GBP	Tesco Property Finance 4 Plc 5,801% 13-Okt-2040	1.621.447	0,06%
203.963	GBP	Tesco Property Finance 5 Plc 5,661% 13-Okt-2041	356.877	0,01%
2.600.000	GBP	Thames Water Utilities Finance Plc FRN 13-Sep-2030	3.622.012	0,13%
3.968.000	EUR	Virgin Money UK Plc FRN 27-Mai-2024	4.512.906	0,16%
1.517.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN 22-Jun-2025	2.103.819	0,08%
3.902.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN 11-Dez-2030	5.686.319	0,20%
6.972.000	USD	Vodafone Group Plc 4,375% 19-Feb-2043	8.138.003	0,29%
5.533.000	USD	Vodafone Group Plc FRN 03-Okt-2078	5.982.833	0,21%
4.377.000	GBP	Westfield Stratford City Finance NO 2 Plc 1,642% 04-Aug-2026	5.894.928	0,21%
		Total Vereinigtes Königreich	312.178.079	11,16%
Vereinigte Staaten				
10.551.000	USD	AbbVie Inc 3,200% 14-Mai-2026	11.190.996	0,40%
8.304.000	USD	AbbVie Inc 4,450% 14-Mai-2046	10.044.822	0,36%
3.783.000	USD	AbbVie Inc 4,250% 21-Nov-2049	4.542.241	0,16%
1.730.000	USD	ACE Capital Trust II 9,700% 01-Apr-2030	2.543.152	0,09%
1.814.000	USD	AEP Texas Inc 3,450% 15-Jan-2050	1.857.515	0,07%
1.201.000	USD	AIG SunAmerica Global Financing X '144A' 6,900% 15-Mrz-2032	1.672.667	0,06%
4.610.000	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc 1,875% 01-Feb-2033	4.331.772	0,15%
13.019.000	EUR	Altria Group Inc 2,200% 15-Jun-2027	15.701.213	0,56%
945.000	USD	Altria Group Inc 4,800% 14-Feb-2029	1.066.863	0,04%
13.098.000	USD	Altria Group Inc 2,450% 04-Feb-2032	12.432.425	0,44%
3.568.000	USD	Amazon.com Inc 3,875% 22-Aug-2037	4.180.544	0,15%
9.778.000	USD	Amazon.com Inc 2,500% 03-Jun-2050	9.309.947	0,33%
6.746.000	EUR	American Tower Corp 0,450% 15-Jan-2027	7.546.070	0,27%
4.036.000	EUR	American Tower Corp 0,500% 15-Jan-2028	4.492.785	0,16%
4.892.000	USD	American Tower Corp 3,800% 15-Aug-2029	5.327.488	0,19%
3.788.000	USD	American Tower Corp 2,300% 15-Sep-2031	3.678.332	0,13%
1.220.000	USD	American Tower Trust #1 '144A' 3,652% 23-Mrz-2028	1.281.150	0,05%
6.680.000	CAD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4,320% 15-Mai-2047	5.712.425	0,20%
10.060.000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5,800% 23-Jan-2059	14.520.656	0,52%
3.571.000	USD	Apple Inc 3,750% 12-Sep-2047	4.165.623	0,15%
11.549.000	USD	Apple Inc 2,400% 20-Aug-2050	10.706.489	0,38%
11.786.000	USD	Apple Inc 2,650% 08-Feb-2051	11.558.575	0,41%
1.819.000	GBP	AT&T Inc 4,375% 14-Sep-2029	2.859.669	0,10%
4.598.000	USD	AT&T Inc 4,750% 15-Mai-2046	5.537.267	0,20%
3.797.000	USD	AT&T Inc 5,150% 15-Feb-2050	4.844.873	0,17%
4.216.000	USD	AT&T Inc 3,500% 15-Sep-2053	4.246.656	0,15%
12.088.000	USD	AT&T Inc 3,550% 15-Sep-2055	12.086.979	0,43%
8.885.000	GBP	Athene Global Funding 1,750% 24-Nov-2027	11.823.177	0,42%
		Baker Hughes Holdings LLC / Baker Hughes Co-Obligor Inc 3,337% 15-Dez-2027		
4.983.000	USD	Baker Hughes Holdings LLC / Baker Hughes Co-Obligor Inc 4,080% 15-Dez-2047	5.326.102	0,19%
5.230.000	USD	Ball Corp 3,125% 15-Sep-2031	5.965.214	0,21%
7.395.000	USD	Bank of America Corp FRN 07-Feb-2025	7.321.309	0,26%
5.548.000	EUR	Bank of America Corp FRN 22-Okt-2025	6.459.285	0,23%
11.147.000	USD	Bank of America Corp FRN 23-Jan-2026	11.455.440	0,41%
6.070.000	USD	Bank of America Corp FRN 31-Jul-2028	6.390.290	0,23%
1.900.000	GBP	Bank of America Corp FRN 13-Feb-2031	3.393.289	0,12%
6.460.000	USD	Bank of America Corp FRN 29-Apr-2031	6.478.631	0,23%
8.259.000	USD	Bank of America Corp FRN 11-Mrz-2032	8.352.061	0,30%
16.169.000	USD	Bank of America Corp FRN 7,750% 14-Mai-2038	16.391.277	0,59%
6.829.000	USD	Bank of America Corp FRN 19-Jun-2041	10.693.846	0,38%
7.551.000	USD	BAT Capital Corp 2,125% 15-Aug-2025	7.246.823	0,26%
4.782.000	GBP	Baxter International Inc '144A' FRN 29-Nov-2024	6.452.899	0,23%
3.664.000	USD	Bay Area Toll Authority 3,126% 01-Apr-2055	3.661.306	0,13%
7.145.000	USD	Bayer US Finance II LLC '144A' 4,250% 15-Dez-2025	7.153.431	0,26%
3.151.000	USD		3.411.342	0,12%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.632.000	USD	Bayer US Finance II LLC '144A' 4,375% 15-Dez-2028	1.824.561	0,06%
6.726.000	EUR	Berry Global Inc 1,500% 15-Jan-2027	7.769.509	0,28%
3.838.000	USD	Boeing Co 2,196% 04-Feb-2026	3.839.586	0,14%
5.159.000	USD	Boeing Co 3,200% 01-Mrz-2029	5.314.785	0,19%
9.070.000	USD	Boeing Co 5,150% 01-Mai-2030	10.596.645	0,38%
2.132.000	USD	Boeing Co 5,930% 01-Mai-2060	2.954.191	0,11%
3.926.000	USD	Boston Gas Co '144A' 3,001% 01-Aug-2029	4.023.645	0,14%
5.848.000	USD	Boston Properties LP 3,250% 30-Jan-2031	6.115.255	0,22%
5.433.000	USD	Broadcom Inc 4,300% 15-Nov-2032	6.113.768	0,22%
4.074.000	USD	Broadcom Inc 3,419% 15-Apr-2033	4.272.482	0,15%
10.677.000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,550% 15-Feb-2050	11.881.307	0,42%
8.332.000	USD	Carrier Global Corp 2,700% 15-Feb-2031	8.472.998	0,30%
5.664.000	USD	Carrier Global Corp 3,577% 05-Apr-2050	6.023.152	0,22%
10.027.000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2,300% 01-Feb-2032	9.466.762	0,34%
2.826.000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6,384% 23-Okt-2035	3.647.885	0,13%
7.081.000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,500% 01-Mrz-2042	6.895.425	0,25%
3.710.000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,800% 01-Mrz-2050	4.154.486	0,15%
4.139.000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,850% 01-Apr-2061	3.903.834	0,14%
2.134.000	USD	Cigna Corp 4,900% 15-Dez-2048	2.758.403	0,10%
2.464.000	USD	Citigroup Inc 4,400% 10-Jun-2025	2.683.159	0,10%
3.031.000	USD	Citigroup Inc 4,450% 29-Sep-2027	3.381.430	0,12%
4.540.000	USD	Citigroup Inc FRN 23-Apr-2029	5.010.956	0,18%
5.346.000	USD	Citigroup Inc FRN 20-Mrz-2030	5.907.056	0,21%
26.486.000	USD	Citigroup Inc FRN 03-Jun-2031	26.744.269	0,96%
6.863.000	USD	Citigroup Inc 8,125% 15-Jul-2039	11.636.768	0,42%
3.113.000	USD	Citizens Financial Group Inc 2,638% 30-Sep-2032	3.080.099	0,11%
3.768.000	USD	Colonial Enterprises Inc '144A' 3,250% 15-Mai-2030	3.968.651	0,14%
13.589.000	USD	Comcast Corp 2,887% 01-Nov-2051	13.133.097	0,47%
3.514.000	USD	Comcast Corp 2,937% 01-Nov-2056	3.346.182	0,12%
8.007.000	USD	Commonwealth Edison Co 3,125% 15-Mrz-2051	8.252.996	0,29%
3.717.000	USD	Connecticut Light and Power Co 4,000% 01-Apr-2048	4.463.491	0,16%
869.000	USD	CVS Health Corp 3,000% 15-Aug-2026	917.735	0,03%
3.840.000	USD	CVS Health Corp 5,300% 05-Dez-2043	5.057.521	0,18%
200.000	USD	CVS Health Corp 5,125% 20-Jul-2045	260.350	0,01%
10.554.000	USD	CVS Health Corp 5,050% 25-Mrz-2048	13.799.619	0,49%
1.406.160	USD	CVS Pass-Through Trust 6,036% 10-Dez-2028	1.603.563	0,06%
4.769.000	USD	Dell International LLC / EMC Corp 6,020% 15-Jun-2026	5.514.073	0,20%
1.734.000	USD	Dell International LLC / EMC Corp 5,300% 01-Okt-2029	2.033.299	0,07%
1.293.000	USD	Dominion Energy Inc 7,000% 15-Jun-2038	1.870.098	0,07%
2.275.000	USD	DTE Electric Co 4,050% 15-Mai-2048	2.715.965	0,10%
3.763.000	USD	DTE Electric Co 3,950% 01-Mrz-2049	4.476.717	0,16%
3.742.000	USD	Duke Energy Carolinas LLC 3,450% 15-Apr-2051	4.113.383	0,15%
10.182.000	USD	Duke Energy Corp 2,550% 15-Jun-2031	10.161.171	0,36%
2.452.000	USD	Duke Energy Progress LLC 4,200% 15-Aug-2045	2.918.400	0,10%
3.793.000	USD	Duke Energy Progress LLC 3,700% 15-Okt-2046	4.257.561	0,15%
2.942.000	USD	East Ohio Gas Co '144A' 3,000% 15-Jun-2050	2.904.088	0,10%
3.600.000	USD	Eastern Gas Transmission & Storage Inc 3,900% 15-Nov-2049	3.984.403	0,14%
1.884.000	USD	Energy Transfer LP 5,950% 01-Dez-2025	2.153.937	0,08%
8.325.000	USD	Entergy Texas Inc 1,750% 15-Mrz-2031	7.785.359	0,28%
694.000	USD	Enterprise Products Operating LLC 4,850% 15-Aug-2042	828.646	0,03%
2.180.000	USD	Enterprise Products Operating LLC 4,250% 15-Feb-2048	2.493.242	0,09%
4.386.000	USD	Enterprise Products Operating LLC 4,800% 01-Feb-2049	5.335.736	0,19%
1.888.000	USD	Enterprise Products Operating LLC 4,200% 31-Jan-2050	2.147.133	0,08%
2.542.000	USD	Equifax Inc 2,600% 01-Dez-2024	2.630.343	0,09%
4.717.000	EUR	Equinix Inc 0,250% 15-Mrz-2027	5.250.163	0,19%
1.876.000	USD	Equinix Inc 3,200% 18-Nov-2029	1.972.421	0,07%
6.285.000	USD	Equinix Inc 2,500% 15-Mai-2031	6.287.264	0,22%
6.868.000	EUR	Exxon Mobil Corp 1,408% 26-Jun-2039	7.492.339	0,27%
1.000.000	USD	Florida Power & Light Co 5,960% 01-Apr-2039	1.425.961	0,05%
2.556.000	USD	Florida Power & Light Co 4,125% 01-Feb-2042	3.048.116	0,11%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
6.049.000	GBP	Ford Motor Credit Co LLC 2,748% 14-Jun-2024	8.216.030	0,29%
2.940.000	USD	Fox Corp 5,476% 25-Jan-2039	3.776.495	0,13%
5.889.000	USD	Fresenius Medical Care US Finance III Inc '144A' 1,875% 01-Dez-2026	5.829.184	0,21%
5.592.000	EUR	General Electric Co 4,125% 19-Sep-2035	8.641.773	0,31%
7.196.000	USD	General Mills Inc 2,250% 14-Okt-2031	7.118.467	0,25%
4.308.000	USD	General Motors Co 5,400% 01-Apr-2048	5.497.676	0,20%
8.510.000	AUD	General Motors Financial Co Inc 3,850% 21-Feb-2023	6.351.664	0,23%
2.038.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,850% 26-Feb-2026	2.333.245	0,08%
1.694.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,600% 20-Mai-2027	1.902.847	0,07%
2.739.000	USD	General Motors Financial Co Inc 2,700% 20-Aug-2027	2.788.207	0,10%
7.016.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,650% 07-Sep-2028	7.818.591	0,28%
4.495.000	USD	Gilead Sciences Inc 1,200% 01-Okt-2027	4.348.058	0,16%
2.154.000	USD	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 3,250% 15-Jan-2032	2.163.596	0,08%
14.000.000	USD	Goldman Sachs Group Inc FRN 21-Okt-2032	14.079.579	0,50%
8.080.000	USD	Halliburton Co 2,920% 01-Mrz-2030	8.347.635	0,30%
1.928.000	USD	Hartford Financial Services Group Inc 6,100% 01-Okt-2041	2.699.214	0,10%
2.517.000	USD	Hartford Financial Services Group Inc 3,600% 19-Aug-2049	2.755.621	0,10%
4.412.000	USD	HCA Inc 3,500% 01-Sep-2030	4.650.954	0,17%
4.168.000	USD	HCA Inc 5,500% 15-Jun-2047	5.470.735	0,20%
4.244.000	USD	Hess Corp 4,300% 01-Apr-2027	4.632.437	0,17%
180.000	USD	Howmet Aerospace Inc 6,875% 01-Mai-2025	207.165	0,01%
7.131.000	USD	Howmet Aerospace Inc 3,000% 15-Jan-2029	7.132.319	0,25%
11.766.000	USD	Hyundai Capital America '144A' 2,000% 15-Jun-2028	11.482.921	0,41%
1.259.000	USD	Jersey Central Power & Light Co '144A' 4,700% 01-Apr-2024	1.337.060	0,05%
2.442.000	USD	Jersey Central Power & Light Co '144A' 4,300% 15-Jan-2026	2.651.322	0,09%
1.560.000	USD	Jersey Central Power & Light Co 6,150% 01-Jun-2037	2.076.278	0,07%
4.803.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 23-Jul-2024	5.007.476	0,18%
6.935.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 01-Mrz-2025	7.214.798	0,26%
14.157.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 19-Nov-2026	13.788.837	0,49%
12.068.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 22-Apr-2031	12.208.081	0,44%
14.502.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 04-Feb-2032	13.982.475	0,50%
6.029.000	GBP	JPMorgan Chase & Co FRN 28-Apr-2033	8.072.811	0,29%
7.736.000	USD	JPMorgan Chase & Co 6,400% 15-Mai-2038	11.239.725	0,40%
2.560.000	USD	Kilroy Realty LP 3,450% 15-Dez-2024	2.678.827	0,10%
4.227.000	USD	Kilroy Realty LP 4,250% 15-Aug-2029	4.751.719	0,17%
1.594.000	USD	Kilroy Realty LP 3,050% 15-Feb-2030	1.645.377	0,06%
2.971.000	USD	Kinder Morgan Energy Partners LP 5,625% 01-Sep-2041	3.691.544	0,13%
3.200.000	USD	Kinder Morgan Inc 5,550% 01-Jun-2045	4.046.802	0,14%
3.426.000	USD	Kinder Morgan Inc 3,600% 15-Feb-2051	3.460.327	0,12%
713.000	USD	Lennar Corp 4,875% 15-Dez-2023	756.794	0,03%
2.594.000	USD	Lennar Corp 5,875% 15-Nov-2024	2.861.377	0,10%
4.051.000	USD	Lincoln National Corp 3,400% 15-Jan-2031	4.352.719	0,16%
5.574.000	USD	Mass General Brigham Inc 3,192% 01-Jul-2049	5.904.981	0,21%
5.007.000	USD	Microsoft Corp 2,525% 01-Jun-2050	4.906.316	0,18%
2.644.000	USD	Microsoft Corp 2,921% 17-Mrz-2052	2.801.031	0,10%
8.990.000	CAD	Molson Coors International LP 2,840% 15-Jul-2023	7.179.020	0,26%
3.063.000	USD	Moody's Corp 4,875% 17-Dez-2048	4.075.826	0,15%
2.435.000	USD	Morgan Stanley 4,000% 23-Jul-2025	2.641.294	0,09%
3.250.000	USD	Morgan Stanley FRN 28-Apr-2026	3.316.311	0,12%
7.565.000	USD	Morgan Stanley 4,350% 08-Sep-2026	8.370.318	0,30%
17.311.000	USD	Morgan Stanley FRN 13-Feb-2032	16.422.034	0,59%
3.523.000	USD	Morgan Stanley FRN 22-Apr-2042	3.691.157	0,13%
2.814.000	USD	Morgan Stanley 6,375% 24-Jul-2042	4.253.550	0,15%
2.258.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4,400% 01-Nov-2048	2.828.074	0,10%
2.072.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4,300% 15-Mrz-2049	2.588.442	0,09%
977.000	USD	NBCUniversal Media LLC 4,450% 15-Jan-2043	1.179.554	0,04%
3.957.000	EUR	Netflix Inc 3,625% 15-Mai-2027	5.144.912	0,18%
3.800.000	EUR	Netflix Inc 4,625% 15-Mai-2029	5.377.515	0,19%
3.220.000	GBP	New York Life Global Funding 0,750% 14-Dez-2028	4.134.902	0,15%
3.877.000	USD	Newell Brands Inc 4,875% 01-Jun-2025	4.230.718	0,15%
2.228.000	USD	Newell Brands Inc 4,700% 01-Apr-2026	2.432.631	0,09%
6.754.000	USD	Nissan Motor Acceptance Co LLC '144A' 1,125% 16-Sep-2024	6.639.541	0,24%
5.683.000	USD	Occidental Petroleum Corp 3,000% 15-Feb-2027	5.774.241	0,21%
4.716.000	USD	Oklahoma Gas and Electric Co 3,300% 15-Mrz-2030	5.035.179	0,18%
6.880.000	USD	Omega Healthcare Investors Inc 3,250% 15-Apr-2033	6.714.137	0,24%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
887.000	USD	Oncor Electric Delivery Co LLC 4,100% 15-Nov-2048	1.080.133	0,04%
2.701.000	USD	Oncor Electric Delivery Co LLC 3,800% 01-Jun-2049	3.153.922	0,11%
8.719.000	USD	Oracle Corp 3,650% 25-Mrz-2041	8.798.227	0,31%
6.503.000	USD	Oracle Corp 3,950% 25-Mrz-2051	6.756.232	0,24%
6.560.000	USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4,125% 30-Apr-2028	6.677.949	0,24%
8.159.000	USD	Pacific Gas and Electric Co 4,550% 01-Jul-2030	8.841.050	0,32%
6.079.446	USD	Pacific Gas and Electric Co 4,500% 01-Jul-2040	6.350.289	0,23%
11.369.000	USD	Pernod Ricard International Finance LLC '144A' 1,250% 01-Apr-2028	10.783.979	0,39%
5.299.000	USD	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4,500% 15-Dez-2026	5.818.766	0,21%
4.086.000	USD	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3,800% 15-Sep-2030	4.271.703	0,15%
6.716.000	USD	Prudential Financial Inc 3,935% 07-Dez-2049	7.859.187	0,28%
2.495.000	USD	Prudential Financial Inc 3,700% 13-Mrz-2051	2.833.593	0,10%
7.338.000	USD	Public Service Electric and Gas Co 1,900% 15-Aug-2031	7.191.842	0,26%
2.887.000	USD	RELX Capital Inc 4,000% 18-Mrz-2029	3.205.706	0,11%
7.142.000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,000% 15-Mrz-2027	8.027.671	0,29%
7.123.000	USD	salesforce.com Inc 3,050% 15-Jul-2061	7.255.965	0,26%
3.859.000	USD	SBA Tower Trust '144A' 2,836% 15-Jan-2025	3.962.839	0,14%
4.128.000	USD	Schlumberger Holdings Corp '144A' 3,900% 17-Mai-2028	4.466.701	0,16%
5.327.000	USD	Schlumberger Holdings Corp '144A' 4,300% 01-Mai-2029	5.916.132	0,21%
6.917.000	USD	Simon Property Group LP 3,500% 01-Sep-2025	7.378.009	0,26%
4.701.000	USD	Southern Co Gas Capital Corp 1,750% 15-Jan-2031	4.414.740	0,16%
4.003.000	USD	Southern Power Co 4,950% 15-Dez-2046	4.867.038	0,17%
3.004.000	USD	Southwestern Electric Power Co 3,850% 01-Feb-2048	3.238.937	0,12%
5.886.000	USD	Southwestern Electric Power Co 3,250% 01-Nov-2051	5.842.629	0,21%
4.138.000	USD	Southwestern Public Service Co 3,150% 01-Mai-2050	4.358.469	0,16%
3.005.000	USD	State of California 7,500% 01-Apr-2034	4.601.166	0,16%
2.693.000	USD	Sysco Corp 4,450% 15-Mrz-2048	3.170.628	0,11%
7.127.000	USD	Sysco Corp 3,150% 14-Dez-2051	7.021.634	0,25%
15.367.000	USD	Thermo Fisher Scientific Inc 1,215% 18-Okt-2024	15.348.906	0,55%
4.549.000	USD	T-Mobile USA Inc 3,875% 15-Apr-2030	4.977.632	0,18%
5.314.000	USD	T-Mobile USA Inc 3,600% 15-Nov-2060	5.302.448	0,19%
7.509.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp 0,125% 05-Nov-2027	8.371.260	0,30%
5.853.000	USD	Truist Bank FRN 17-Sep-2029	6.019.928	0,21%
12.727.000	USD	TSMC Arizona Corp 2,500% 25-Okt-2031	12.903.119	0,46%
1.738.000	USD	UnitedHealth Group Inc 5,950% 15-Feb-2041	2.496.894	0,09%
6.217.000	USD	UnitedHealth Group Inc 3,250% 15-Mai-2051	6.715.595	0,24%
2.060.000	USD	UnitedHealth Group Inc 3,875% 15-Aug-2059	2.465.291	0,09%
1.758.000	EUR	Utah Acquisition Sub Inc 3,125% 22-Nov-2028	2.265.025	0,08%
2.273.000	USD	Ventas Realty LP 4,875% 15-Apr-2049	2.844.272	0,10%
3.562.000	USD	Verizon Communications Inc 4,329% 21-Sep-2028	4.049.688	0,14%
5.987.000	USD	Verizon Communications Inc 4,016% 03-Dez-2029	6.705.391	0,24%
2.512.000	USD	Verizon Communications Inc 2,850% 03-Sep-2041	2.478.544	0,09%
2.986.000	USD	Verizon Communications Inc 3,550% 22-Mrz-2051	3.216.597	0,11%
2.817.000	USD	Verizon Communications Inc 2,875% 30-Okt-2056	2.664.674	0,10%
12.764.000	USD	Viatris Inc 4,000% 22-Jun-2050	13.591.156	0,49%
4.529.000	USD	Virginia Electric and Power Co 4,650% 15-Aug-2043	5.604.468	0,20%
8.347.000	USD	Walt Disney Co 3,500% 13-Mai-2040	9.119.719	0,33%
12.354.000	USD	Wells Fargo & Co FRN 02-Jun-2028	12.571.311	0,45%
1.618.000	GBP	Welltower Inc 4,800% 20-Nov-2028	2.554.398	0,09%
3.346.000	USD	Welltower Inc 4,950% 01-Sep-2048	4.346.616	0,16%
4.721.000	USD	Westlake Chemical Corp 2,875% 15-Aug-2041	4.580.000	0,16%
4.491.000	USD	Wolverine World Wide Inc '144A' 4,000% 15-Aug-2029	4.373.268	0,16%
		Total Vereinigte Staaten	1.275.912.137	45,61%
		Total Anleihen und sonstige Schuldtitel	2.562.473.315	91,60%
		Staatsanleihen		
		Kanada		
28.972.000	CAD	Kanadische Staatsanleihe 1,000% 01-Sep-2026	22.455.931	0,80%
		Total Kanada	22.455.931	0,80%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
56.056.400	USD	Vereinigte Staaten United States Treasury Bill 16-Jun-2022 (Nullkupon)	56.027.406	2,01%
		Total Vereinigte Staaten	56.027.406	2,01%
Total Staatsanleihen			78.483.337	2,81%
Hypothekenbesicherte Wertpapiere				
148.030	USD	Vereinigte Staaten JP Morgan Mortgage Trust 2018-9 FRN 25-Feb-2049	149.271	0,00%
		Total Vereinigte Staaten	149.271	0,00%
Total hypothekenbesicherte Wertpapiere			149.271	0,00%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.641.105.923	94,41%
Offene Investmentfonds				
1.120	EUR	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund**	1.251.693	0,05%
1	GBP	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Sterling Fund**	1.341	0,00%
110.250	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund**	110.250.136	3,94%
		Total Luxemburg	111.503.170	3,99%
Total offene Investmentfonds			111.503.170	3,99%
Total Anlagen			2.752.609.093	98,40%
Barmittel und Barmitteläquivalente			474.618	0,02%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			44.366.570	1,58%
Total Nettovermögen			2.797.450.281	100,00%

*Eine ewige Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitsdatum. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, zahlen jedoch konstante Zinsen.

**Diese offenen Investmentfonds sind der Gesellschaft nahestehende Rechtseinheiten. Weitere Angaben finden Sie in Erläuterung 7 im Anhang zum Abschluss.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	94,12%
Sonstige Vermögenswerte	5,88%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	714.705	GBP	(530.000)	03-Jan-2022	482
USD	226.433	EUR	(200.000)	03-Jan-2022	55
USD	108.723	EUR	(96.031)	03-Jan-2022	26
GBP	2.351	USD	(3.164)	03-Jan-2022	4
USD	10.282	GBP	(7.624)	04-Jan-2022	7
GBP	1.005.958.261	USD	(1.339.895.444)	24-Jan-2022	15.657.053
GBP	383.835.590	USD	(511.253.377)	24-Jan-2022	5.974.139
SGD	221.177.605	USD	(162.176.667)	24-Jan-2022	1.651.217
GBP	34.777.946	USD	(46.322.807)	24-Jan-2022	541.295
GBP	4.043.211	USD	(5.385.393)	24-Jan-2022	62.930
GBP	1.940.000	USD	(2.579.388)	24-Jan-2022	34.808
GBP	1.769.647	USD	(2.359.244)	24-Jan-2022	25.397
GBP	1.010.000	USD	(1.337.434)	24-Jan-2022	23.565
GBP	998.771	USD	(1.330.322)	24-Jan-2022	15.545
GBP	370.000	USD	(490.450)	24-Jan-2022	8.134
GBP	1.470.000	USD	(1.974.431)	24-Jan-2022	6.428
GBP	304.519	USD	(405.607)	24-Jan-2022	4.740

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
GBP	220.000	USD	(293.932)	24-Jan-2022	2.523
GBP	370.000	USD	(496.566)	24-Jan-2022	2.018
GBP	55.233	USD	(73.568)	24-Jan-2022	860
GBP	33.947	USD	(45.135)	24-Jan-2022	609
USD	60.148	JPY	(6.900.000)	24-Jan-2022	199
GBP	12.298	USD	(16.395)	24-Jan-2022	176
GBP	18.270	USD	(24.539)	24-Jan-2022	80
USD	44.647	GBP	(33.107)	24-Jan-2022	35
USD	5.454	EUR	(4.796)	24-Jan-2022	23
EUR	110.000	USD	(124.544)	24-Jan-2022	20
GBP	636	USD	(843)	24-Jan-2022	15
GBP	634	USD	(840)	24-Jan-2022	14
GBP	1.205	USD	(1.610)	24-Jan-2022	14
GBP	645	USD	(866)	24-Jan-2022	4
USD	2.151	GBP	(1.595)	24-Jan-2022	2
EUR	15	USD	(16)	24-Jan-2022	-
EUR	621	USD	(703)	24-Jan-2022	-
GBP	3.912.989	USD	(5.220.647)	28-Jan-2022	52.148
GBP	2.705.409	USD	(3.599.398)	28-Jan-2022	46.169
GBP	1.698.990	USD	(2.257.469)	28-Jan-2022	31.938
GBP	1.580.693	USD	(2.116.779)	28-Jan-2022	13.222
GBP	429.413	USD	(571.310)	28-Jan-2022	7.328
EUR	2.422.000	USD	(2.737.704)	28-Jan-2022	5.206
USD	870.147	CAD	(1.105.906)	28-Jan-2022	1.920
GBP	788.732	USD	(1.043.579)	31-Jan-2022	19.233
Total					24.189.581
GBP	33.107	USD	(44.645)	03-Jan-2022	(30)
GBP	1.595	USD	(2.151)	04-Jan-2022	(2)
USD	51	GBP	(38)	24-Jan-2022	(1)
USD	762	GBP	(567)	24-Jan-2022	(3)
USD	3.164	GBP	(2.351)	24-Jan-2022	(4)
USD	353	GBP	(266)	24-Jan-2022	(5)
EUR	5.414	USD	(6.138)	24-Jan-2022	(6)
USD	408	GBP	(308)	24-Jan-2022	(7)
GBP	7.624	USD	(10.282)	24-Jan-2022	(8)
SEK	56.535	USD	(6.263)	24-Jan-2022	(22)
EUR	6.125	USD	(6.965)	24-Jan-2022	(29)
EUR	96.031	USD	(108.782)	24-Jan-2022	(36)
EUR	200.000	USD	(226.555)	24-Jan-2022	(75)
USD	18.806	GBP	(14.013)	24-Jan-2022	(76)
JPY	781.397	USD	(6.880)	24-Jan-2022	(91)
USD	36.824	GBP	(27.562)	24-Jan-2022	(316)
USD	49.826	GBP	(37.294)	24-Jan-2022	(428)
USD	130.696	GBP	(97.384)	24-Jan-2022	(531)
GBP	530.000	USD	(714.744)	24-Jan-2022	(557)
USD	130.531	GBP	(98.474)	24-Jan-2022	(2.165)
USD	204.929	GBP	(153.715)	24-Jan-2022	(2.206)
EUR	3.679.322	USD	(4.170.829)	24-Jan-2022	(4.361)
EUR	6.995.130	USD	(7.929.584)	24-Jan-2022	(8.291)
EUR	95.833.949	USD	(108.636.052)	24-Jan-2022	(113.589)
EUR	377.018.432	USD	(427.382.931)	24-Jan-2022	(446.869)
JPY	12.652.845.485	USD	(111.405.436)	24-Jan-2022	(1.474.146)
USD	38.844	EUR	(34.343)	28-Jan-2022	(49)
CAD	2.377.230	USD	(1.875.423)	28-Jan-2022	(9.103)
USD	8.903.557	EUR	(7.887.281)	28-Jan-2022	(28.773)
Total					(2.091.779)
Netto USD zur Absicherung von Anteilklassen					22.097.802

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	240.408.665	EUR	(211.663.996)	28-Jan-2022	699.598
USD	230.998.526	EUR	(203.363.447)	28-Jan-2022	689.815

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	232.189.141	EUR	(204.416.501)	28-Jan-2022	687.847
USD	44.927.831	CAD	(56.571.543)	28-Jan-2022	514.528
USD	220.234.801	GBP	(163.152.335)	28-Jan-2022	385.257
USD	28.719.619	AUD	(39.406.290)	28-Jan-2022	147.441
EUR	17.914.849	USD	(20.223.257)	28-Jan-2022	65.276
USD	11.002.871	CAD	(13.945.428)	28-Jan-2022	54.566
EUR	4.358.000	USD	(4.897.664)	28-Jan-2022	37.763
GBP	1.731.008	USD	(2.302.925)	28-Jan-2022	29.627
EUR	2.497.064	USD	(2.819.395)	28-Jan-2022	8.525
EUR	3.298.440	USD	(3.730.859)	28-Jan-2022	4.618
EUR	3.474.680	USD	(3.930.945)	28-Jan-2022	4.123
GBP	495.326	USD	(666.240)	28-Jan-2022	1.217
EUR	339.861	USD	(384.268)	28-Jan-2022	624
EUR	4.632.817	USD	(5.221.384)	31-Jan-2022	25.596
USD	7.195.283	CAD	(9.138.636)	31-Jan-2022	20.736
EUR	7.340.586	USD	(8.299.902)	31-Jan-2022	13.811
USD	3.904.974	CAD	(4.959.657)	31-Jan-2022	11.254
EUR	1.434.017	USD	(1.616.714)	31-Jan-2022	7.408
EUR	3.289.319	USD	(3.718.399)	31-Jan-2022	6.978
EUR	1.651.865	USD	(1.866.183)	31-Jan-2022	4.666
EUR	1.106.011	USD	(1.248.105)	31-Jan-2022	4.527
EUR	2.031	USD	(2.293)	31-Jan-2022	7
			Total		3.425.808
USD	1.925.567	GBP	(1.431.347)	28-Jan-2022	(3.188)
EUR	7.175.274	USD	(8.129.608)	28-Jan-2022	(3.625)
USD	186.481	AUD	(262.618)	28-Jan-2022	(3.934)
USD	8.057.037	EUR	(7.126.801)	28-Jan-2022	(14.051)
USD	4.120.992	CAD	(5.272.329)	28-Jan-2022	(18.219)
USD	2.219.103	GBP	(1.670.557)	28-Jan-2022	(31.991)
USD	6.282.783	GBP	(4.755.694)	28-Jan-2022	(125.566)
CAD	2.403.313	USD	(1.886.894)	31-Jan-2022	(105)
EUR	430.181	USD	(487.887)	31-Jan-2022	(678)
USD	575.891	CAD	(738.469)	31-Jan-2022	(3.865)
USD	809.781	CAD	(1.038.368)	31-Jan-2022	(5.419)
USD	1.927.263	GBP	(1.441.435)	31-Jan-2022	(15.065)
USD	1.417.066	GBP	(1.072.437)	31-Jan-2022	(28.038)
USD	1.875.345	GBP	(1.419.274)	31-Jan-2022	(37.122)
USD	2.100.664	GBP	(1.590.026)	31-Jan-2022	(41.889)
			Total		(332.755)
			Netto USD für andere Zwecke		3.093.053
			Netto USD		25.190.855

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International Bank, Lloyds Bank Corporate Markets plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc, Royal Bank of Canada, Royal Bank of Scotland plc, Salomon Brothers International Ltd, Societe Generale, Standard Chartered Bank, State Street Bank and Trust Company und UBS AG.

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte (Wertminderung) USD	Marktwert in USD
Kreditausfallswap	90.750.000	CDS (buy) - CDX North America Series 37 5Y	USD	20-Dez-2026	(125.627)	(2.231.270)
					Total	(2.231.270)
					Netto USD	(2.231.270)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swap-Kontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: BNP Paribas.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
Euro Bobl Future	08-Mrz-2022	EUR	(706)	(106.467.293)	870.980
Euro Bund Future	08-Mrz-2022	EUR	(148)	(28.706.047)	520.954
Euro Buxl 30 Year Bond Future	08-Mrz-2022	EUR	(12)	(2.807.907)	125.496
Australia 3 Year Bond Future	15-Mrz-2022	AUD	115	9.517.310	6.101
Australia 10 Year Bond Future	15-Mrz-2022	AUD	(32)	(3.228.697)	5.430
U.S. Long Bond (CBT) Future	22-Mrz-2022	USD	400	64.025.000	589.734
U.S. Ultra Bond (CBT) Future	22-Mrz-2022	USD	(181)	(35.470.344)	471.678
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	31-Mrz-2022	USD	849	102.709.101	519.409
				Total	3.109.782
Euro Schatz Future	08-Mrz-2022	EUR	1	126.798	(215)
U.S. 10 Year Note (CBT) Future	22-Mrz-2022	USD	(68)	(8.871.875)	(9.289)
U.S. 10 Year Ultra Future	22-Mrz-2022	USD	(293)	(42.869.563)	(565.391)
				Total	(574.895)
				Netto USD	2.534.887

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf. Goldman Sachs International Bank.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund[†] (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Das Ziel des Teilfonds besteht darin, langfristig eine Gesamtrendite zu generieren, indem er mindestens 90% seines Vermögens in von Unternehmen oder Staaten ausgegebene, auf Euro lautende Schuldpapiere und schuldähnliche Titel investiert, einschließlich Anleihen von staatsähnlichen Emittenten, inflationsgebundene Anleihen, Wandelanleihen sowie forderungs- und hypotheckenbesicherte Anleihen. Mindestens 80% des Vermögens werden in auf Euro lautenden Schuldpapieren und schuldähnlichen Titeln, die von Unternehmen ausgegeben werden, investiert.

Performanceüberblick

Der Euro Corporate Bond SRI Fund rentierte im Berichtszeitraum mit -1,60 %** und lag somit hinter dem iBoxx Euro Corporates Index (EUR) zurück, der -1,08 %** rentierte.

Die Titelselektion war im Berichtszeitraum insgesamt vorteilhaft. Was die Ratings betrifft, leistete unsere Untergewichtung der mit A und AA bewerteten Anleihen einen positiven Performancebeitrag. Bezüglich der einzelnen Titel schmälerten Immobilien Titel die Rendite. Shima Group beeinträchtigte die Wertentwicklung am stärksten, da der chinesische Immobiliensektor unter großem Liquiditätsmangel litt, was die Fundamentaldaten schwächte und zu einer Neubewertung der Anleihen führte. Shimao wurde auf High Yield herabgestuft und wir haben unsere Beteiligung reduziert. Auch europäische Immobilien Titel wie Alstria Office und Prologis schwächelten.

Der beste Performer war die Deutsche Bank, deren nachrangige Anleihen sich gut entwickelten. Die hybriden Unternehmensanleihen leisteten ebenfalls einen Performancebeitrag, darunter der Ölriese TotalEnergies und die Versorger Enel und SSE.

Der Fonds ist bestrebt, eine langfristige Performance zu erzielen, indem er Kapital in Unternehmen investiert, die ihre Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) gekonnt steuern. Um diese Unternehmen auszuwählen, stützen wir uns auf unseren bewährten, auf das Gesamtumfeld abgestimmten aktiven Managementansatz, bei dem in den Entscheidungen betreffend die Portfolio-Konstruktion sowohl fundamentale als auch ESG-Erwägungen zu einzelnen Namen, Sektoren und Top-Down-Analysen berücksichtigt werden. Dies hat zum Beispiel zu einer höheren Allokation in Versorgungsunternehmen mit einem starken Fokus auf erneuerbare Energien und Stromnetze geführt, da wir diese Emittenten als Wegbereiter der Energiewende sehen. Wir investieren hingegen nicht in Unternehmen, die den UN Global Compact nicht einhalten oder bei denen ein bestimmter Teil der Geschäfte in den Bereich der aus ESG-Sicht kontroversen Aktivitäten fällt (z. B. Waffenproduktion, Tabakherstellung, Förderung von Kraftwerkskohle, unkonventionelles Öl und Gas).

Ausblick

Die Inflation, Fusionen und Übernahmen sowie pandemiebedingte Herausforderungen bleiben auch 2022 die größten Risiken für die relativ guten Aussichten in Bezug auf die Fundamentaldaten der europäischen IG-Unternehmensanleihen. Was Covid-19 betrifft, haben wir Grund zu vorsichtigem Optimismus, da die Symptome der Omikron-Variante milder zu sein scheinen und weniger Hospitalisierungen verursachen. Die hohen Infektionsraten könnten die Spitäler aber dennoch kurzfristig unter Druck setzen und potenziell zu vorübergehenden regionalen Lockdowns führen.

Wenn die Inflation hoch bleibt oder weiter steigt, werden die Spannungen an den Märkten anhalten und die Geduld der Zentralbanken weltweit auf die Probe stellen. Die US-Notenbank hat tatsächlich Ende März, wie weitgehend erwartet, ihre Konjunkturprogramme schneller reduziert. Ebenso wird die Europäische Zentralbank ihr Programm der quantitativen Lockerung (QE) mittelfristig schrittweise zurückfahren. Das Pandemie-Notfallankaufprogramm (PEPP) endet im ersten Quartal 2022. Das bestehende Anleihenkaufprogramm soll etwas erhöht werden, wird jedoch im vierten Quartal wieder auf das Volumen von vor der Pandemie zurückgeschraubt. Die Wiederanlage von fälligen PEPP-Wertpapieren wurde bis mindestens Ende 2024 verlängert und kann flexibel in Bezug auf Zeit, Anlageklasse und Land angepasst werden.

Etwas technische Unterstützung der EZB und ein gewisser Schutz vor Verlusten wird zwar über das erste Quartal hinaus bestehen bleiben, doch die quantitative Lockerung schrumpft. Diese Entwicklung könnte, zusammen mit der Verlangsamung des Wachstums in Europa und China und dem Potenzial für mehr idiosynkratische Risiken, zu einer höheren Volatilität der Kreditspreads führen. Wir rechnen damit, dass sich der Markt 2022 in einer bestimmten Bandbreite entwickeln wird, die jedoch weniger eng sein wird als in den letzten sechs Monaten. Dies könnte zu Überschussrenditen gegenüber den Staatsanleihen führen. Die Gesamtrenditen haben sich bereits verbessert, wodurch die Märkte für IG-Unternehmensanleihen an Wert gewonnen haben. Die auf Euro lautenden Investment-Grade-Anleihen dürften ihre Underperformance im ersten Quartal wieder aufholen, falls sich der Kalendereffekt der sich ausweitenden Swap-Spreads umkehrt.

Die Kreditspreads haben sich zum Jahresende hin rasch erholt und weiteten sich im November aus. Wir haben die Schwäche für selektive Zukäufe genutzt, behalten aber eine größere Allokation in Barmitteln und deutschen Bundesanleihen bei. Somit sind wir flexibel, um günstige Gelegenheiten bei der Aufnahme der Tätigkeit am Emissionsmarkt zu Jahresbeginn zu nutzen, aber auch um einer allfälligen Zunahme der Spread-Volatilität zu begegnen.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Relative-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) vorgenommen wurden.

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 2,90%

Durchschnittlich: 2,57%

Minimal: 2,20%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 15,99%.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

[†] Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund in Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund umbenannt.

****Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteilsklasse (D thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.**

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Australien				
5.212.000	EUR	APT Pipelines Ltd 2,000% 22-Mrz-2027	5.568.123	0,26%
1.600.000	EUR	APT Pipelines Ltd 0,750% 15-Mrz-2029	1.564.664	0,07%
8.878.000	EUR	APT Pipelines Ltd 2,000% 15-Jul-2030	9.416.660	0,43%
315.000	EUR	APT Pipelines Ltd 1,250% 15-Mrz-2033	304.939	0,02%
2.720.000	EUR	Scentre Group Trust 2 3,250% 11-Sep-2023	2.872.504	0,13%
		Total Australien	19.726.890	0,91%
Österreich				
3.344.000	EUR	Mondi Finance Europe GmbH 2,375% 01-Apr-2028	3.696.782	0,17%
		Total Österreich	3.696.782	0,17%
Belgien				
9.567.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,750% 17-Mrz-2036	11.359.146	0,52%
9.400.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 3,700% 02-Apr-2040	12.542.670	0,58%
16.500.000	EUR	Belfius Bank SA 0,375% 02-Sep-2025	16.608.670	0,76%
2.200.000	EUR	Cofinimmo SA 0,875% 02-Dez-2030	2.132.261	0,10%
		Total Belgien	42.642.747	1,96%
Britische Jungferninseln				
8.707.000	EUR	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd 1,000% 12-Dez-2024	8.845.920	0,41%
9.346.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 1,500% 31-Jan-2024	9.485.956	0,43%
		Total Britische Jungferninseln	18.331.876	0,84%
Kanada				
5.974.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce 0,375% 03-Mai-2024	6.030.980	0,28%
		Total Kanada	6.030.980	0,28%
Kaimaninseln				
1.896.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 2,700% 12-Jul-2026	1.432.279	0,06%
3.921.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 5,200% 16-Jan-2027	2.087.262	0,10%
		Total Kaimaninseln	3.519.541	0,16%
Dänemark				
580.000	EUR	Danske Bank A/S 0,875% 22-Mai-2023	587.308	0,03%
390.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 24-Mai-2023	392.145	0,02%
7.290.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 27-Aug-2025	7.348.990	0,34%
9.800.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 12-Feb-2030	9.946.924	0,46%
6.379.000	EUR	Nykredit Realkredit AS 0,500% 19-Jan-2022	6.381.169	0,29%
11.955.000	EUR	Nykredit Realkredit AS 0,250% 20-Jan-2023	12.007.606	0,55%
3.768.000	EUR	Nykredit Realkredit AS 0,750% 20-Jan-2027	3.812.069	0,17%
7.035.000	EUR	Nykredit Realkredit AS FRN 17-Nov-2027	7.199.971	0,33%
7.200.000	EUR	Nykredit Realkredit AS FRN 28-Jul-2031	7.138.362	0,33%
1.666.000	EUR	Orsted AS FRN 26-Jun-3013	1.810.109	0,08%
10.327.000	EUR	Orsted AS FRN 24-Nov-3017	10.743.989	0,49%
2.316.000	EUR	Orsted AS FRN 09-Dez-3019	2.373.501	0,11%
		Total Dänemark	69.742.143	3,20%
Finnland				
1.208.000	EUR	Kojamo Oyj 1,875% 27-Mai-2027	1.274.400	0,06%
5.170.000	EUR	OP Corporate Bank plc FRN 09-Jun-2030	5.295.549	0,24%
		Total Finnland	6.569.949	0,30%
Frankreich				
3.000.000	EUR	APRR SA 19-Jun-2028 (Nullkupon)	2.932.890	0,14%
1.080.000	EUR	AXA SA FRN 04-Jul-2043	1.162.592	0,05%
2.247.000	EUR	AXA SA FRN 28-Mai-2049	2.523.761	0,12%
4.600.000	EUR	AXA SA FRN (ewige Anleihe)*	5.128.629	0,24%
5.847.000	EUR	AXA SA FRN (ewige Anleihe)*	6.411.479	0,29%
9.400.000	EUR	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0,250% 19-Jul-2028	9.187.933	0,42%
8.100.000	EUR	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0,625% 03-Nov-2028	8.085.218	0,37%
3.200.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 23-Jan-2027	3.414.622	0,16%
2.400.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 13-Apr-2027	2.374.279	0,11%
7.100.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 19-Feb-2028	7.059.181	0,32%
6.400.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 01-Sep-2028	6.333.302	0,29%
4.800.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 17-Apr-2029	4.908.472	0,23%
9.900.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 19-Jan-2030	9.679.373	0,44%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
4.100.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 15-Jan-2032	4.107.112	0,19%
8.600.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 31-Aug-2033	8.403.920	0,39%
3.200.000	USD	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	3.053.634	0,14%
100.000	EUR	BPCE SA 1,000% 01-Apr-2025	102.744	0,01%
100.000	EUR	BPCE SA 0,500% 24-Feb-2027	100.017	0,00%
4.100.000	EUR	BPCE SA FRN 30-Nov-2027	4.204.581	0,19%
4.400.000	EUR	BPCE SA FRN 13-Jan-2042	4.374.040	0,20%
10.600.000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricité SA 1,500% 29-Jul-2028	11.190.856	0,51%
9.900.000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricité SA 2,125% 29-Jul-2032	11.117.205	0,51%
8.000.000	EUR	Crédit Agricole SA FRN 22-Apr-2026	8.203.355	0,38%
9.500.000	EUR	Crédit Agricole SA 0,375% 20-Apr-2028	9.355.363	0,43%
300.000	EUR	Crédit Agricole SA FRN 21-Sep-2029	296.553	0,01%
4.100.000	EUR	Electricité de France SA 1,000% 29-Nov-2033	4.070.173	0,19%
6.100.000	EUR	Electricité de France SA 2,000% 09-Dez-2049	6.521.882	0,30%
8.700.000	EUR	Electricité de France SA FRN (ewige Anleihe)*	9.232.875	0,42%
10.000.000	EUR	Engie SA FRN (ewige Anleihe)*	10.221.525	0,47%
2.600.000	EUR	Engie SA FRN (ewige Anleihe)*	2.595.405	0,12%
5.932.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS 1,750% 30-Apr-2030	6.422.129	0,30%
18.000.000	EUR	Indigo Group SAS 1,625% 19-Apr-2028	18.745.882	0,86%
5.000.000	EUR	La Banque Postale SA FRN 17-Jun-2026	5.035.094	0,23%
4.900.000	EUR	La Banque Postale SA FRN 19-Nov-2027	5.008.290	0,23%
2.300.000	EUR	Orange SA FRN (ewige Anleihe)*	2.400.311	0,11%
2.537.000	EUR	Orange SA FRN (ewige Anleihe)*	2.982.483	0,14%
4.385.000	EUR	PSA Trésorerie GIE 6,000% 19-Sep-2033	6.373.036	0,29%
2.187.000	EUR	Schlumberger Finance France SAS 1,000% 18-Feb-2026	2.256.910	0,10%
1.100.000	EUR	Société Générale SA 1,250% 15-Feb-2024	1.129.920	0,05%
2.800.000	EUR	Société Générale SA FRN 23-Feb-2028	2.837.121	0,13%
3.000.000	EUR	Société Générale SA FRN 22-Sep-2028	3.027.750	0,14%
10.700.000	EUR	Société Générale SA FRN 12-Jun-2029	10.477.975	0,48%
300.000	EUR	Terega SA 2,200% 05-Aug-2025	320.385	0,01%
5.300.000	EUR	Terega SASU 0,625% 27-Feb-2028	5.254.632	0,24%
8.669.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	8.615.222	0,40%
7.010.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	7.348.886	0,34%
11.933.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	12.184.158	0,56%
250.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	257.299	0,01%
1.028.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	1.043.009	0,05%
3.294.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	3.594.006	0,17%
1.000.000	EUR	Veolia Environnement SA 0,800% 15-Jan-2032	1.005.507	0,05%
		Total Frankreich	272.672.976	12,53%
Deutschland				
3.300.000	EUR	Allianz SE FRN 08-Jul-2050	3.469.453	0,16%
6.200.000	EUR	Allianz SE FRN (ewige Anleihe)*	6.080.216	0,28%
7.000.000	USD	Allianz SE FRN (ewige Anleihe)*	6.207.929	0,29%
8.700.000	EUR	alstria office REIT-AG 0,500% 26-Sep-2025	8.606.083	0,40%
6.800.000	EUR	alstria office REIT-AG 1,500% 23-Jun-2026	6.875.072	0,32%
5.100.000	EUR	alstria office REIT-AG 1,500% 15-Nov-2027	5.098.036	0,23%
6.100.000	EUR	Amprion GmbH 0,625% 23-Sep-2033	5.880.400	0,27%
1.694.000	EUR	Daimler AG 1,000% 15-Nov-2027	1.773.979	0,08%
1.803.000	EUR	Daimler AG 1,375% 11-Mai-2028	1.933.772	0,09%
1.803.000	EUR	Daimler AG 2,000% 27-Feb-2031	2.039.950	0,09%
210.000	EUR	Daimler AG 0,750% 11-Mrz-2033	211.795	0,01%
1.100.000	GBP	Deutsche Bank AG 2,625% 16-Dez-2024	1.337.178	0,06%
100.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Nov-2025	101.797	0,01%
5.600.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 03-Sep-2026	5.764.205	0,27%
5.700.000	EUR	Deutsche Bank AG 1,625% 20-Jan-2027	5.943.969	0,27%
3.200.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 17-Feb-2027	3.199.580	0,15%
5.900.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Nov-2030	6.140.481	0,28%
11.000.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Mai-2031	12.939.080	0,59%
3.300.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 17-Feb-2032	3.300.733	0,15%
4.600.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	4.663.595	0,21%
3.000.000	EUR	Eurogrid GmbH 1,113% 15-Mai-2032	3.121.615	0,14%
4.802.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 0,250% 29-Nov-2023	4.830.336	0,22%
6.544.000	EUR	Fresenius SE & Co KGaA 0,750% 15-Jan-2028	6.616.812	0,30%
6.100.000	EUR	Merck KGaA FRN 09-Sep-2080	6.250.449	0,29%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
11.084.000	EUR	Symrise AG 1,375% 01-Jul-2027	11.558.063	0,53%
2.800.000	EUR	Vonovia SE 0,375% 16-Jun-2027	2.773.624	0,13%
2.100.000	EUR	Vonovia SE 0,250% 01-Sep-2028	2.044.696	0,09%
2.500.000	EUR	Vonovia SE 1,625% 01-Sep-2051	2.300.675	0,11%
5.800.000	EUR	ZF Finance GmbH 3,000% 21-Sep-2025	6.074.688	0,28%
2.000.000	EUR	ZF Finance GmbH 2,750% 25-Mai-2027	2.056.370	0,09%
		Total Deutschland	139.194.631	6,39%
Guernsey				
12.300.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd 1,125% 22-Jun-2026	12.216.299	0,56%
3.600.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd 1,750% 24-Nov-2028	3.574.458	0,17%
		Total Guernsey	15.790.757	0,73%
Hongkong				
6.873.000	EUR	AIA Group Ltd FRN 09-Sep-2033	6.795.919	0,31%
		Total Hongkong	6.795.919	0,31%
Island				
300.000	EUR	Landsbankinn HF 0,750% 25-Mai-2026	299.018	0,01%
		Total Island	299.018	0,01%
Irland				
4.645.000	EUR	Aquarius & Investments Plc for Zurich Insurance Co Ltd FRN 02-Okt-2043	4.974.277	0,23%
716.000	EUR	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd 1,500% 15-Dez-2028	765.085	0,03%
4.800.000	EUR	ESB Finance DAC 3,494% 12-Jan-2024	5.149.032	0,24%
200.000	EUR	ESB Finance DAC 2,125% 05-Nov-2033	227.433	0,01%
621.000	EUR	Fresenius Finance Ireland Plc 0,500% 01-Okt-2028	613.044	0,03%
5.950.000	EUR	Fresenius Finance Ireland Plc 0,875% 01-Okt-2031	5.832.803	0,27%
		Total Irland	17.561.674	0,81%
Italien				
4.663.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA FRN (ewige Anleihe)*	5.189.919	0,24%
17.270.000	USD	Enel SpA '144A' FRN 24-Sep-2073	17.023.211	0,78%
11.868.000	EUR	Enel SpA FRN (ewige Anleihe)*	11.613.835	0,53%
150.000	EUR	Enel SpA FRN (ewige Anleihe)*	163.795	0,01%
3.271.000	EUR	Eni SpA 1,250% 18-Mai-2026	3.405.413	0,16%
1.940.000	EUR	Eni SpA FRN (ewige Anleihe)*	2.012.896	0,09%
4.755.000	EUR	Eni SpA FRN (ewige Anleihe)*	4.737.644	0,22%
1.153.000	EUR	FCA Bank SpA 1,250% 21-Jun-2022	1.160.004	0,05%
4.013.000	EUR	FCA Bank SpA 0,625% 24-Nov-2022	4.040.589	0,18%
4.520.000	EUR	FCA Bank SpA 0,250% 28-Feb-2023	4.540.060	0,21%
3.007.000	EUR	FCA Bank SpA 0,125% 16-Nov-2023	3.012.476	0,14%
4.205.000	EUR	FCA Bank SpA 16-Apr-2024 (Nullkupon)	4.195.945	0,19%
2.959.000	EUR	FCA Bank SpA 0,500% 13-Sep-2024	2.986.103	0,14%
9.450.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 1,350% 24-Feb-2031	9.276.309	0,43%
5.600.000	EUR	Societa Cattolica Di Assicurazione SPA FRN 14-Dez-2047	6.363.000	0,29%
10.750.000	EUR	UniCredit SpA FRN 22-Jul-2027	11.352.343	0,52%
3.860.000	EUR	UniCredit SpA FRN 05-Jul-2029	3.858.398	0,18%
		Total Italien	94.931.940	4,36%
Japan				
2.325.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0,978% 09-Jun-2024	2.383.862	0,11%
6.293.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 08-Jun-2027	6.251.655	0,29%
4.823.000	EUR	Mizuho Financial Group Inc 0,693% 07-Okt-2030	4.779.001	0,22%
6.145.000	EUR	NTT Finance Corp 0,010% 03-Mrz-2025	6.137.541	0,28%
2.487.000	EUR	NTT Finance Corp 0,082% 13-Dez-2025	2.482.598	0,11%
8.000.000	EUR	NTT Finance Corp OLEG 0,399% 13-Dez-2028	7.978.160	0,37%
2.401.000	EUR	NTT Finance Corp OLPTB 0,399% 13-Dez-2028	2.393.509	0,11%
6.050.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0,934% 11-Okt-2024	6.204.866	0,28%
8.536.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,250% 21-Nov-2026	9.316.491	0,43%
5.700.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1,375% 09-Jul-2032	5.923.143	0,27%
7.842.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,000% 09-Jul-2040	8.499.113	0,39%
		Total Japan	62.349.939	2,86%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Jersey				
800.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,875% 23-Mai-2022	806.632	0,04%
2.010.000	GBP	Heathrow Funding Ltd 5,225% 15-Feb-2023	2.494.697	0,11%
10.333.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,500% 11-Feb-2030	10.681.627	0,49%
7.647.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,875% 14-Mrz-2034	7.984.048	0,37%
		Total Jersey	21.967.004	1,01%
Luxemburg				
4.921.000	EUR	Acef Holding SCA 1,250% 26-Apr-2030	4.906.877	0,23%
13.958.000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0,500% 27-Jan-2028	13.632.691	0,63%
2.894.000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0,900% 12-Okt-2029	2.859.952	0,13%
4.687.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA 01-Apr-2024 (Nullkupon)	4.677.719	0,21%
10.896.000	EUR	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl 2,125% 19-Nov-2025	11.186.378	0,51%
520.000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 1,625% 20-Okt-2026	547.498	0,03%
5.605.000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 1,125% 18-Jul-2029	5.658.556	0,26%
3.726.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 2,250% 26-Mai-2028	4.111.908	0,19%
3.884.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0,500% 03-Sep-2030	3.737.437	0,17%
1.900.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0,500% 23-Apr-2031	1.808.363	0,08%
3.870.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0,625% 19-Jan-2033	3.650.871	0,17%
150.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 0,250% 02-Jul-2025	151.161	0,01%
190.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07-Mrz-2027	198.361	0,01%
1.500.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 15-Okt-2028	1.500.735	0,07%
240.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,500% 02-Jul-2039	247.977	0,01%
190.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15-Okt-2040	190.331	0,01%
190.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15-Okt-2050	191.983	0,01%
5.123.000	EUR	Nestlé Finance International Ltd 03-Mrz-2033 (Nullkupon)	4.753.212	0,22%
7.578.000	EUR	Prologis International Funding II SA 1,625% 17-Jun-2032	7.941.291	0,36%
7.307.000	EUR	Richemont International Holding SA 1,625% 26-Mai-2040	7.868.154	0,36%
6.432.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,250% 25-Okt-2023	6.558.651	0,30%
2.830.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,500% 20-Nov-2025	2.938.367	0,14%
5.304.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,500% 20-Dez-2026	5.502.713	0,25%
2.300.000	EUR	SELP Finance Sarl 0,875% 27-Mai-2029	2.257.726	0,10%
		Total Luxemburg	97.078.912	4,46%
Mexiko				
1.000.000	EUR	America Movil SAB de CV 3,259% 22-Jul-2023	1.051.617	0,05%
4.100.000	EUR	America Movil SAB de CV 1,500% 10-Mrz-2024	4.233.262	0,19%
5.409.000	EUR	America Movil SAB de CV 0,750% 26-Jun-2027	5.479.020	0,25%
10.660.000	EUR	America Movil SAB de CV FRN 06-Sep-2073	11.733.588	0,54%
3.080.000	EUR	Cemex SAB de CV 3,125% 19-Mrz-2026	3.145.850	0,15%
		Total Mexiko	25.643.337	1,18%
Niederlande				
3.800.000	EUR	ABN AMRO Bank NV FRN 18-Jan-2028	3.907.024	0,18%
4.800.000	USD	ABN AMRO Bank NV FRN 27-Mrz-2028	4.388.399	0,20%
5.800.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA FRN (ewige Anleihe)*	6.394.500	0,29%
2.384.000	EUR	CRH Funding BV 1,875% 09-Jan-2024	2.467.915	0,11%
578.000	EUR	CRH Funding BV 1,625% 05-Mai-2030	620.207	0,03%
2.421.000	EUR	CTP NV 0,500% 21-Jun-2025	2.414.003	0,11%
16.392.000	EUR	CTP NV 0,750% 18-Feb-2027	15.962.958	0,73%
2.448.000	EUR	CTP NV 1,250% 21-Jun-2029	2.398.257	0,11%
8.030.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 1,500% 03-Apr-2028	8.616.110	0,40%
3.155.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,500% 15-Mrz-2030	3.279.677	0,15%
11.381.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,250% 01-Feb-2031	11.469.038	0,53%
6.871.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,000% 15-Jan-2032	6.687.479	0,31%
4.999.000	EUR	Digital Intrepid Holding BV 0,625% 15-Jul-2031	4.729.348	0,22%
16.042.000	EUR	ELM BV for Firmenich International SA FRN (ewige Anleihe)*	16.972.436	0,78%
3.583.000	EUR	Enel Finance International NV 0,500% 17-Jun-2030	3.513.454	0,16%
3.265.000	EUR	Enel Finance International NV 0,875% 17-Jun-2036	3.118.908	0,14%
100.000	EUR	Givaudan Finance Europe BV 1,625% 22-Apr-2032	108.599	0,01%
8.092.000	EUR	Global Switch Finance BV 1,375% 07-Okt-2030	8.057.992	0,37%
2.500.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	2.507.033	0,12%
3.100.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	3.084.732	0,14%
6.500.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	6.637.800	0,30%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
11.500.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	11.751.944	0,54%
6.000.000	EUR	ING Groep NV FRN 29-Nov-2025	6.001.500	0,28%
2.380.000	USD	ING Groep NV FRN 22-Mrz-2028	2.172.697	0,10%
6.200.000	EUR	ING Groep NV FRN 29-Sep-2028	6.096.150	0,28%
8.100.000	EUR	ING Groep NV FRN 18-Feb-2029	7.897.885	0,36%
5.400.000	EUR	ING Groep NV FRN 26-Sep-2029	5.549.328	0,25%
3.900.000	EUR	ING Groep NV FRN 26-Mai-2031	4.087.220	0,19%
7.938.000	USD	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	6.689.116	0,31%
17.015.000	EUR	JDE Peet's NV 0,244% 16-Jan-2025	16.971.101	0,78%
1.413.000	EUR	Lseg Netherlands BV 0,250% 06-Apr-2028	1.400.311	0,06%
2.200.000	EUR	Lseg Netherlands BV 0,750% 06-Apr-2033	2.164.371	0,10%
2.000.000	EUR	MDGH - GMTN BV 3,625% 30-Mai-2023	2.103.790	0,10%
		Nationale-Niederlanden Levensverzekering Maatschappij NV FRN 29-Aug-2042	1.298.334	0,06%
1.226.000	EUR	NN Group NV FRN 13-Jan-2048	5.201.328	0,24%
4.440.000	EUR	NN Group NV FRN (ewige Anleihe)*	6.191.033	0,28%
5.688.000	EUR	NN Group NV FRN (ewige Anleihe)*	7.330.801	0,34%
6.486.000	EUR	OCI NV 3,625% 15-Okt-2025	4.844.785	0,22%
4.671.000	EUR	RELX Finance BV 18-Mrz-2024 (Nullkupon)	1.656.722	0,08%
1.653.000	EUR	RELX Finance BV 1,000% 22-Mrz-2024	3.181.917	0,15%
3.115.000	EUR	RELX Finance BV 0,500% 10-Mrz-2028	14.344.630	0,66%
14.292.000	EUR	Schlumberger Finance BV 0,250% 15-Okt-2027	6.981.143	0,32%
7.023.000	EUR	Stellantis NV 3,375% 07-Jul-2023	323.230	0,01%
310.000	EUR	Stellantis NV 3,750% 29-Mrz-2024	118.879	0,01%
110.000	EUR	Stellantis NV 3,875% 05-Jan-2026	112.754	0,01%
100.000	EUR	Stellantis NV 0,625% 30-Mrz-2027	4.318.342	0,20%
4.338.000	EUR	Stellantis NV 4,500% 07-Jul-2028	9.994.192	0,46%
8.200.000	EUR	Stellantis NV 0,750% 18-Jan-2029	6.556.341	0,30%
6.630.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	4.767.000	0,22%
5.000.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	3.372.534	0,15%
3.300.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	4.546.740	0,21%
4.400.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0,800% 18-Okt-2030	4.872.926	0,22%
4.841.000	EUR	Triodos Bank NV FRN 05-Feb-2032	6.695.746	0,31%
6.700.000	EUR	Vesteda Finance BV 2,000% 10-Jul-2026	11.608.713	0,53%
10.833.000	EUR	Vesteda Finance BV 1,500% 24-Mai-2027	4.629.111	0,21%
4.381.000	EUR	Vonovia Finance BV 0,625% 09-Jul-2026	3.030.526	0,14%
3.000.000	EUR	Vonovia Finance BV 0,625% 07-Okt-2027	200.261	0,01%
200.000	EUR	Vonovia Finance BV 2,750% 22-Mrz-2038	2.889.887	0,13%
2.500.000	EUR	WPC Eurobond BV 1,350% 15-Apr-2028	4.888.808	0,22%
4.812.000	EUR	WPC Eurobond BV 0,950% 01-Jun-2030	6.275.246	0,29%
6.472.000	EUR	ZF Europe Finance BV 2,000% 23-Feb-2026	2.013.650	0,09%
2.000.000	EUR	Ziggo BV 4,250% 15-Jan-2027	139.312	0,01%
136.000	EUR	Total Niederlande	322.606.173	14,82%
Neuseeland				
10.743.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd 0,427% 14-Dez-2026	10.718.237	0,49%
		Total Neuseeland	10.718.237	0,49%
Portugal				
11.000.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA FRN 14-Mrz-2082	10.639.750	0,49%
		Total Portugal	10.639.750	0,49%
Singapur				
11.389.000	EUR	Ascendas Real Estate Investment Trust 0,750% 23-Jun-2028	11.086.508	0,51%
		Total Singapur	11.086.508	0,51%
Spanien				
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 16-Jan-2030	199.954	0,01%
4.000.000	EUR	Banco Santander SA FRN (ewige Anleihe)*	4.126.960	0,19%
8.800.000	EUR	Bankinter SA FRN 23-Dez-2032	8.731.441	0,40%
2.500.000	EUR	CaixaBank SA FRN 15-Feb-2029	2.652.935	0,12%
5.300.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA FRN (ewige Anleihe)*	5.313.250	0,25%
5.400.000	EUR	Telefonica Emisiones SA 1,807% 21-Mai-2032	5.869.995	0,27%
		Total Spanien	26.894.535	1,24%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Supranational				
21.745.000	EUR	Europäische Union 06-Jul-2026 (Nullkupon)	22.061.172	1,01%
4.221.000	EUR	Europäische Union 3,000% 04-Sep-2026	4.866.965	0,22%
11.188.000	EUR	Europäische Union 0,750% 04-Apr-2031	11.873.657	0,55%
18.390.000	EUR	Europäische Union 04-Jul-2031 (Nullkupon)	18.267.706	0,84%
		Total Supranational	57.069.500	2,62%
Schweden				
1.817.000	EUR	Intrum AB 4,875% 15-Aug-2025	1.889.362	0,09%
4.678.000	EUR	Intrum AB 3,500% 15-Jul-2026	4.800.517	0,22%
2.900.000	EUR	Intrum AB 3,000% 15-Sep-2027	2.894.345	0,13%
4.739.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB 0,500% 18-Feb-2030	4.686.836	0,22%
		Total Schweden	14.271.060	0,66%
Schweiz				
2.986.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 17-Jul-2025	3.054.194	0,14%
10.959.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 02-Apr-2026	11.930.662	0,55%
2.850.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 24-Jun-2027	2.889.435	0,13%
7.232.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 14-Jan-2028	7.170.666	0,33%
1.824.000	EUR	Credit Suisse Group AG 0,650% 10-Sep-2029	1.783.355	0,08%
7.826.000	EUR	Credit Suisse Group AG 0,625% 18-Jan-2033	7.318.361	0,34%
5.370.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	5.082.627	0,23%
10.369.000	EUR	UBS AG 0,010% 31-Mrz-2026	10.282.481	0,47%
432.000	USD	UBS AG/Stamford CT 7,625% 17-Aug-2022	396.552	0,02%
6.812.000	EUR	UBS Group AG 1,500% 30-Nov-2024	7.019.719	0,32%
3.756.000	EUR	UBS Group AG FRN 17-Apr-2025	3.857.436	0,18%
9.509.000	EUR	UBS Group AG FRN 03-Nov-2026	9.488.698	0,44%
3.200.000	USD	UBS Group AG FRN (ewige Anleihe)*	2.835.154	0,13%
9.605.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN (ewige Anleihe)*	9.156.295	0,42%
17.261.000	EUR	Zürcher Kantonalbank FRN 15-Jun-2027	17.512.838	0,80%
		Total Schweiz	99.778.473	4,58%
Vereinigte Arabische Emirate				
3.493.000	EUR	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 2,750% 18-Jun-2026	3.906.812	0,18%
9.601.000	EUR	First Abu Dhabi Bank PJSC 0,125% 16-Feb-2026	9.559.523	0,44%
		Total Vereinigte Arabische Emirate	13.466.335	0,62%
Vereinigtes Königreich				
12.450.000	EUR	Annington Funding Plc 1,650% 12-Jul-2024	12.882.981	0,59%
12.153.000	EUR	AstraZeneca Plc 0,375% 03-Jun-2029	12.120.065	0,56%
4.384.000	EUR	Aviva Plc FRN 03-Jul-2044	4.743.496	0,22%
1.700.000	GBP	Barclays Plc 3,125% 17-Jan-2024	2.087.900	0,10%
10.311.000	EUR	Barclays Plc FRN 07-Feb-2028	10.501.932	0,48%
7.511.000	EUR	Barclays Plc FRN 09-Aug-2029	7.352.217	0,34%
8.989.000	EUR	Barclays Plc FRN 22-Mrz-2031	8.985.457	0,41%
6.265.000	EUR	Barclays Plc FRN 12-Mai-2032	6.219.328	0,29%
170.000	EUR	BP Capital Markets Plc 1,876% 07-Apr-2024	177.522	0,01%
150.000	EUR	BP Capital Markets Plc 1,573% 16-Feb-2027	159.242	0,01%
3.274.000	EUR	BP Capital Markets Plc 1,231% 08-Mai-2031	3.391.788	0,16%
4.112.000	EUR	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30-Jun-2050	4.112.206	0,19%
100.000	EUR	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30-Jun-2050	102.166	0,00%
60.000	GBP	HSBC Bank Plc 6,500% 07-Jul-2023	76.761	0,00%
320.000	EUR	HSBC Holdings Plc FRN 24-Sep-2029	318.304	0,01%
5.130.000	USD	HSBC Holdings Plc FRN (ewige Anleihe)*	4.866.802	0,22%
1.046.000	EUR	Informa Plc 1,500% 05-Jul-2023	1.067.917	0,05%
2.245.000	EUR	Informa Plc 1,250% 22-Apr-2028	2.256.086	0,10%
3.200.000	USD	Lloyds Banking Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	3.128.953	0,14%
2.300.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	2.945.334	0,14%
1.057.000	EUR	Mondi Finance Plc 1,625% 27-Apr-2026	1.113.413	0,05%
3.395.000	EUR	Motability Operations Group Plc 0,125% 20-Jul-2028	3.328.915	0,15%
2.700.000	EUR	National Grid Electricity Transmission Plc 0,823% 07-Jul-2032	2.692.842	0,12%
2.573.000	GBP	National Grid Electricity Transmission Plc 2,000% 17-Apr-2040	2.971.210	0,14%
3.600.000	EUR	National Grid Plc 0,163% 20-Jan-2028	3.517.416	0,16%
2.947.000	EUR	National Grid Plc 0,250% 01-Sep-2028	2.898.375	0,13%
602.000	EUR	National Grid Plc 0,553% 18-Sep-2029	598.400	0,03%
16.967.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 02-Mrz-2026	17.701.809	0,81%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
11.708.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 14-Sep-2029	11.516.691	0,53%
5.509.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 26-Feb-2030	5.447.011	0,25%
3.730.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 14-Sep-2032	3.674.610	0,17%
18.800.000	EUR	NGG Finance Plc FRN 05-Dez-2079	18.988.000	0,87%
1.000.000	EUR	NGG Finance Plc FRN 05-Sep-2082	1.012.500	0,05%
2.528.000	EUR	Rentokil Initial Plc 0,875% 30-Mai-2026	2.579.483	0,12%
12.288.000	EUR	Rentokil Initial Plc 0,500% 14-Okt-2028	12.200.182	0,56%
8.327.000	EUR	Santander UK Group Holdings Plc FRN 13-Sep-2029	8.156.213	0,37%
3.000.000	EUR	SSE Plc 1,750% 16-Apr-2030	3.240.759	0,15%
11.354.000	EUR	SSE Plc FRN (ewige Anleihe)*	12.185.737	0,56%
6.450.000	EUR	Standard Chartered Plc FRN 23-Sep-2031	6.440.435	0,30%
1.189.000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services Plc 2,750% 27-Apr-2030	1.467.597	0,07%
5.534.000	EUR	Tritax EuroBox Plc 0,950% 02-Jun-2026	5.552.179	0,25%
2.739.000	USD	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 5,500% 15-Mai-2029	2.551.223	0,12%
1.587.000	USD	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 4,500% 15-Aug-2030	1.409.698	0,07%
2.754.000	EUR	Virgin Money UK Plc FRN 27-Mai-2024	2.767.398	0,13%
1.503.000	EUR	Vodafone Group Plc 1,600% 29-Jul-2031	1.596.058	0,07%
1.500.000	EUR	Vodafone Group Plc 2,875% 20-Nov-2037	1.773.699	0,08%
1.500.000	EUR	Vodafone Group Plc 2,500% 24-Mai-2039	1.700.080	0,08%
2.556.000	EUR	Vodafone Group Plc FRN 27-Aug-2080	2.606.941	0,12%
		Total Vereinigtes Königreich	229.185.331	10,53%
Vereinigte Staaten				
11.464.000	EUR	AbbVie Inc 0,750% 18-Nov-2027	11.658.918	0,54%
100.000	EUR	AbbVie Inc 2,125% 17-Nov-2028	110.135	0,00%
7.575.000	EUR	American Tower Corp 0,450% 15-Jan-2027	7.486.524	0,34%
180.000	EUR	American Tower Corp 0,500% 15-Jan-2028	177.035	0,01%
10.733.000	EUR	American Tower Corp 0,875% 21-Mai-2029	10.618.854	0,49%
1.814.000	EUR	American Tower Corp 1,000% 15-Jan-2032	1.766.299	0,08%
3.924.000	EUR	AT&T Inc 2,750% 19-Mai-2023	4.084.688	0,19%
700.000	EUR	AT&T Inc 1,050% 05-Sep-2023	713.870	0,03%
4.700.000	EUR	AT&T Inc 1,600% 19-Mai-2028	4.972.974	0,23%
4.150.000	EUR	AT&T Inc 2,600% 17-Dez-2029	4.717.636	0,22%
2.932.000	EUR	AT&T Inc 2,050% 19-Mai-2032	3.193.151	0,15%
6.744.000	EUR	AT&T Inc 3,550% 17-Dez-2032	8.328.555	0,38%
3.588.000	EUR	AT&T Inc 3,150% 04-Sep-2036	4.276.506	0,20%
9.046.000	EUR	Athene Global Funding 1,875% 23-Jun-2023	9.301.326	0,43%
140.000	EUR	Athene Global Funding 1,125% 02-Sep-2025	144.003	0,01%
5.732.000	EUR	Athene Global Funding 0,625% 12-Jan-2028	5.680.586	0,26%
2.514.000	EUR	Bank of America Corp FRN 07-Feb-2025	2.586.047	0,12%
190.000	EUR	Bank of America Corp FRN 09-Mai-2026	193.538	0,01%
6.186.000	EUR	Bank of America Corp FRN 04-Mai-2027	6.550.057	0,30%
5.378.000	EUR	Bank of America Corp FRN 25-Apr-2028	5.683.004	0,26%
6.090.000	EUR	Berry Global Inc 1,500% 15-Jan-2027	6.215.515	0,29%
6.428.000	EUR	Citigroup Inc 0,750% 26-Okt-2023	6.522.056	0,30%
7.492.000	EUR	Citigroup Inc FRN 06-Jul-2026	7.748.077	0,36%
9.832.000	EUR	Citigroup Inc FRN 24-Jul-2026	10.261.525	0,47%
4.157.000	EUR	Citigroup Inc FRN 08-Okt-2027	4.161.302	0,19%
19.603.000	EUR	Dow Chemical Co 0,500% 15-Mrz-2027	19.550.573	0,90%
2.170.000	EUR	Dow Chemical Co 1,125% 15-Mrz-2032	2.171.269	0,10%
3.173.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 0,125% 03-Dez-2022	3.183.531	0,15%
2.912.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 0,750% 21-Mai-2023	2.945.029	0,14%
2.083.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 0,625% 03-Dez-2025	2.109.381	0,10%
4.820.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 1,000% 03-Dez-2028	4.908.091	0,23%
3.398.000	EUR	Fiserv Inc 0,375% 01-Jul-2023	3.420.660	0,16%
100.000	EUR	Fiserv Inc 1,125% 01-Jul-2027	103.444	0,00%
340.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 2,200% 01-Apr-2024	356.090	0,02%
100.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,850% 26-Feb-2026	101.153	0,00%
140.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,600% 20-Mai-2027	138.945	0,01%
15.949.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,650% 07-Sep-2028	15.703.465	0,72%
5.449.000	EUR	IQVIA Inc 1,750% 15-Mrz-2026	5.506.460	0,25%
3.440.000	EUR	JPMorgan Chase & Co 0,625% 25-Jan-2024	3.497.265	0,16%
12.688.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 11-Mrz-2027	13.070.516	0,60%
8.424.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 24-Feb-2028	8.370.298	0,38%
1.400.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 18-Mai-2028	1.483.298	0,07%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
5.286.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 12-Jun-2029	5.678.692	0,26%
160.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 04-Nov-2032	162.092	0,01%
100.000	EUR	Marsh & McLennan Cos Inc 1,349% 21-Sep-2026	104.444	0,00%
2.835.000	EUR	Morgan Stanley FRN 26-Jul-2024	2.868.770	0,13%
10.590.000	EUR	Morgan Stanley FRN 23-Okt-2026	10.998.824	0,51%
24.209.000	EUR	Morgan Stanley FRN 29-Okt-2027	24.067.377	1,11%
6.480.000	EUR	Morgan Stanley FRN 26-Okt-2029	6.371.427	0,29%
4.883.000	EUR	Morgan Stanley FRN 29-Apr-2033	4.890.569	0,22%
2.300.000	EUR	National Grid North America Inc 1,000% 12-Jul-2024	2.352.518	0,11%
1.542.000	EUR	Netflix Inc 3,625% 15-Mai-2027	1.771.411	0,08%
10.007.000	EUR	Netflix Inc 4,625% 15-Mai-2029	12.511.952	0,57%
1.800.000	EUR	Netflix Inc 3,875% 15-Nov-2029	2.176.092	0,10%
2.600.000	EUR	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2,875% 30-Apr-2028	2.626.468	0,12%
5.032.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 0,500% 16-Feb-2032	4.801.571	0,22%
1.303.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 1,000% 16-Feb-2041	1.198.459	0,05%
5.129.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 1,500% 10-Sep-2049	4.856.046	0,22%
8.488.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 1,400% 23-Jan-2026	8.886.906	0,41%
1.948.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 0,500% 01-Mrz-2028	1.955.392	0,09%
4.420.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 2,375% 15-Apr-2032	5.070.764	0,23%
3.395.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 2,875% 24-Jul-2037	4.129.714	0,19%
3.181.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 1,500% 01-Okt-2039	3.226.762	0,15%
100.000	EUR	Verizon Communications Inc 3,250% 17-Feb-2026	112.701	0,00%
8.148.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,875% 08-Apr-2027	8.371.262	0,38%
1.400.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,375% 02-Nov-2028	1.484.861	0,07%
3.390.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,375% 22-Mrz-2029	3.335.949	0,15%
4.708.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,250% 08-Apr-2030	4.905.647	0,23%
4.900.000	EUR	Verizon Communications Inc 2,625% 01-Dez-2031	5.726.293	0,26%
4.421.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,875% 19-Mrz-2032	4.387.815	0,20%
5.108.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,750% 22-Mrz-2032	4.997.671	0,23%
150.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,125% 19-Sep-2035	146.705	0,01%
5.720.000	EUR	Verizon Communications Inc 2,875% 15-Jan-2038	6.862.777	0,31%
4.400.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,850% 18-Mai-2040	4.629.566	0,21%
150.000	EUR	Wells Fargo & Co FRN 04-Mai-2025	154.357	0,01%
4.863.000	EUR	Wells Fargo & Co FRN 04-Mai-2030	5.145.686	0,24%
		Total Vereinigte Staaten	374.739.189	17,22%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			2.095.002.106	96,25%
Staatsanleihen				
Deutschland				
20.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Nov-2027 (Nullkupon)	20.485	0,00%
8.814.500	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15-Aug-2028	9.189.821	0,42%
60.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2029 (Nullkupon)	61.501	0,00%
		Total Deutschland	9.271.807	0,42%
Total Staatsanleihen			9.271.807	0,42%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.104.273.913	96,67%
Total Anlagen			2.104.273.913	96,67%
Barmittel und Barmitteläquivalente			59.278.872	2,72%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			13.239.638	0,61%
Total Nettovermögen			2.176.792.423	100,00%

*Eine ewige Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitsdatum. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, zahlen jedoch konstante Zinsen.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	96,30%
Sonstige Vermögenswerte	3,70%
Gesamtvermögen	100,00%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	81	EUR	(96)	03-Jan-2022	-
EUR	4.486	GBP	(3.760)	04-Jan-2022	9
EUR	1.372	SEK	(14.060)	04-Jan-2022	2
GBP	862.465	EUR	(1.013.350)	10-Jan-2022	13.299
GBP	16.491	EUR	(19.309)	10-Jan-2022	321
GBP	13.301	EUR	(15.626)	10-Jan-2022	206
GBP	8.130	EUR	(9.549)	10-Jan-2022	129
GBP	4.854	EUR	(5.665)	10-Jan-2022	113
GBP	2.499	EUR	(2.937)	10-Jan-2022	38
GBP	2.512	EUR	(2.953)	10-Jan-2022	36
GBP	1.794	EUR	(2.108)	10-Jan-2022	27
GBP	714	EUR	(838)	10-Jan-2022	12
GBP	1.640	EUR	(1.947)	10-Jan-2022	6
GBP	197	EUR	(230)	10-Jan-2022	4
GBP	119	EUR	(139)	10-Jan-2022	3
GBP	39	EUR	(45)	10-Jan-2022	1
GBP	399	EUR	(474)	10-Jan-2022	1
GBP	5	EUR	(6)	10-Jan-2022	-
CHF	13.087.978	EUR	(12.561.769)	27-Jan-2022	105.451
CHF	139.545	EUR	(133.834)	27-Jan-2022	1.225
SEK	1.297.732	EUR	(126.003)	27-Jan-2022	493
NOK	55.512	EUR	(5.509)	27-Jan-2022	42
SEK	250	EUR	(24)	27-Jan-2022	-
USD	1.029.413	EUR	(908.000)	22-Feb-2022	541
Total					121.959
EUR	474	GBP	(399)	03-Jan-2022	(1)
EUR	1	GBP	(1)	10-Jan-2022	-
EUR	5	GBP	(4)	10-Jan-2022	-
EUR	96	GBP	(81)	10-Jan-2022	-
EUR	52	GBP	(44)	10-Jan-2022	(1)
EUR	187	GBP	(160)	10-Jan-2022	(3)
EUR	319	GBP	(272)	10-Jan-2022	(5)
EUR	447	GBP	(381)	10-Jan-2022	(6)
GBP	3.760	EUR	(4.485)	10-Jan-2022	(9)
EUR	1.132	GBP	(961)	10-Jan-2022	(12)
EUR	7.241	GBP	(6.157)	10-Jan-2022	(89)
EUR	9.183	GBP	(7.869)	10-Jan-2022	(183)
SEK	14.060	EUR	(1.372)	27-Jan-2022	(2)
EUR	3.874	SEK	(40.012)	27-Jan-2022	(26)
Total					(337)
Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen					121.622

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	5.377.266	EUR	(4.720.490)	22-Feb-2022	25.389
USD	1.147.300	EUR	(1.011.551)	22-Feb-2022	1.035
USD	590.219	EUR	(520.169)	22-Feb-2022	748
USD	1.141.604	EUR	(1.007.487)	22-Feb-2022	73
Total					27.245
USD	1.017.358	EUR	(898.783)	22-Feb-2022	(881)
USD	2.115.882	EUR	(1.869.107)	22-Feb-2022	(1.667)
USD	1.101.990	EUR	(974.312)	22-Feb-2022	(1.715)
EUR	3.923.000	USD	(4.448.764)	22-Feb-2022	(3.400)
EUR	384.515	GBP	(326.993)	22-Feb-2022	(4.316)
USD	3.383.036	EUR	(2.990.522)	22-Feb-2022	(4.714)
EUR	706.300	GBP	(604.135)	22-Feb-2022	(12.085)
EUR	12.686.442	GBP	(10.698.451)	22-Feb-2022	(35.219)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	84.699.185	USD	(96.100.628)	22-Feb-2022	(117.518)
				Total	(181.515)
			Netto EUR für andere Zwecke		(154.270)
			Netto EUR		(32.648)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, HSBC Bank plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc, Royal Bank of Scotland plc, Salomon Brothers International Ltd, State Street Bank and Trust Company und UBS AG.

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Kreditausfallswap	(10.000.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	115.198	1.185.235
				Total		1.185.235
Kreditausfallswap	3.000.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	14.739	(355.571)
Kreditausfallswap	35.000.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	(99.873)	(4.148.322)
				Total		(4.503.893)
				Netto EUR		(3.318.658)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swap-Kontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR Betrag
Euro Buxl 30 Year Bond Future	08-Mrz-2022	EUR	(54)	(11.163.960)	585.531
Euro BTP Future	08-Mrz-2022	EUR	(119)	(17.494.190)	315.545
Euro Bobl Future	08-Mrz-2022	EUR	(68)	(9.060.320)	74.120
Short Euro BTP Future	08-Mrz-2022	EUR	(141)	(15.920.310)	59.010
Long Gilt Future	29-Mrz-2022	GBP	(51)	(7.584.929)	5.958
				Total	1.040.164
Euro Bund Future	08-Mrz-2022	EUR	445	76.259.650	(1.392.000)
U.S. 10 Year Note (CBT) Future	22-Mrz-2022	USD	(73)	(8.414.968)	(84.826)
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	31-Mrz-2022	USD	(764)	(81.661.567)	(422.798)
				Total	(1.899.624)
				Netto EUR	(859.460)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

† Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund in Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund umbenannt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund *(für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds hat zum Ziel, aus Kapitalwachstum und Erträgen eine Rendite zu erwirtschaften. Um sein Anlageziel zu erreichen, legt der Teilfonds hauptsächlich in Schuldpapieren mit höheren Renditen an. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und unser Anlageverwaltungsteam wählt seine Wertpapiere ohne Berücksichtigung einer Indexgewichtung oder Größe aus, um Gelegenheiten zu nutzen, die es identifiziert hat. Das Portfolio wird durch den aktiven Aufbau von Marktpositionen ergänzt, die eine Kombination aus traditionellen Vermögenswerten und Anlagestrategien basierend auf komplexen Derivatetechniken darstellen, wodurch die Gesamtvolatilität des Teilfonds reduziert und zusätzliche Erträge generiert werden sollen. Anleger sollten beachten, dass der Teilfonds aufgrund dieser Vermögensallokation ein Engagement in Anlagen außerhalb des Anleihenmarktes eingehen kann und den damit verbundenen Risiken unterliegt. Das heißt, dass seine Performance kurz- oder mittelfristig von der Anleihenperformance abweichen kann. Der Teilfonds kann mittels Derivaten Long- und Short-Positionen in Märkten, Wertpapieren und Wertpapiergruppen eingehen. Durch den Einsatz von Derivaten entsteht eine Hebelwirkung für den Teilfonds.

Der Teilfonds sucht Anlagegelegenheiten im gesamten Anleihenuniversum, wobei er vorrangig in Schuldpapieren mit höheren Renditen investiert und zugleich versucht, seine Volatilität zu reduzieren. Das Portfolio wird mit einem aktiven Makro-Overlay aus einer Reihe von Marktpositionen ergänzt, wodurch die Volatilität des Teilfonds langfristig gedämpft und das Kapital vor Kurseinbrüchen geschützt werden soll.

Zu den Strategien, die jederzeit angewendet werden können, gehören:

- Die 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 wie Devisenforwards eingesetzt werden.

- Die Einschätzung der Zinsentwicklung. Um das Portfolio so zu positionieren, damit es von der zukünftigen Entwicklung der Zinssätze profitieren kann, können Derivate in Form von Zinsswaps eingesetzt werden.

- Die Einschätzung der Entwicklung der Inflationsraten. Um das Portfolio so zu positionieren, dass es von der zukünftigen Entwicklung der Inflationsraten profitieren kann, können Derivate in Form von inflationsgebundenen (Breakeven-)Swaps eingesetzt werden.

Der Teilfonds wird hauptsächlich in Schuldpapieren mit höheren Renditen, darunter Staats- und Unternehmensanleihen, forderungsbesicherte Wertpapiere, Obligationen ohne Investment Grade-Rating (Sub Investment Grade Bonds) und inflationsgebundene Schuldpapiere investieren, die an etablierten Märkten oder Schwellenmärkten notiert sind oder gehandelt werden. Der Teilfonds kann auch in anderen Wertpapieren, variabel verzinslichen Anleihen, Geldmarktinstrumenten, Einlagen, Barmitteln und Baräquivalenten, Derivaten (einschließlich Devisenforwards, Zins- und Kreditausfallswaps) und OGA anlegen. Der Teilfonds ist zudem bestrebt, die Volatilität dieser Vermögenswerte zu reduzieren und zusätzliche Erträge zu generieren, indem er in einem Portfolio zulässiger Derivate (darunter Futures, Optionen, Swaps, Devisenforwards und sonstige Derivate) sowie weltweit in traditionellen Vermögenswerten anlegt. Anleger sollten beachten, dass der Teilfonds aufgrund dieser Vermögensallokation ein Engagement in Anlagen außerhalb des Anleihenmarktes eingehen kann und den damit verbundenen Risiken unterliegt. Das heißt, dass seine Performance kurz- oder mittelfristig von der Anleihenperformance abweichen kann. Außerdem investiert der Teilfonds nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere. Der Teilfonds kann nach Maßgabe des OGA-Gesetzes und der anwendbaren CSSF-Rundschreiben mittels Derivaten Long- und Short-Positionen in Märkten, Wertpapieren und Wertpapiergruppen eingehen.

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum 1,38 %*. Insgesamt erwies sich die Auswahl der Unternehmensanleihen im Berichtsjahr als positiv, aber unsere defensiven Positionen entwickelten sich enttäuschend.

Der Bankensektor leistete den größten Performancebeitrag. Dank der im Berichtsjahr mehrheitlich positiven Risikostimmung trugen sowohl die nachrangigen Anleihen von Virgin Money, Rabobank und DBN als auch die Vorzugsaktien von Standard Chartered zur Performance bei. Eine langfristige grüne Kommunalanleihe der Metropolitan Transport Authority entwickelte sich gut. Wir haben sie im Jahr 2020 gekauft, als die Spreads aufgrund der Besorgnisse über Covid-19 extrem weit waren. Wir gingen davon aus, dass die Transportbehörde angesichts der Bedeutung des New Yorker Verkehrswesens auch während des Lockdowns finanzielle Unterstützung erhalten würde. Die Kommunalanleihen entwickelten sich zu Beginn des Berichtszeitraums allgemein gut, da die neue Regierung von US-Präsident Biden Pläne für weitere Konjunkturmaßnahmen ankündigte.

Das Engagement in Schwellenländern lieferte im Berichtszeitraum durchgezogene Resultate. Unsere Position in SixSigma, dem mexikanischen Rechenzentrum-Immobilientrust, gehörte zu den stärksten Performern. LiquidTel, unsere Anlage in der südamerikanischen Telekommunikations- und Infrastrukturbranche, trug ebenfalls zur Performance bei. Hingegen beeinträchtigten die Positionen in chinesischen Immobiliengesellschaften die Renditen. Der Teilfonds hält Hochzinsanleihen von China Evergrande Group, Chinas am stärksten verschuldetem Immobilienentwickler. Evergrande geriet spät im Berichtszeitraum mit Zahlungsverpflichtungen in Verzug und befindet sich in einer Umstrukturierung. Befürchtungen bezüglich des chinesischen Immobiliensektors breiteten sich aus, und auch Sunac war der Performance abträglich, nachdem das Unternehmen im Dezember herabgestuft worden war. Weiter sanken im Bereich der Schuldtitel von Schwellenländern die ägyptischen und nigerianischen Staatsanleihen. Die Anleihen der Kryptowährung-Plattform Coinbase, einer Neuemission im dritten Quartal von 2021, hinkten ebenfalls hinterher.

Unsere defensiven Positionen (eine kleine Allokation von drei bis fünf Positionen zur Diversifizierung des Teilfondsportfolios und zur Verringerung der Risiken bei schwachen Marktphasen) wirkten sich im Berichtszeitraum negativ auf die Performance aus. Unser Engagement in australischen Durationspositionen und US-amerikanischen Realrenditen minderte die Rendite. Auch unsere Strategien mit dem Ziel, von der Aktienvolatilität in den USA und defensiven Währungspositionen (wie der Long-Position im Japanischen Yen und der Short-Position im Kanadischen Dollar) zu profitieren, belasteten die Rendite.

Ausblick

Die Inflation, Fusionen und Übernahmen sowie pandemiebedingte Herausforderungen bleiben global gesehen auch 2022 die größten Risiken für IG-Unternehmensanleihen. Wir sind vorsichtig optimistisch in Bezug auf Covid-19, da die Symptome der Omikron-Variante offenbar milder ausfallen. Die hohen Infektionszahlen könnten jedoch zu regionalen Lockdowns führen.

Wenn die Inflation hoch bleibt oder weiter steigt, werden die Spannungen an den Märkten anhalten und die Geduld der Zentralbanken weltweit auf die Probe stellen. Die US-Notenbank hat die Kürzung der Anleihenkäufe beschleunigt, während die Europäische Zentralbank ihr Programm der quantitativen Lockerung (QE) mittelfristig schrittweise zurückfahren wird. Die abnehmende Unterstützung durch die Zentralbanken, die Verlangsamung des Wachstums in Europa und China und das Potenzial für mehr idiosynkratische Risiken könnten zu einer höheren Volatilität der Kreditspreads führen.

Wir rechnen damit, dass sich der Markt 2022 in einer bestimmten Bandbreite entwickeln wird, die jedoch weniger eng sein wird als in den letzten sechs Monaten. Dies könnte zu Überschussrenditen gegenüber den Staatsanleihen führen. Die Gesamttrenditen aus Investment-Grade-Anleihen in US-Dollar verbesserten sich infolge des Ausverkaufs von Zinspapieren, und die sinkenden Absicherungskosten lockten ausländische Käufer, Versicherer und Pensionsfonds an. Die auf Euro lautenden Investment-Grade-Anleihen dürften ihre Underperformance im ersten Quartal wieder aufholen, falls sich der Kalendereffekt der sich ausweitenden Swap-Spreads umkehrt.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund *(für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*

Ausblick (Fortsetzung)

Die Kreditspreads haben sich zum Jahresende hin rasch erholt. Wir haben die Schwäche für selektive Zukäufe genutzt, behalten aber eine größere Allokation in Barmitteln und Schatzwechseln bei. Somit sind wir flexibel, um günstige Gelegenheiten bei der Aufnahme der Tätigkeit am Emissionsmarkt zu Jahresbeginn zu nutzen, aber auch um einer allfälligen Zunahme der Spread-Volatilität zu begegnen.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Absolute-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) vorgenommen wurden.

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 2,94%

Durchschnittlich: 1,25%

Minimal: 0,89%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 201,11%.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

**Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteilsklasse (D thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Die Teilfondsperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Australien				
2.000.000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.376.150	1,32%
1.100.000	USD	Westpac Banking Corp FRN (ewige Anleihe)*	758.923	0,73%
		Total Australien	2.135.073	2,05%
Österreich				
1.700.000	USD	Suzano Austria GmbH 5,000% 15-Jan-2030	1.385.016	1,33%
		Total Österreich	1.385.016	1,33%
Bermudainseln				
808.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 12,250% 15-Mai-2024	708.118	0,68%
500.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 5,875% 15-Mrz-2026	368.731	0,35%
		Total Bermudainseln	1.076.849	1,03%
Kanada				
1.364.000	USD	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6,875% 15-Okt-2027	1.090.456	1,05%
700.000	USD	Teck Resources Ltd 6,250% 15-Jul-2041	687.610	0,66%
		Total Kanada	1.778.066	1,71%
Kaimaninseln				
435.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,800% 20-Okt-2024	206.590	0,20%
400.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,500% 26-Jan-2026	186.999	0,18%
1.000.000	EUR	UPCB Finance VII Ltd 3,625% 15-Jun-2029	860.538	0,82%
		Total Kaimaninseln	1.254.127	1,20%
Frankreich				
1.230.000	EUR	Altice France SA 5,875% 01-Feb-2027	1.083.390	1,04%
1.000.000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA 6,625% 15-Jan-2026	850.367	0,82%
630.000	GBP	Crédit Agricole SA FRN (Perpetual)*	721.193	0,69%
600.000	GBP	Electricité de France SA FRN (Perpetual)*	653.850	0,63%
		Total Frankreich	3.308.800	3,18%
Deutschland				
1.200.000	EUR	Aareal Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	1.028.000	0,99%
1.000.000	EUR	Commerzbank AG FRN (ewige Anleihe)*	919.674	0,88%
800.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	681.191	0,65%
465.000	EUR	Gruenthal GmbH 3,625% 15-Nov-2026	401.851	0,39%
335.000	EUR	Gruenthal GmbH 4,125% 15-Mai-2028	291.004	0,28%
879.198	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6,000% 30-Jul-2026	762.830	0,73%
		Total Deutschland	4.084.550	3,92%
Irland				
1.138.000	USD	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5,125% 15-Jul-2029	854.176	0,82%
568.000	EUR	Motion Bondco DAC 4,500% 15-Nov-2027	456.909	0,44%
325.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4,875% 15-Jul-2028	325.700	0,31%
		Total Irland	1.636.785	1,57%
Italien				
555.532	EUR	Diocle Spa FRN 30-Jun-2026	469.150	0,45%
299.000	EUR	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3,750% 15-Jan-2028	249.697	0,24%
264.000	EUR	IMA Industria Macchine Automatiche SpA FRN 15-Jan-2028	222.715	0,21%
499.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA FRN (ewige Anleihe)*	457.551	0,44%
		Total Italien	1.399.113	1,34%
Japan				
1.558.000	USD	SoftBank Group Corp FRN (ewige Anleihe)*	1.148.904	1,10%
		Total Japan	1.148.904	1,10%
Luxemburg				
491.000	EUR	Cidron Aida Finco Sarl 5,000% 01-Apr-2028	416.491	0,40%
639.000	GBP	Cidron Aida Finco Sarl 6,250% 01-Apr-2028	635.345	0,61%
1.043.000	EUR	Cullinan Holdco Scsp 4,625% 15-Okt-2026	890.858	0,85%
900.000	GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA 7,750% 01-Nov-2025	936.099	0,90%
277.000	EUR	Kleopatra Finco Sarl 4,250% 01-Mrz-2026	225.457	0,22%
446.000	EUR	Kleopatra Holdings 2 SCA 6,500% 01-Sep-2026	342.594	0,33%
905.000	EUR	Lincoln Financing SARL 3,625% 01-Apr-2024	766.930	0,74%
835.000	EUR	Matterhorn Telecom SA 3,125% 15-Sep-2026	701.858	0,67%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
550.000	EUR	Motion Finco Sarl 7,000% 15-Mai-2025	484.424	0,46%
		Total Luxemburg	5.400.056	5,18%
Mexiko				
800.000	GBP	Petroleos Mexicanos 3,750% 16-Nov-2025	780.292	0,75%
2.200.000	USD	Sixsigma Networks Mexico SA de CV 7,500% 02-Mai-2025	1.571.606	1,51%
902.000	USD	Unifin Financiera SAB de CV '144A' 7,000% 15-Jan-2025	560.427	0,54%
		Total Mexiko	2.912.325	2,80%
Multinational				
832.000	USD	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 5,500% 15-Jan-2030	672.453	0,65%
		Total Multinational	672.453	0,65%
Niederlande				
1.000.000	EUR	Athora Netherlands NV FRN (ewige Anleihe)*	942.552	0,90%
700.000	EUR	Intertrust Group BV 3,375% 15-Nov-2025	603.623	0,58%
600.000	EUR	LeasePlan Corp NV FRN (ewige Anleihe)*	557.091	0,54%
1.200.000	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500% (ewige Anleihe)* (Step-up-Kupon)	1.388.821	1,33%
400.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6,000% 31-Jan-2025	362.468	0,35%
484.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,750% 09-Mai-2027	405.249	0,39%
895.000	USD	Vivo Energy Investments BV '144A' 5,125% 24-Sep-2027	696.521	0,67%
400.000	GBP	Volkswagen International Finance NV 3,375% 16-Nov-2026	428.463	0,41%
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	269.007	0,26%
400.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	365.792	0,35%
1.000.000	EUR	ZF Europe Finance BV 2,000% 23-Feb-2026	845.610	0,81%
525.000	EUR	Ziggo Bond Co BV 3,375% 28-Feb-2030	431.830	0,41%
		Total Niederlande	7.297.027	7,00%
Norwegen				
1.210.000	USD	DNB Bank ASA FRN (ewige Anleihe)*	853.034	0,82%
240.000	USD	DNB Bank ASA FRN (ewige Anleihe)*	169.190	0,16%
		Total Norwegen	1.022.224	0,98%
Panama				
750.000	EUR	Carnival Corp 10,125% 01-Feb-2026	714.788	0,69%
		Total Panama	714.788	0,69%
Spanien				
1.400.000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (ewige Anleihe)*	1.105.113	1,06%
800.000	EUR	Bankinter SA FRN (ewige Anleihe)*	754.243	0,72%
600.000	GBP	CaixaBank SA FRN 03-Dez-2026	589.494	0,57%
1.000.000	EUR	CaixaBank SA FRN (ewige Anleihe)*	890.488	0,85%
600.000	EUR	Unicaja Banco SA FRN (ewige Anleihe)*	499.850	0,48%
		Total Spanien	3.839.188	3,68%
Schweden				
800.000	EUR	DDM Debt AB 9,000% 19-Apr-2026	673.662	0,65%
449.000	EUR	Verisure Holding AB 3,250% 15-Feb-2027	377.056	0,36%
307.000	EUR	Verisure Midholding AB 5,250% 15-Feb-2029	262.851	0,25%
		Total Schweden	1.313.569	1,26%
Vereinigtes Königreich				
1.000.000	GBP	Arqiva Broadcast Finance Plc 6,750% 30-Sep-2023	1.014.125	0,97%
631.000	GBP	Bellis Acquisition Co Plc 4,500% 16-Feb-2026	631.833	0,61%
500.000	EUR	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30-Jun-2050	419.960	0,40%
460.887	GBP	Greene King Finance Plc FRN 15-Dez-2033	460.311	0,44%
561.000	GBP	Jerrold Finco Plc 5,250% 15-Jan-2027	570.195	0,55%
581.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN 03-Dez-2035	582.014	0,56%
309.000	USD	MARB BondCo Plc '144A' 3,950% 29-Jan-2031	219.638	0,21%
500.000	GBP	Metrocentre Finance Plc 8,750% 06-Dez-2023	271.575	0,26%
547.000	GBP	National Express Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	559.105	0,54%
1.000.000	USD	Standard Chartered Plc FRN (ewige Anleihe)*	1.037.029	1,00%
1.020.000	GBP	TalkTalk Telecom Group Ltd 3,875% 20-Feb-2025	973.549	0,93%
432.405	GBP	Tesco Property Finance 3 Plc 5,744% 13-Apr-2040	558.411	0,54%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
1.035.000	GBP	Very Group Funding Plc 6,500% 01-Aug-2026	1.033.541	0,99%
392.000	GBP	Virgin Media Secured Finance Plc 4,250% 15-Jan-2030	389.287	0,37%
400.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN 14-Dez-2028	442.702	0,42%
600.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN (ewige Anleihe)*	623.832	0,60%
475.000	GBP	Vmed O2 UK Financing I Plc 4,000% 31-Jan-2029	467.799	0,45%
		Total Vereinigtes Königreich	10.254.906	9,84%
Vereinigte Staaten				
691.000	USD	99 Escrow Issuer Inc '144A' 7,500% 15-Jan-2026	404.514	0,39%
1.461.000	USD	Academy Ltd '144A' 6,000% 15-Nov-2027	1.156.294	1,11%
974.000	USD	Adams Homes Inc '144A' 7,500% 15-Feb-2025	756.075	0,72%
510.000	USD	Austin BidCo Inc '144A' 7,125% 15-Dez-2028	391.288	0,37%
705.000	EUR	Banff Merger Sub Inc 8,375% 01-Sep-2026	622.459	0,60%
1.520.000	USD	Builders FirstSource Inc '144A' 4,250% 01-Feb-2032	1.175.090	1,13%
947.000	USD	CCM Merger Inc '144A' 6,375% 01-Mai-2026	733.795	0,70%
973.000	USD	Cheniere Energy Partners LP 4,500% 01-Okt-2029	766.595	0,74%
994.000	USD	Coinbase Global Inc '144A' 3,625% 01-Okt-2031	679.982	0,65%
844.000	USD	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6,500% 15-Okt-2028	658.472	0,63%
875.000	USD	Encompass Health Corp 4,750% 01-Feb-2030	669.739	0,64%
447.000	USD	Encompass Health Corp 4,625% 01-Apr-2031	338.008	0,33%
649.000	GBP	Encore Capital Group Inc 5,375% 15-Feb-2026	673.036	0,65%
254.000	EUR	Encore Capital Group Inc FRN 15-Jan-2028	217.604	0,21%
1.054.000	USD	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4,000% 15-Jan-2031	835.649	0,80%
1.175.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 9,500% 31-Mai-2025	943.584	0,90%
567.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co '144A' 5,250% 15-Jul-2031	456.408	0,44%
767.000	USD	Graphic Packaging International LLC 144A 3,750% 01-Feb-2030	576.067	0,55%
645.000	USD	HCA Inc 7,500% 15-Nov-2095	699.994	0,67%
1.049.000	USD	Howmet Aerospace Inc 3,000% 15-Jan-2029	778.565	0,75%
118.000	USD	II-VI Inc '144A' 5,000% 15-Dez-2029	89.999	0,09%
1.538.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2030	1.196.738	1,15%
989.000	USD	LBJ Infrastructure Group LLC '144A' 3,797% 31-Dez-2057	729.070	0,70%
1.067.000	USD	LogMeIn Inc '144A' 5,500% 01-Sep-2027	796.560	0,76%
1.472.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5,875% 01-Apr-2029	1.166.622	1,12%
449.000	USD	Millennium Escrow Corp '144A' 6,625% 01-Aug-2026	335.199	0,32%
1.009.000	GBP	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,692% 05-Jun-2028	1.056.363	1,01%
1.165.000	USD	NBM US Holdings Inc '144A' 7,000% 14-Mai-2026	903.372	0,87%
551.000	USD	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2028	413.579	0,40%
499.000	USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4,125% 30-Apr-2028	376.946	0,36%
200.000	USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5,125% 30-Apr-2031	154.986	0,15%
1.162.000	USD	Post Holdings Inc '144A' 5,500% 15-Dez-2029	908.974	0,87%
936.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 6,875% 15-Jul-2028	739.423	0,71%
1.450.000	USD	Staples Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2026	1.101.595	1,06%
1.060.000	USD	Tempur Sealy International Inc '144A' 3,875% 15-Okt-2031	789.773	0,76%
1.151.000	USD	Time Warner Cable LLC 7,300% 01-Jul-2038	1.206.774	1,16%
1.039.000	USD	Turning Point Brands Inc '144A' 5,625% 15-Feb-2026	772.758	0,74%
1.102.000	USD	Twilio Inc 3,625% 15-Mrz-2029	826.247	0,79%
565.000	USD	Univision Communications Inc '144A' 4,500% 01-Mai-2029	424.807	0,41%
		Total Vereinigte Staaten	27.523.003	26,41%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			80.156.822	76,92%
Staatsanleihen				
Dominikanische Republik				
37.650.000	DOP	Dominikanische Republik Internationale Anleihe 8,900% 15-Feb-2023	504.578	0,48%
		Total Dominikanische Republik	504.578	0,48%
Ägypten				
400.000	USD	Ägyptische Internationale Staatsanleihe 6,200% 01-Mrz-2024	311.393	0,30%
1.000.000	USD	Ägyptische Internationale Staatsanleihe 7,600% 01-Mrz-2029	737.336	0,71%
		Total Ägypten	1.048.729	1,01%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
1.300.000	USD	Nigeria Nigerianische Internationale Staatsanleihe 7,143% 23-Feb-2030	950.927	0,91%
		Total Nigeria	950.927	0,91%
Total Staatsanleihen			2.504.234	2,40%
Hypothekenbesicherte Wertpapiere				
500.000	EUR	Irland Fair Oaks Loan Funding III DAC FRN 3,000% 15-Okt-2034	418.634	0,40%
451.000	EUR	Invesco Euro CLO IV DAC FRN 15-Apr-2033	374.116	0,36%
667.000	EUR	Taurus 2021-3 DEU DAC FRN 22-Dez-2030	559.963	0,54%
		Total Irland	1.352.713	1,30%
782.476	EUR	Italien Pietra Nera Uno Srl FRN 22-Mai-2030	638.690	0,61%
978.095	EUR	Pietra Nera Uno Srl FRN 22-Mai-2030	783.190	0,75%
		Total Italien	1.421.880	1,36%
Total hypothekenbesicherte Wertpapiere			2.774.593	2,66%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			85.435.649	81,98%
Offene Investmentfonds				
1	EUR	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund**	817	0,00%
4.478	GBP	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Sterling Fund**	4.478.103	4,30%
		Total Luxemburg	4.478.920	4,30%
Total offene Investmentfonds			4.478.920	4,30%
Sonstige Wertpapiere				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
532.978	GBP	Vereinigtes Königreich Intu Metrocentre Finance Plc 11,000% 06-Dez-2023	544.704	0,52%
		Total Vereinigtes Königreich	544.704	0,52%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			544.704	0,52%
Total sonstige Wertpapiere			544.704	0,52%
Total Anlagen			90.459.273	86,80%
Barmittel und Barmitteläquivalente			12.932.210	12,41%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			828.749	0,79%
Gesamtnettovermögen			104.220.232	100,00%

*Eine ewige Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitsdatum. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, zahlen jedoch konstante Zinsen.

**Diese offenen Investmentfonds sind der Gesellschaft nahestehende Rechtseinheiten. Weitere Angaben finden Sie in Erläuterung 7 im Anhang zum Abschluss.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	80,32%
Sonstige Wertpapiere	0,51%
Sonstige Vermögenswerte	19,17%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
GBP	25.245	EUR	(30.013)	03-Jan-2022	36

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
EUR	3.025	GBP	(2.536)	04-Jan-2022	5
GBP	84.296	EUR	(100.000)	27-Jan-2022	254
GBP	7.378	EUR	(8.764)	27-Jan-2022	12
GBP	58	EUR	(69)	27-Jan-2022	-
GBP	748.708	USD	(989.000)	22-Feb-2022	14.653
GBP	874.987	USD	(1.162.135)	22-Feb-2022	12.427
GBP	348.493	EUR	(406.729)	22-Feb-2022	6.449
				Total	33.836
EUR	8.764	GBP	(7.372)	03-Jan-2022	(11)
GBP	2.537	EUR	(3.025)	27-Jan-2022	(5)
USD	5.450	GBP	(4.081)	27-Jan-2022	(37)
USD	5.915	GBP	(4.429)	27-Jan-2022	(40)
EUR	30.013	GBP	(25.265)	27-Jan-2022	(41)
USD	7.006	GBP	(5.247)	27-Jan-2022	(47)
EUR	6.389	GBP	(5.427)	27-Jan-2022	(58)
EUR	89.354	GBP	(75.322)	27-Jan-2022	(227)
EUR	46.946	GBP	(39.845)	27-Jan-2022	(390)
SEK	812.175	GBP	(66.922)	27-Jan-2022	(390)
EUR	166.964	GBP	(141.708)	27-Jan-2022	(1.389)
EUR	330.305	GBP	(280.341)	27-Jan-2022	(2.747)
SEK	61.623.551	GBP	(5.077.722)	27-Jan-2022	(29.592)
EUR	4.674.947	GBP	(3.967.786)	27-Jan-2022	(38.880)
EUR	6.238.859	GBP	(5.295.130)	27-Jan-2022	(51.887)
EUR	23.030.239	GBP	(19.546.541)	27-Jan-2022	(191.535)
USD	254.173	GBP	(189.141)	22-Feb-2022	(489)
USD	221.080	GBP	(166.017)	22-Feb-2022	(1.927)
USD	921.551	GBP	(693.655)	22-Feb-2022	(9.662)
USD	935.632	GBP	(708.418)	22-Feb-2022	(13.973)
USD	1.224.290	GBP	(926.810)	22-Feb-2022	(18.118)
				Total	(361.445)
				Netto GBP zur Absicherung von Anteilsklassen	(327.609)

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
JPY	768.000.000	CAD	(8.444.674)	14-Feb-2022	32.737
GBP	29.224.155	EUR	(34.659.088)	22-Feb-2022	77.128
GBP	42.031.579	USD	(56.552.674)	22-Feb-2022	57.088
GBP	541.596	USD	(716.958)	22-Feb-2022	9.456
GBP	314.616	USD	(419.306)	22-Feb-2022	3.399
GBP	2.067.066	USD	(2.781.197)	22-Feb-2022	2.808
GBP	89.405	USD	(118.126)	22-Feb-2022	1.729
GBP	56.364	USD	(74.777)	22-Feb-2022	863
GBP	588.508	EUR	(699.428)	22-Feb-2022	314
GBP	138.675	USD	(186.425)	22-Feb-2022	306
GBP	158.308	USD	(213.000)	22-Feb-2022	215
				Total	186.043
EUR	690.597	GBP	(581.164)	22-Feb-2022	(397)
USD	85.467	GBP	(63.910)	22-Feb-2022	(475)
EUR	977.843	GBP	(824.567)	22-Feb-2022	(2.236)
USD	242.910	GBP	(183.591)	22-Feb-2022	(3.298)
USD	472.450	GBP	(355.709)	22-Feb-2022	(5.048)

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
EUR	504.040	GBP	(430.267)	22-Feb-2022	(6.388)
USD	1.200.206	GBP	(899.457)	22-Feb-2022	(8.641)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

EUR	1.040.380	GBP	(890.942)	22-Feb-2022	(16.020)
Total					(42.503)
Netto GBP für andere Zwecke					143.540
Netto GBP					(184.069)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Bank, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc, Royal Bank of Canada, Salomon Brothers International Ltd, Standard Chartered Bank und State Street Bank and Trust Company.

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) GBP	Marktwert in GBP
Kreditausfallswap	(23.520.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	(2.372)	513.118
Inflationsswap	3.150.000	Zahlt fix 1,965%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	08-Jan-2029	254.595	254.595
Zinsswap	15.200.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 2,202%	USD	25-Feb-2031	203.889	203.889
Total						971.602
Kreditausfallswap	37.880.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 36 3Y	EUR	20-Dez-2024	(34.352)	(703.329)
Inflationsswap	800.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 1,965%	USD	08-Jan-2029	(59.661)	(64.659)
Inflationsswap	2.350.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 1,965%	USD	08-Jan-2029	(158.332)	(189.936)
Zinsswap	7.700.000	Zahlt fix 2,202%, erhält variabel USD-LIBOR	USD	25-Feb-2031	(36.113)	(103.286)
Total						(1.061.210)
Netto GBP						(89.608)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swap-Kontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
Euro Bobl Future	08-Mrz-2022	EUR	(11)	(1.230.958)	10.070
U.S. Ultra Bond (CBT) Future	22-Mrz-2022	USD	5	727.103	11.298
Total					21.368
Australia 10 Year Bond Future	15-Mrz-2022	AUD	44	3.294.344	(5.277)
CBOE VIX Index Future	15-Mrz-2022	USD	84	1.476.046	(119.939)
U.S. 10 Year Note (CBT) Future	22-Mrz-2022	USD	(22)	(2.129.944)	(13.942)
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	31-Mrz-2022	USD	(13)	(1.167.034)	(6.331)
Total					(145.489)
Netto GBP					(124.121)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund *(für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Ziel des Teilfonds ist es, unabhängig von den Marktbedingungen eine positive absolute Rendite in Form eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses zu erzielen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und mit seinem breiten Anlagespektrum strebt er über rollierende Dreijahresperioden ein Renditeziel von Cash plus 5 % pro Jahr, vor Abzug von Gebühren, an. Er nutzt Marktineffizienzen aus, indem er das Vermögen aktiv verwaltet und eine Reihe verschiedener Marktpositionen eingeht. Der Teilfonds setzt eine Kombination aus traditionellen Vermögenswerten (wie Aktien und Anleihen) ein und verfolgt Strategien auf der Grundlage von komplexen Derivate-Techniken, wodurch er ein diversifiziertes Portfolio erhält. Der Teilfonds kann mittels Derivaten Long- und Short-Positionen in Märkten, Wertpapieren und Wertpapiergruppen eingehen. Durch den Einsatz von Derivaten entsteht eine Hebelwirkung für den Teilfonds.

Die Anlagestrategie des Teilfonds umfasst das gesamte Anlageuniversum; er investiert nicht nur in traditionelle Vermögenskategorien, sondern verfolgt auch komplexe Strategien, die ihm ein Engagement an den Märkten rund um die Welt ermöglichen. Das bedeutet, dem Teilfonds stehen viele verschiedene Möglichkeiten offen, um Erträge zu generieren. 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 ausmacht, während er dennoch vergleichbare Renditeziele verfolgt.

Zu den Strategien, die jederzeit angewendet werden können, gehören:

- Die Einschätzung der Wertentwicklung eines Aktienmarktes gegenüber einem anderen. Diese Strategie kann durch den Einsatz von Derivaten in Form von Futures-Kontrakten anstelle einer Anlage in physischen Wertpapieren umgesetzt werden.
- Die 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 wie Devisenforwards eingesetzt werden.
- Die Einschätzung der Zinsentwicklung. Um das Portfolio so zu positionieren, damit es von der zukünftigen Entwicklung der Zinssätze profitieren kann, können Derivate in Form von Zinsswaps eingesetzt werden.

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio zulässiger Derivate (wie Futures, Optionen, Swaps, Devisenterminkontrakte und sonstige Derivate), festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und Barmittel. Darüber hinaus kann der Teilfonds in andere zulässige Wertpapiere, Einlagen, Geldmarktinstrumente und Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Der Teilfonds kann nach Maßgabe des OGA-Gesetzes und der anwendbaren CSSF-Rundschreiben mittels Derivaten Long- und Short-Positionen in Märkten, Wertpapieren und Wertpapiergruppen eingehen.

Performance Review

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum -1,84 %* gegenüber -0,53 %* für den 6-Monats-EURIBOR.

Mit höheren Risiken behaftete Anlagen wie Hochzinsanleihen und Aktien entwickelten sich im Berichtszeitraum gut, wobei die Aktienkurse in vielen Regionen Rekordstände erreichten. Die Berichterstattung über wirksame Covid-19-Impfstoffe und deren Markteinführung liess die Märkte zu Beginn des Berichtsjahres aufatmen. Diese positive Stimmung hielt über den Großteil des Zwölfmonatszeitraums an. Das Auftreten neuer Covid-19-Varianten sowie die weniger marktfreundliche Haltung der wichtigsten Zentralbanken wirkten sich negativ auf risikoreichere Anlagen wie Aktien und Hochzinsanleihen aus, insbesondere im November, als sich die Omicron-Variante verbreitete. Die Besorgnis liess jedoch gegen Ende des Berichtsjahres nach, da sich die Variante als weniger gefährlich erwies als zu Beginn befürchtet. Staatsanleihen rentierten im Berichtsjahr schwach, denn die Anleger zeigten sich vor dem Hintergrund der Lockerung der Covid-19-Restriktionen und der Impfkampagnen zunehmend optimistisch, was der Anlageklasse schadete.

In diesem Umfeld rentierten unsere Unternehmensanleihen, besonders die hochverzinslichen Anleihen und die bedingten Pflichtwandelanleihen (auch „Coco-Bonds“ genannt) gut und profitierten von den unterstützenden Zentralbankmassnahmen, den soliden Gewinnzahlen und der Umschichtung der Anleger in ertragsbringende Vermögenswerte.

Unsere auf spezifische Anlagethemen ausgerichteten Aktienstrategien lieferten ebenfalls positive Renditen. Angesichts der Unsicherheit in Bezug auf den Inflationsdruck und den Zeitplan der Zinserhöhungen, schlossen wir jedoch unsere globalen Anlagethemen stabile Qualität, zyklische Werte und Wachstumserholung und nahmen die Themen zukünftige Mobilität und US-Aktien in unsere globale Aktienstrategie auf. Letztere schnitt in der Berichtsperiode gut ab. In der Zwischenzeit hinkten unsere Strategien US-Energie gegenüber Versorger, US-Regionalbanken gegenüber dem S&P 500 Index und Britische gegenüber europäischen Aktien hinterher und wir schlossen sie alle im Berichtszeitraum.

Die Performance unserer Zinsstrategien war durchgezogen. Die Strategie, mit der wir auf die US-Zinsen gegenüber den deutschen Zinsen setzten, leistete einen positiven Beitrag. Die Short-Position in US-amerikanischen Realrenditen sowie die Zinsstrategien in Kanada und Mexiko belasteten die Performance. Unsere Strategie, die auf eine Versteilerung der europäischen Renditekurve setzte, gab Boden preis, da sich die Kurve gegen Ende des Berichtsjahres abflachte. Die steigenden Inflationserwartungen stützten unsere europäische Inflationsstrategie. Unsere Short-Position in der britischen Inflation rentierte jedoch negativ.

Die Wertentwicklung unseres Engagements in Schwellenmärkten war durchwachsen. Der starke US-Dollar wirkte sich besonders schlecht auf unsere Position in festverzinslichen Titeln aus Schwellenländern aus. Die Relative-Value-Position in Schwellenmarktwährungen, die wir mittlerweile geschlossen haben, war im Berichtszeitraum ebenfalls rückläufig. Die Position in südafrikanischen Staatsanleihen trug hingegen positiv zur Rendite bei.

Einige unserer Diversifizierungs- und defensiven Strategien, wie beispielsweise unsere bevorzugten defensiven Devisenpositionen und die auf verhaltensökonomischen Faktoren basierten weltweiten Relative-Value-Devisenpositionen gaben gegen Ende des Berichtsjahres nach.

Ausblick

Wir sind immer noch überzeugt, dass das Wirtschaftswachstum stark bleibt und der Inflationsanstieg über die Inflationsziele der Zentralbank hinaus nur vorübergehender Natur sein wird. Vor diesem Hintergrund rechnen wir mit positiven Renditen aus Risikoanlagen wie Aktien und Anleihen. Die schrittweise Abschaffung der geldpolitischen Unterstützungsmassnahmen wird Gelegenheiten schaffen, aus unterschiedlichen Quellen Rendite zu generieren. Neben unseren Kernanlageargumenten berücksichtigen wir auch eine Vielzahl von alternativen Szenarien. In einem unserer positiven Szenarien könnte die Fed eine höhere Inflation als erwartet tolerieren und damit die Realzinsen nach unten drücken und zyklischen Titeln Aufschwung verleihen. In einem Negativszenario könnten die Zentralbanken (insbesondere die Fed) die Ankurbelungsmassnahmen früher als erwartet zurückschrauben, was an den Märkten einen Schock auslösen und die Aktienkurse auf Talfahrt senden würde.

Das Portfolio ist nach wie vor Risiken ausgesetzt. Die drei wichtigsten Säulen Wachstum, Inflation und Geldpolitik wirken weiterhin unterstützend, wenn auch moderat. Wir rechnen weltweit mit verstärkten Abweichungen zwischen Wachstum, Inflation und Zentralbankenpolitik. Schon jetzt sind Beispiele für diese Entwicklung erkennbar.

Das Portfoliorisiko bleibt weiter überdurchschnittlich hoch. Wir sind jedoch dabei, das Risikobudget zu prüfen. Derzeit erwarten wir, dass die ertragsbringenden Elemente unseres Portfolios eine Rendite von über 5 % erwirtschaften werden, was knapp über der Hälfte des erwarteten Renditepotenzials des Fonds ausmacht. Diese Rendite stammt aus unterschiedlichen Quellen. Unser Fokus auf „Carry“ oder Ertrag bedeutet, dass wir zuversichtlich genug sind, um über die derzeitige volatile Phase hinauszuplanen, um längerfristige Gewinne zu erzielen.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund *(für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*

Ausblick (Fortsetzung)

Die vielversprechenden Chancen, die wir in unser Teilfondsportfolio eingebaut haben, und die Sorgsamkeit, mit der wir es zusammenstellen, schaffen das ideale Gleichgewicht, um das Portfolio bei Abschwüngen zu schützen und stimmen uns zuversichtlich, dass wir das Anlageziel von Cash plus 5 % auch weiterhin erreichen können.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Absolute-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) vorgenommen wurden.

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 3,47%

Durchschnittlich: 2,85%

Minimal: 2,17%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 498,17%.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

**Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteilsklasse (D thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Benchmarkrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondsperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Australien				
1.970.000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.613.936	0,08%
		Total Australien	1.613.936	0,08%
Bermudainseln				
666.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 10,250% 01-Feb-2026	684.651	0,04%
		Total Bermudainseln	684.651	0,04%
Kanada				
264.000	USD	Bausch Health Cos Inc '144A' 5,500% 01-Nov-2025	236.755	0,01%
830.000	USD	Bausch Health Cos Inc '144A' 4,875% 01-Jun-2028	753.037	0,04%
560.000	USD	First Quantum Minerals Ltd 7,250% 01-Apr-2023	501.100	0,02%
833.000	USD	NOVA Chemicals Corp '144A' 4,250% 15-Mai-2029	740.061	0,04%
		Total Kanada	2.230.953	0,11%
Kaimaninseln				
520.000	USD	CSN Inova Ventures '144A' 6,750% 28-Jan-2028	483.312	0,02%
670.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 9,750% 28-Sep-2023	159.831	0,01%
236.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 9,375% 30-Jun-2024	56.299	0,00%
436.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 5,200% 16-Jan-2027	232.095	0,01%
200.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7,950% 11-Okt-2023	113.976	0,01%
788.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,500% 10-Jan-2025	442.103	0,02%
590.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,100% 10-Sep-2024	346.654	0,02%
		Total Kaimaninseln	1.834.270	0,09%
Dänemark				
2.500.000	USD	Danske Bank A/S FRN (ewige Anleihe)*	2.344.125	0,12%
		Total Dänemark	2.344.125	0,12%
Frankreich				
1.022.000	EUR	Altice France SA 5,875% 01-Feb-2027	1.071.802	0,06%
1.880.000	USD	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	1.794.010	0,09%
1.500.000	EUR	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	1.435.575	0,07%
506.000	USD	Iliad Holding SASU '144A' 6,500% 15-Okt-2026	471.907	0,02%
686.000	EUR	Quatrim SASU 5,875% 15-Jan-2024	706.587	0,04%
		Total Frankreich	5.479.881	0,28%
Deutschland				
2.200.000	EUR	Aareal Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	2.243.978	0,12%
100.000	EUR	ADLER Real Estate AG 1,875% 27-Apr-2023	94.062	0,01%
2.000.000	EUR	Commerzbank AG FRN (ewige Anleihe)*	2.190.020	0,11%
607.000	EUR	CT Investment GmbH 5,500% 15-Apr-2026	613.267	0,03%
600.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	608.295	0,03%
3.300.000	GBP	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	4.222.102	0,22%
400.000	USD	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	384.761	0,02%
439.000	EUR	Gruenenthal GmbH 3,625% 15-Nov-2026	451.711	0,02%
223.000	EUR	Gruenenthal GmbH 4,125% 15-Mai-2028	230.645	0,01%
1.180.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 3,500% 30-Sep-2024	1.182.702	0,06%
471.000	EUR	Schaeffler AG 2,875% 26-Mrz-2027	511.963	0,03%
200.000	EUR	Schaeffler AG 3,375% 12-Okt-2028	223.733	0,01%
584.000	EUR	Tele Columbus AG 3,875% 02-Mai-2025	577.874	0,03%
657.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH 4,375% 15-Jul-2027	681.559	0,04%
265.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH FRN 15-Jul-2027	268.347	0,01%
		Total Deutschland	14.485.019	0,75%
Hongkong				
2.200.000	USD	Hongkong & Shanghai Banking Corp Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.805.086	0,09%
		Total Hongkong	1.805.086	0,09%
Irland				
830.000	USD	C&W Senior Financing DAC '144A' 6,875% 15-Sep-2027	763.429	0,04%
1.371.000	USD	Cimpress Plc '144A' 7,000% 15-Jun-2026	1.266.731	0,07%
1.116.000	USD	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5,125% 15-Jul-2029	997.363	0,05%
644.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4,875% 15-Jul-2028	768.431	0,04%
		Total Irland	3.795.954	0,20%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Italien				
1.182.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 2,000% 04-Dez-2028	1.226.709	0,06%
474.000	EUR	Golden Goose SpA FRN 14-Mai-2027	472.535	0,03%
349.000	EUR	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3,750% 15-Jan-2028	347.018	0,02%
208.000	EUR	IMA Industria Macchine Automatiche SpA FRN 15-Jan-2028	208.927	0,01%
2.098.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA FRN (ewige Anleihe)*	2.290.491	0,12%
754.000	EUR	Kedrion SpA 3,375% 15-Mai-2026	751.938	0,04%
1.950.000	EUR	UniCredit SpA FRN (ewige Anleihe)*	2.294.662	0,12%
595.000	EUR	UniCredit SpA FRN (ewige Anleihe)*	631.444	0,03%
		Total Italien	8.223.724	0,43%
Japan				
316.000	USD	SoftBank Group Corp 4,625% 06-Jul-2028	272.915	0,01%
2.191.000	USD	SoftBank Group Corp FRN (ewige Anleihe)*	1.923.723	0,10%
		Total Japan	2.196.638	0,11%
Jersey				
1.010.000	USD	Adient Global Holdings Ltd '144A' 4,875% 15-Aug-2026	915.928	0,05%
		Total Jersey	915.928	0,05%
Kasachstan				
540.000.000	KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 10,950% 06-Mai-2026	1.092.842	0,06%
		Total Kasachstan	1.092.842	0,06%
Liberia				
364.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11,500% 01-Jun-2025	360.606	0,02%
299.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5,500% 01-Apr-2028	268.882	0,01%
		Total Liberia	629.488	0,03%
Luxemburg				
200.000	EUR	ADLER Group SA 2,250% 14-Jan-2029	166.289	0,01%
323.000	EUR	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc '144A' 5,250% 15-Okt-2026	326.548	0,02%
757.000	USD	Albion Financing 2SARL '144A' 8,750% 15-Apr-2027	680.540	0,04%
614.000	USD	Altice Financing SA '144A' 5,750% 15-Aug-2029	537.200	0,03%
300.000	EUR	Cidron Aida Finco Sarl 5,000% 01-Apr-2028	302.991	0,02%
380.000	GBP	Cidron Aida Finco Sarl 6,250% 01-Apr-2028	449.859	0,02%
411.848	EUR	Cirsa Finance International Sarl 6,250% 20-Dez-2023	418.215	0,02%
250.000	EUR	Cirsa Finance International Sarl 4,750% 22-Mai-2025	249.097	0,01%
508.000	USD	Consolidated Energy Finance SA '144A' 5,625% 15-Okt-2028	442.733	0,02%
200.000	USD	CSN Resources SA 7,625% 17-Apr-2026	185.508	0,01%
390.000	EUR	Cullinan Holdco Scsp 4,625% 15-Okt-2026	396.618	0,02%
393.000	EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 6,750% 01-Nov-2025	408.284	0,02%
448.000	GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA 7,750% 01-Nov-2025	554.806	0,03%
586.000	EUR	Kleopatra Finco Sarl 4,250% 01-Mrz-2026	567.893	0,03%
772.000	EUR	Matterhorn Telecom SA 3,125% 15-Sep-2026	772.618	0,04%
1.567.000	USD	MHP Lux SA '144A' 6,950% 03-Apr-2026	1.381.590	0,07%
821.000	USD	Rede D'or Finance Sarl '144A' 4,950% 17-Jan-2028	741.205	0,04%
228.000	USD	Rede D'or Finance Sarl '144A' 4,500% 22-Jan-2030	195.229	0,01%
		Total Luxemburg	8.777.223	0,46%
Mexiko				
256.000	USD	Braskem Idesa SAPI '144A' 6,990% 20-Feb-2032	227.406	0,01%
38.756.200	MXN	Petroleos Mexicanos 7,190% 12-Sep-2024	1.605.411	0,08%
993.000	USD	Sixsigma Networks Mexico SA de CV '144A' 7,500% 02-Mai-2025	844.606	0,05%
		Total Mexiko	2.677.423	0,14%
Niederlande				
600.000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV FRN (ewige Anleihe)*	612.696	0,03%
1.600.000	EUR	Athora Netherlands NV FRN (ewige Anleihe)*	1.795.600	0,09%
803.000	USD	Braskem Netherlands Finance BV 4,500% 10-Jan-2028	759.184	0,04%
599.000	EUR	Dufry One BV 3,375% 15-Apr-2028	582.207	0,03%
637.000	USD	IHS Netherlands Holdco BV '144A' 8,000% 18-Sep-2027	598.127	0,03%
2.450.000	USD	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	2.345.948	0,12%
2.205.000	EUR	LeasePlan Corp NV FRN (ewige Anleihe)*	2.437.628	0,13%
755.000	USD	Metinvest BV '144A' 8,500% 23-Apr-2026	694.584	0,04%
320.000	EUR	Nobel Bidco BV 3,125% 15-Jun-2028	313.531	0,02%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
1.414.425	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500% (ewige Anleihe)* (Step-up-Kupon)	1.949.078	0,10%
566.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6,000% 31-Jan-2025	610.674	0,03%
1.011.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125% 31-Jan-2025	965.401	0,05%
797.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,150% 01-Okt-2026	679.460	0,03%
335.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,750% 09-Mai-2027	299.624	0,02%
435.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,125% 09-Mai-2029	387.147	0,02%
955.000	USD	Trivium Packaging Finance BV '144A' 5,500% 15-Aug-2026	878.445	0,05%
2.080.000	EUR	Van Lanschot Kempen NV FRN (ewige Anleihe)*	2.215.200	0,11%
1.118.000	USD	VTR Finance NV '144A' 6,375% 15-Jul-2028	1.028.744	0,05%
257.000	EUR	Ziggo Bond Co BV 3,375% 28-Feb-2030	251.693	0,01%
262.000	USD	Ziggo Bond Co BV '144A' 5,125% 28-Feb-2030	234.147	0,01%
		Total Niederlande	19.639.118	1,01%
Norwegen				
2.150.000	USD	DNB Bank ASA FRN (ewige Anleihe)*	1.803.744	0,09%
405.000	EUR	Nassa Topco AS 2,875% 06-Apr-2024	411.099	0,02%
		Total Norwegen	2.214.843	0,11%
Panama				
986.000	USD	Carnival Corp '144A' 10,500% 01-Feb-2026	989.830	0,05%
478.000	USD	Carnival Corp '144A' 6,000% 01-Mai-2029	422.107	0,02%
		Total Panama	1.411.937	0,07%
Spanien				
1.600.000	EUR	Abanca Corp Bancaria SA FRN 18-Jan-2029	1.735.744	0,09%
1.600.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (ewige Anleihe)*	1.725.568	0,09%
400.000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (ewige Anleihe)*	375.943	0,02%
600.000	EUR	Banco Santander SA FRN (ewige Anleihe)*	619.044	0,03%
1.400.000	USD	Banco Santander SA FRN (ewige Anleihe)*	1.342.088	0,07%
2.000.000	EUR	Bankinter SA FRN (ewige Anleihe)*	2.245.100	0,12%
2.600.000	EUR	CaixaBank SA FRN (ewige Anleihe)*	2.756.676	0,14%
400.000	EUR	Unicaja Banco SA FRN (ewige Anleihe)*	396.764	0,02%
		Total Spanien	11.196.927	0,58%
Schweden				
241.000	EUR	Intrum AB 4,875% 15-Aug-2025	250.598	0,01%
154.000	EUR	Intrum AB 3,500% 15-Jul-2026	158.033	0,01%
217.000	EUR	Verisure Holding AB 3,875% 15-Jul-2026	221.865	0,01%
561.000	EUR	Verisure Holding AB 3,250% 15-Feb-2027	560.927	0,03%
		Total Schweden	1.191.423	0,06%
Schweiz				
2.250.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	2.105.737	0,11%
2.250.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	2.129.592	0,11%
1.500.000	USD	UBS Group AG FRN (ewige Anleihe)*	1.429.927	0,07%
		Total Schweiz	5.665.256	0,29%
Türkei				
216.000	USD	Turkiye Garanti Bankasi AS '144A' 5,875% 16-Mrz-2023	191.331	0,01%
		Total Türkei	191.331	0,01%
Vereinigtes Königreich				
894.000	GBP	Arqiva Broadcast Finance Plc 6,750% 30-Sep-2023	1.079.476	0,05%
850.000	USD	Barclays Bank Plc FRN (ewige Anleihe)*	1.050.279	0,05%
2.990.000	USD	Barclays Plc FRN (ewige Anleihe)*	2.841.536	0,15%
457.000	GBP	Bellis Acquisition Co Plc 3,250% 16-Feb-2026	525.159	0,03%
136.000	GBP	Bellis Acquisition Co Plc 4,500% 16-Feb-2026	162.142	0,01%
141.000	GBP	Bellis Finco Plc 4,000% 16-Feb-2027	159.088	0,01%
1.810.000	GBP	Co-Operative Bank Finance Plc FRN 25-Apr-2029	2.345.068	0,12%
738.000	EUR	eG Global Finance Plc 6,250% 30-Okt-2025	758.155	0,04%
2.500.000	USD	HSBC Holdings Plc FRN (ewige Anleihe)*	2.300.611	0,12%
621.000	EUR	International Game Technology Plc 3,500% 15-Jun-2026	635.712	0,03%
278.000	GBP	Jerrold Finco Plc 4,875% 15-Jan-2026	335.837	0,02%
275.000	GBP	Jerrold Finco Plc 5,250% 15-Jan-2027	332.795	0,02%
1.221.000	USD	Liquid Telecommunications Financing Plc 5,500% 04-Sep-2026	1.115.204	0,06%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
2.250.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	2.881.305	0,15%
1.300.000	GBP	M&G Plc FRN 20-Okt-2051	1.790.163	0,09%
1.950.000	GBP	NatWest Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	2.312.004	0,12%
1.400.000	USD	Standard Chartered Plc FRN (ewige Anleihe)*	1.728.634	0,09%
576.000	GBP	TalkTalk Telecom Group Ltd 3,875% 20-Feb-2025	654.582	0,03%
847.000	GBP	Very Group Funding Plc 6,500% 01-Aug-2026	1.007.059	0,05%
1.390.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN (ewige Anleihe)*	1.720.740	0,09%
		Total Vereinigtes Königreich	25.735.549	1,33%
Vereinigte Staaten				
813.000	USD	180 Medical Inc '144A' 3,875% 15-Okt-2029	727.425	0,04%
1.437.000	USD	Academy Ltd '144A' 6,000% 15-Nov-2027	1.354.126	0,07%
1.385.000	USD	Adams Homes Inc '144A' 7,500% 15-Feb-2025	1.280.088	0,07%
961.000	USD	Adient US LLC '144A' 9,000% 15-Apr-2025	903.094	0,05%
535.000	USD	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp '144A' 8,250% 15-Feb-2026	508.312	0,03%
889.000	USD	Apache Corp 4,375% 15-Okt-2028	851.389	0,04%
1.205.000	USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5,375% 01-Mrz-2029	1.124.588	0,06%
1.590.000	USD	Ball Corp 2,875% 15-Aug-2030	1.367.268	0,07%
184.000	USD	Ball Corp 3,125% 15-Sep-2031	160.950	0,01%
833.000	USD	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3,500% 01-Apr-2030	730.328	0,04%
486.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,500% 01-Mai-2026	441.715	0,02%
756.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,250% 01-Feb-2031	675.319	0,03%
958.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,250% 15-Jan-2034	834.268	0,04%
171.000	USD	Centene Corp 4,250% 15-Dez-2027	157.767	0,01%
578.000	USD	Centene Corp 4,625% 15-Dez-2029	549.229	0,03%
409.000	USD	ChampionX Corp 6,375% 01-Mai-2026	377.166	0,02%
661.000	USD	Cheniere Energy Inc 4,625% 15-Okt-2028	622.234	0,03%
835.000	USD	Cheniere Energy Partners LP 4,500% 01-Okt-2029	783.292	0,04%
828.000	USD	Clean Harbors Inc '144A' 4,875% 15-Jul-2027	754.244	0,04%
736.000	USD	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 9,875% 17-Okt-2025	733.959	0,04%
755.000	USD	Coinbase Global Inc '144A' 3,375% 01-Okt-2028	624.262	0,03%
720.000	USD	Coinbase Global Inc '144A' 3,625% 01-Okt-2031	586.445	0,03%
206.000	USD	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6,000% 15-Okt-2026	189.506	0,01%
632.000	USD	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6,500% 15-Okt-2028	587.078	0,03%
410.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 5,000% 01-Okt-2028	369.139	0,02%
354.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 6,500% 01-Okt-2028	331.537	0,02%
242.000	USD	Continental Resources Inc/OK '144A' 5,750% 15-Jan-2031	252.152	0,01%
920.000	USD	CSC Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Feb-2029	873.433	0,05%
1.690.000	USD	Dresdner Funding Trust I 8,151% 30-Jun-2031	2.120.304	0,11%
763.000	USD	DT Midstream Inc '144A' 4,125% 15-Jun-2029	693.797	0,04%
620.000	USD	DT Midstream Inc '144A' 4,375% 15-Jun-2031	572.600	0,03%
36.000	USD	Encompass Health Corp 5,125% 15-Mrz-2023	31.936	0,00%
1.202.000	USD	Encompass Health Corp 4,500% 01-Feb-2028	1.094.075	0,06%
132.000	USD	Encompass Health Corp 4,750% 01-Feb-2030	120.297	0,01%
976.000	USD	Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance Corp '144A' 6,500% 15-Jan-2026	891.389	0,05%
575.000	USD	EQT Corp 6,625% 01-Feb-2025	574.719	0,03%
96.000	USD	EQT Corp '144A' 3,125% 15-Mai-2026	87.174	0,00%
278.000	USD	EQT Corp 3,900% 01-Okt-2027	261.892	0,01%
79.000	USD	EQT Corp 5,000% 15-Jan-2029	77.140	0,00%
706.000	USD	EQT Corp '144A' 3,625% 15-Mai-2031	648.136	0,03%
857.000	USD	Ford Motor Co 9,625% 22-Apr-2030	1.109.519	0,06%
1.212.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,389% 08-Jan-2026	1.155.043	0,06%
628.000	USD	FXI Holdings Inc '144A' 12,250% 15-Nov-2026	624.217	0,03%
742.000	USD	GCI LLC '144A' 4,750% 15-Okt-2028	673.738	0,03%
625.000	USD	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5,375% 15-Apr-2026	615.641	0,03%
1.661.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 9,500% 31-Mai-2025	1.588.167	0,08%
487.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co '144A' 5,000% 15-Jul-2029	463.025	0,02%
162.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co '144A' 5,250% 15-Jul-2031	155.264	0,01%
266.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,625% 30-Apr-2033	255.927	0,01%
1.017.000	USD	Graphic Packaging International LLC 144A 3,750% 01-Feb-2030	909.458	0,05%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettvermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
797.000	USD	Great Lakes Dredge & Dock Corp '144A' 5,250% 01-Jun-2029	726.361	0,04%
1.364.000	USD	HCA Inc 5,375% 01-Feb-2025	1.326.016	0,07%
947.000	USD	Hess Midstream Operations LP '144A' 4,250% 15-Feb-2030	831.858	0,04%
845.000	USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 5,750% 01-Feb-2029	767.233	0,04%
354.000	USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6,000% 01-Feb-2031	323.327	0,02%
		Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations		
752.000	USD	Borrower Esc '144A' 5,000% 01-Jun-2029	682.061	0,04%
117.000	USD	Howard Midstream Energy Partners LLC '144A' 6,750% 15-Jan-2027	105.929	0,01%
67.000	USD	Howmet Aerospace Inc 6,875% 01-Mai-2025	68.131	0,00%
1.092.000	USD	Howmet Aerospace Inc 3,000% 15-Jan-2029	964.997	0,05%
616.000	USD	Howmet Aerospace Inc 5,950% 01-Feb-2037	643.018	0,03%
130.000	USD	II-VI Inc '144A' 5,000% 15-Dez-2029	118.055	0,01%
483.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,250% 15-Mrz-2028	444.551	0,02%
1.029.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 4,875% 15-Sep-2029	942.431	0,05%
316.000	USD	Iron Mountain Information Management Services Inc '144A' 5,000% 15-Jul-2032	287.423	0,01%
699.000	USD	ITT Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Aug-2029	612.798	0,03%
1.603.000	USD	JBS USA Food Co '144A' 5,750% 15-Jan-2028	1.478.629	0,08%
		Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp '144A' 4,250% 15-Dez-2025		
858.000	USD		785.639	0,04%
1.145.000	USD	LD Holdings Group LLC '144A' 6,125% 01-Apr-2028	952.384	0,05%
1.213.000	USD	LogMeln Inc '144A' 5,500% 01-Sep-2027	1.078.200	0,06%
1.141.000	USD	Lumen Technologies Inc '144A' 5,125% 15-Dez-2026	1.051.955	0,05%
43.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC 3,625% 01-Jun-2024	39.084	0,00%
654.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5,875% 01-Apr-2029	617.141	0,03%
1.060.000	USD	Marriott Ownership Resorts Inc 4,750% 15-Jan-2028	952.177	0,05%
102.000	USD	Marriott Ownership Resorts Inc '144A' 4,500% 15-Jun-2029	90.986	0,00%
728.000	USD	Michaels Cos Inc '144A' 5,250% 01-Mai-2028	644.277	0,03%
		Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp '144A' 5,375% 15-Aug-2027		
1.167.000	USD		1.063.047	0,06%
510.000	USD	Millennium Escrow Corp '144A' 6,625% 01-Aug-2026	453.326	0,02%
1.113.000	USD	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 3,875% 01-Apr-2029	980.423	0,05%
1.036.000	USD	NBM US Holdings Inc '144A' 7,000% 14-Mai-2026	956.499	0,05%
310.000	EUR	Netflix Inc 3,625% 15-Mai-2027	356.120	0,02%
465.000	USD	Netflix Inc 5,875% 15-Nov-2028	495.452	0,03%
144.000	USD	Netflix Inc '144A' 4,875% 15-Jun-2030	148.282	0,01%
668.000	USD	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2028	596.991	0,03%
661.000	USD	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5,625% 01-Okt-2028	602.526	0,03%
169.000	USD	Novelis Corp '144A' 3,250% 15-Nov-2026	150.986	0,01%
884.000	USD	Novelis Corp '144A' 4,750% 30-Jan-2030	821.447	0,04%
169.000	USD	Novelis Corp '144A' 3,875% 15-Aug-2031	148.429	0,01%
208.000	USD	NRG Energy Inc '144A' 3,375% 15-Feb-2029	180.345	0,01%
1.836.000	USD	NRG Energy Inc '144A' 5,250% 15-Jun-2029	1.740.262	0,09%
1.454.000	USD	Occidental Petroleum Corp 3,000% 15-Feb-2027	1.305.283	0,07%
411.000	USD	Occidental Petroleum Corp 6,375% 01-Sep-2028	428.997	0,02%
763.000	USD	Occidental Petroleum Corp 6,625% 01-Sep-2030	835.376	0,04%
		Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5,125% 30-Apr-2031		
513.000	USD		473.330	0,02%
		Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 4,875% 15-Mai-2029		
732.000	USD		665.515	0,03%
1.344.000	USD	Photo Holdings Merger Sub Inc '144A' 8,500% 01-Okt-2026	1.242.146	0,06%
1.103.000	USD	Playtika Holding Corp '144A' 4,250% 15-Mrz-2029	956.523	0,05%
647.000	USD	Post Holdings Inc '144A' 5,500% 15-Dez-2029	602.607	0,03%
1.284.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 6,875% 15-Jul-2028	1.207.721	0,06%
619.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 7,750% 15-Feb-2031	594.620	0,03%
737.000	USD	Rattler Midstream LP '144A' 5,625% 15-Jul-2025	677.862	0,04%
577.000	USD	Sabre GLBL Inc '144A' 7,375% 01-Sep-2025	533.433	0,03%
1.055.000	USD	Select Medical Corp '144A' 6,250% 15-Aug-2026	988.182	0,05%
734.000	USD	Sirius XM Radio Inc '144A' 5,500% 01-Jul-2029	699.863	0,04%
1.361.000	USD	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7,000% 01-Jul-2025	1.287.109	0,07%
784.000	USD	Southwestern Energy Co 4,750% 01-Feb-2032	733.860	0,04%
1.075.000	USD	Spirit AeroSystems Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2025	997.274	0,05%
1.167.000	USD	Staples Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2026	1.055.624	0,05%
790.000	USD	Starwood Property Trust Inc '144A' 3,625% 15-Jul-2026	698.728	0,04%
621.000	USD	Summer BC Bidco B LLC '144A' 5,500% 31-Okt-2026	562.391	0,03%
1.186.000	USD	SunCoke Energy Inc '144A' 4,875% 30-Jun-2029	1.044.209	0,05%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
752.000	USD	Tempur Sealy International Inc '144A' 3,875% 15-Okt-2031	667.112	0,03%
661.000	USD	Tenet Healthcare Corp 4,625% 15-Jul-2024	593.988	0,03%
436.000	USD	Tenneco Inc '144A' 5,125% 15-Apr-2029	379.737	0,02%
63.000	USD	Travel + Leisure Co 5,650% 01-Apr-2024	59.240	0,00%
538.000	USD	Travel + Leisure Co '144A' 6,625% 31-Jul-2026	527.648	0,03%
485.000	USD	Travel + Leisure Co 6,000% 01-Apr-2027	466.977	0,02%
1.184.000	USD	Turning Point Brands Inc '144A' 5,625% 15-Feb-2026	1.048.489	0,05%
598.000	USD	Unifrax Escrow Issuer Corp '144A' 5,250% 30-Sep-2028	534.667	0,03%
874.000	USD	Univision Communications Inc '144A' 4,500% 01-Mai-2029	782.417	0,04%
		USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6,875% 01-Sep-2027		
730.000	USD		682.743	0,04%
356.000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3,875% 15-Aug-2029	327.643	0,02%
356.000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 4,125% 15-Aug-2031	336.313	0,02%
321.000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3,875% 01-Nov-2033	300.721	0,02%
630.000	USD	Vertiv Group Corp 144A 4,125% 15-Nov-2028	563.147	0,03%
1.177.000	USD	Vistra Operations Co LLC '144A' 5,625% 15-Feb-2027	1.076.332	0,06%
752.000	USD	Wolverine World Wide Inc '144A' 4,000% 15-Aug-2029	647.000	0,03%
674.000	USD	ZF North America Capital Inc '144A' 4,750% 29-Apr-2025	643.213	0,03%
		Total Vereinigte Staaten	85.930.607	4,44%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			211.964.132	10,94%
Staatsanleihen				
Brasilien				
2.762.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2023	430.737	0,02%
18.323.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2025	2.856.848	0,15%
94.342.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2027	14.652.077	0,76%
		Total Brasilien	17.939.662	0,93%
Chile				
35.500	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica 1,900% 01-Sep-2030	1.109.432	0,06%
3.360.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,700% 01-Sep-2030	3.270.158	0,17%
		Total Chile	4.379.590	0,23%
Kolumbien				
5.652.000.000	COP	Kolumbianische TES 7,500% 26-Aug-2026	1.220.836	0,06%
12.848.400.000	COP	Kolumbianische TES 7,750% 18-Sep-2030	2.732.297	0,14%
10.675.400.000	COP	Kolumbianische TES 7,000% 26-Mrz-2031	2.144.182	0,11%
		Total Kolumbien	6.097.315	0,31%
Tschechische Republik				
58.370.000	CZK	Tschechische Staatsanleihe 1,000% 26-Jun-2026	2.131.131	0,11%
45.820.000	CZK	Tschechische Staatsanleihe 1,500% 24-Apr-2040	1.500.864	0,08%
		Total Tschechische Republik	3.631.995	0,19%
Ägypten				
30.598.000	EGP	Ägyptische Staatsanleihe 14,483% 06-Apr-2026	1.722.780	0,09%
14.652.000	EGP	Ägyptische Staatsanleihe 14,556% 13-Okt-2027	827.902	0,04%
		Total Ägypten	2.550.682	0,13%
Frankreich				
34.000.000	EUR	Französischer Schatzwechsel BTF 19-Jan-2022 (Nullkupon)	34.011.560	1,75%
34.000.000	EUR	Französischer Schatzwechsel BTF 26-Jan-2022 (Nullkupon)	34.013.600	1,76%
		Total Frankreich	68.025.160	3,51%
Deutschland				
30.000.000	EUR	Deutscher Schatzwechsel 23-Feb-2022 (Nullkupon)	30.030.300	1,55%
		Total Deutschland	30.030.300	1,55%
Ungarn				
1.073.850.000	HUF	Ungarische Staatsanleihe 1,500% 22-Apr-2026	2.589.367	0,14%
668.250.000	HUF	Ungarische Staatsanleihe 1,500% 26-Aug-2026	1.595.748	0,08%
		Total Ungarn	4.185.115	0,22%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Indien				
174.710.000	INR	Indische Staatsanleihe 7,680% 15-Dez-2023	2.177.796	0,11%
95.000.000	INR	Indische Staatsanleihe 7,720% 25-Mai-2025	1.201.593	0,06%
92.730.000	INR	Indische Staatsanleihe 7,570% 17-Jun-2033	1.173.887	0,06%
		Total Indien	4.553.276	0,23%
Indonesien				
33.573.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 7,000% 15-Mai-2022	2.110.881	0,11%
40.422.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 8,375% 15-Sep-2026	2.836.816	0,15%
83.787.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 7,000% 15-Mai-2027	5.586.709	0,29%
2.747.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 6,125% 15-Mai-2028	173.619	0,01%
59.987.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 7,000% 15-Sep-2030	3.866.657	0,20%
45.758.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 6,500% 15-Feb-2031	2.866.794	0,15%
21.937.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 7,500% 15-Aug-2032	1.449.446	0,07%
		Total Indonesien	18.890.922	0,98%
Malaysia				
2.728.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,882% 10-Mrz-2022	580.735	0,03%
19.148.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,480% 15-Mrz-2023	4.121.659	0,21%
7.893.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 4,059% 30-Sep-2024	1.725.145	0,09%
14.555.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,906% 15-Jul-2026	3.186.236	0,17%
6.141.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,733% 15-Jun-2028	1.327.051	0,07%
11.429.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,757% 22-Mai-2040	2.319.889	0,12%
5.242.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 4,935% 30-Sep-2043	1.217.249	0,06%
		Total Malaysia	14.477.964	0,75%
Mexiko				
108.692.200	MXN	Mexikanische Bonos 10,000% 05-Dez-2024	5.072.086	0,26%
120.742.300	MXN	Mexikanische Bonos 5,750% 05-Mrz-2026	5.023.989	0,26%
49.287.000	MXN	Mexikanische Bonos 7,500% 03-Jun-2027	2.152.026	0,11%
44.405.500	MXN	Mexikanische Bonos 8,500% 31-Mai-2029	2.046.430	0,11%
		Total Mexiko	14.294.531	0,74%
Peru				
2.606.000	PEN	Peruanische Staatsanleihe 5,400% 12-Aug-2034	528.999	0,03%
		Total Peru	528.999	0,03%
Polen				
14.326.000	PLN	Polnische Staatsanleihe 25-Jul-2022 (Nullkupon)	3.085.598	0,16%
10.835.000	PLN	Polnische Staatsanleihe 2,500% 25-April-2024	2.304.091	0,12%
13.723.000	PLN	Polnische Staatsanleihe 0,250% 25-Okt-2026	2.510.773	0,13%
		Total Polen	7.900.462	0,41%
Russland				
145.175.000	RUB	Russische Föderation OFZ-Anleihe 7,150% 12-Nov-2025	1.641.373	0,09%
743.011.000	RUB	Russische Föderation OFZ-Anleihe 7,750% 16-Sep-2026	8.535.269	0,44%
107.480.000	RUB	Russische Föderation OFZ-Anleihe 7,950% 07-Okt-2026	1.243.141	0,06%
169.719.000	RUB	Russische Föderation OFZ-Anleihe 7,050% 19-Jan-2028	1.874.030	0,10%
243.385.000	RUB	Russische Föderation OFZ-Anleihe 7,650% 10-Apr-2030	2.761.777	0,14%
		Total Russland	16.055.590	0,83%
Südafrika				
470.053.400	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 10,500% 21-Dez-2026	28.862.154	1,49%
561.021.800	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,000% 31-Jan-2030	28.775.897	1,49%
658.268.200	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,250% 31-Mrz-2032	32.902.515	1,70%
21.459.700	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,500% 31-Jan-2037	1.011.098	0,05%
105.417.900	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 9,000% 31-Jan-2040	5.092.130	0,26%
15.493.000	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 6,500% 28-Feb-2041	568.168	0,03%
		Total Südafrika	97.211.962	5,02%
Thailand				
180.632.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 2,000% 17-Dez-2022	4.848.011	0,25%
54.492.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 2,125% 17-Dez-2026	1.501.612	0,08%
228.221.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 1,250% 12-Mrz-2028	6.459.814	0,33%
7.991.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 3,775% 25-Jun-2032	247.714	0,01%
		Total Thailand	13.057.151	0,67%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
97.716.000	UAH	Ukraine Ukrainische Staatsanleihe 15,840% 26-Feb-2025	3.398.576	0,17%
		Total Ukraine	3.398.576	0,17%
26.830.900	UYU	Uruguay Uruguayische Internationale Staatsanleihe 4,375% 15-Dez-2028	1.408.264	0,07%
80.616.010	UYU	Uruguayische Internationale Staatsanleihe 8,250% 21-Mai-2031	1.537.674	0,08%
		Total Uruguay	2.945.938	0,15%
Total Staatsanleihen			330.155.190	17,05%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			542.119.322	27,99%
Offene Investmentfonds				
51.516	EUR	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	50.847.420	2,63%
635	GBP	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Sterling Fund*	756.063	0,04%
		Total Luxemburg	51.603.483	2,67%
Total offene Investmentfonds			51.603.483	2,67%
Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Geldmarktpapiere				
Einlagenzertifikate				
5.000.000	EUR	Europäische Union Bank of America 24-Jan-2022 (Nullkupon)	5.002.651	0,26%
26.000.000	EUR	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 14-Mrz-2022 (Nullkupon)	26.031.302	1,34%
25.000.000	EUR	China Construction Bank Corp 17-Mrz-2022 (Nullkupon)	25.032.606	1,29%
22.000.000	EUR	Citibank NA 01-Apr-2022 (Nullkupon)	22.032.860	1,14%
6.000.000	EUR	Credit Suisse 15-Jun-2022 (Nullkupon)	6.015.673	0,31%
25.000.000	EUR	HSBC France SA (Paris) 17-Mrz-2022 (Nullkupon)	25.031.284	1,29%
29.000.000	EUR	KBC Bank NV London Branch 10-Feb-2022 (Nullkupon)	29.019.797	1,50%
29.000.000	EUR	KBC Bank NV London Branch 11-Feb-2022 (Nullkupon)	29.020.246	1,50%
20.000.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets Plc (London) 04-Jan-2022 (Nullkupon)	20.001.478	1,03%
12.000.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets Plc (London) 01-Apr-2022 (Nullkupon)	12.020.206	0,62%
18.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust And Banking Corp 18-Feb-2022 (Nullkupon)	18.016.307	0,93%
23.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd 05-Jan-2022 (Nullkupon)	23.001.917	1,19%
29.000.000	EUR	MUFG Bank (Tokyo) 04-Jan-2022 (Nullkupon)	29.002.143	1,50%
20.000.000	EUR	MUFG Bank (Tokyo) 24-Feb-2022 (Nullkupon)	20.020.340	1,03%
25.000.000	EUR	National Australia Bank 14-Jan-2022 (Nullkupon)	25.009.580	1,29%
27.000.000	EUR	Nationwide Building Society 07-Jan-2022 (Nullkupon)	27.003.150	1,39%
29.000.000	EUR	Natixis 18-Mar-2022 (Nullkupon)	29.039.690	1,50%
29.000.000	EUR	Natixis 06-Apr-2022 (Nullkupon)	29.048.802	1,50%
26.000.000	EUR	Nordea Bank AB 01-Apr-2022 (Nullkupon)	26.043.779	1,35%
28.000.000	EUR	Qatar 20-Apr-2022 (Nullkupon)	28.054.348	1,45%
23.000.000	EUR	Qatar National Bank London Branch 07-Jan-2022 (Nullkupon)	23.002.930	1,19%
5.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd (London) 06-Jan-2022 (Nullkupon)	5.000.554	0,26%
21.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd (London) 07-Jan-2022 (Nullkupon)	21.002.716	1,09%
5.000.000	EUR	Wells Fargo & Co 29-Apr-2022 (Nullkupon)	5.009.604	0,26%
22.500.000	EUR	Wells Fargo & Co 01-Jun-2022 (Nullkupon)	22.554.185	1,17%
29.000.000	EUR	Zürcher Kantonalbank 23-Mar-2022 (Nullkupon)	29.046.445	1,50%
29.000.000	EUR	Zürcher Kantonalbank 18-Mai-2022 (Nullkupon)	29.068.864	1,50%
		Total Europäische Union	588.133.457	30,38%
Total Einlagenzertifikate			588.133.457	30,38%
Commercial Paper				
29.000.000	EUR	Europäische Union Abu Dhabi Commercial Bank 23-Mai-2022 (Nullkupon)	29.075.534	1,50%
9.000.000	EUR	Allianz SE 11-Jan-2022 (Nullkupon)	9.001.760	0,47%
30.000.000	EUR	Allianz SE 24-Jan-2022 (Nullkupon)	30.012.806	1,55%
29.500.000	EUR	Allianz SE 04-Feb-2022 (Nullkupon)	29.518.367	1,52%
23.000.000	EUR	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 01-Apr-2022 (Nullkupon)	23.034.353	1,19%
22.000.000	EUR	Barclays Bank Plc 23-Mrz-2022 (Nullkupon)	22.029.656	1,13%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Geldmarktpapiere (Fortsetzung)				
Commercial Paper (Fortsetzung)				
Europäische Union (Fortsetzung)				
28.000.000	EUR	Barclays Bank Plc 08-Apr-2022 (Nullkupon)	28.044.814	1,45%
20.000.000	EUR	Euroclear Bank SA 07-Jan-2022 (Nullkupon)	20.003.092	1,03%
29.000.000	EUR	HSBC France SA (Paris) 03-Mrz-2022 (Nullkupon)	29.029.748	1,50%
27.000.000	EUR	Korea Development Bank 07-Feb-2022 (Nullkupon)	27.022.420	1,40%
26.000.000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau 17-Jan-2022 (Nullkupon)	26.009.273	1,34%
27.000.000	EUR	La Banque Postale SA 31-Jan-2022 (Nullkupon)	27.014.888	1,40%
36.000.000	EUR	LVMH Finance Belgique SA 04-Jan-2022 (Nullkupon)	36.002.400	1,86%
22.000.000	EUR	Nordea Bank AB 12-Sep-2022 (Nullkupon)	22.091.699	1,14%
8.000.000	EUR	PACCAR Inc 03-Feb-2022 (Nullkupon)	8.004.944	0,41%
20.000.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB 07-Feb-2022 (Nullkupon)	20.016.607	1,03%
		Total Europäische Union	385.912.361	19,92%
Total Commercial Paper			385.912.361	19,92%
Total der nicht an einem geregelten Markt gehandelten Geldmarktpapiere			974.045.818	50,30%
Sonstige Wertpapiere				
Stammaktien				
Britische Jungferninseln				
9.664.409	HKD	Tianhe Chemicals Group Ltd ¹	-	-%
		Total Britische Jungferninseln	-	-%
Kaimaninseln				
532.200	HKD	China Metal Recycling Holdings Ltd ¹	-	-%
		Total Kaimaninseln	-	-%
Total Stammaktien			-	-%
Total sonstige Wertpapiere			-	-%
Total Anlagen			1.567.768.623	80,96%
Barmittel und Barmitteläquivalente			247.689.809	12,79%
Sonstiges Nettovermögen			120.908.719	6,25%
Gesamtnettovermögen			1.936.367.151	100,00%

*Eine ewige Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitsdatum. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, zahlen jedoch konstante Zinsen.

**Diese offenen Investmentfonds sind der Gesellschaft nahestehende Rechtseinheiten. Weitere Angaben finden Sie in Erläuterung 7 im Anhang zum Abschluss.

¹ Handel ausgesetzt/nicht mehr notiert

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und

Geldmarktinstrumente	26,00%
Sonstige Vermögenswerte	74,00%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
SGD	37.375	EUR	(24.371)	03-Jan-2022	91
SEK	68.629	EUR	(6.691)	03-Jan-2022	1
GBP	246	EUR	(293)	03-Jan-2022	-
GBP	2	EUR	(2)	03-Jan-2022	-
EUR	91.700.022	USD	(103.668.709)	04-Jan-2022	113.079
EUR	42.644.258	USD	(48.210.186)	04-Jan-2022	52.586
USD	1.415.641	EUR	(1.246.773)	04-Jan-2022	3.886
USD	664.752	EUR	(585.455)	04-Jan-2022	1.825

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	237.261	USD	(267.643)	04-Jan-2022	810
EUR	198.755	USD	(224.278)	04-Jan-2022	615
USD	42.925	EUR	(37.710)	04-Jan-2022	213
EUR	43.407	GBP	(36.388)	04-Jan-2022	86
USD	37.983	EUR	(33.476)	04-Jan-2022	81
EUR	24.581	USD	(27.792)	04-Jan-2022	28
USD	33.057	EUR	(29.185)	04-Jan-2022	19
EUR	85.678	USD	(96.973)	04-Jan-2022	7
EUR	1.531	SEK	(15.680)	04-Jan-2022	2
EUR	11.309	USD	(12.799)	04-Jan-2022	2
EUR	483	USD	(546)	04-Jan-2022	1
EUR	965	USD	(1.091)	04-Jan-2022	1
EUR	146	USD	(166)	04-Jan-2022	-
USD	28	EUR	(25)	04-Jan-2022	-
EUR	87	USD	(99)	04-Jan-2022	-
USD	28	EUR	(25)	04-Jan-2022	-
USD	15	EUR	(13)	04-Jan-2022	-
CAD	5.000	EUR	(3.423)	12-Jan-2022	44
EUR	67.643	USD	(76.568)	12-Jan-2022	10
CAD	8.520.000	USD	(6.660.574)	18-Jan-2022	25.088
EUR	2.305.649	JPY	(300.154.241)	18-Jan-2022	2.552
EUR	9.750	JPY	(1.250.000)	18-Jan-2022	159
AUD	5.455	EUR	(3.450)	18-Jan-2022	43
SGD	5.442	EUR	(3.519)	18-Jan-2022	42
AUD	73.521.180	EUR	(46.405.457)	19-Jan-2022	673.236
SEK	183.986.677	EUR	(17.929.880)	19-Jan-2022	5.936
AUD	182.000	EUR	(114.666)	19-Jan-2022	1.876
AUD	175.000	EUR	(110.459)	19-Jan-2022	1.600
AUD	166.000	EUR	(104.869)	19-Jan-2022	1.427
AUD	104.255	EUR	(65.804)	19-Jan-2022	955
CAD	237.170	EUR	(164.018)	19-Jan-2022	429
AUD	166.000	EUR	(106.040)	19-Jan-2022	257
AUD	214.000	EUR	(136.812)	19-Jan-2022	221
SEK	236.641	EUR	(22.918)	19-Jan-2022	150
EUR	27.712	SEK	(283.461)	19-Jan-2022	79
EUR	24.110	SEK	(246.640)	19-Jan-2022	67
AUD	5.310	EUR	(3.352)	19-Jan-2022	49
SEK	444.287	EUR	(43.297)	19-Jan-2022	14
SEK	378.876	EUR	(36.923)	19-Jan-2022	12
EUR	15.066	SEK	(154.457)	19-Jan-2022	9
SEK	11.532	EUR	(1.117)	19-Jan-2022	7
EUR	4.563	SEK	(46.755)	19-Jan-2022	5
SEK	5.858	EUR	(568)	19-Jan-2022	3
SEK	5.240	EUR	(509)	19-Jan-2022	2
SEK	2.730	EUR	(265)	19-Jan-2022	1
SEK	229.271	EUR	(22.350)	19-Jan-2022	1
SEK	1.850	EUR	(180)	19-Jan-2022	-
SEK	340	EUR	(33)	19-Jan-2022	-
GBP	79.542.803	EUR	(93.684.252)	27-Jan-2022	962.572
CHF	3.104.108	EUR	(2.979.306)	27-Jan-2022	25.010
GBP	1.944.103	EUR	(2.289.733)	27-Jan-2022	23.526
CHF	2.431.377	EUR	(2.333.622)	27-Jan-2022	19.590
GBP	1.369.063	EUR	(1.624.118)	27-Jan-2022	4.911
GBP	167.538	EUR	(197.324)	27-Jan-2022	2.027
SGD	222.241	EUR	(143.965)	27-Jan-2022	1.391
SGD	128.240	EUR	(83.072)	27-Jan-2022	803
GBP	308.063	EUR	(366.080)	27-Jan-2022	480
EUR	100.631	GBP	(84.412)	27-Jan-2022	191
CHF	5.114	EUR	(4.908)	27-Jan-2022	41
GBP	5.711	EUR	(6.776)	27-Jan-2022	20
GBP	9.111	EUR	(10.827)	27-Jan-2022	14
GBP	268	EUR	(315)	27-Jan-2022	3
EUR	2	GBP	(2)	27-Jan-2022	-
EUR	105.963	USD	(119.868)	04-Feb-2022	134
USD	1.461	EUR	(1.290)	04-Feb-2022	-
EUR	194.428	USD	(220.000)	08-Mrz-2022	319
EUR	115.014	USD	(130.139)	08-Mrz-2022	190

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	10.700.000	EUR	(12.538.677)	10-Mrz-2022	179.199
				Total	2.108.028
EUR	1.291	USD	(1.461)	03-Jan-2022	–
EUR	36.937	SEK	(378.876)	03-Jan-2022	(5)
EUR	10.829	GBP	(9.111)	03-Jan-2022	(18)
EUR	60.735	USD	(68.876)	03-Jan-2022	(119)
EUR	366.159	GBP	(308.063)	03-Jan-2022	(610)
JPY	300.154.241	EUR	(2.306.891)	03-Jan-2022	(3.332)
USD	72	EUR	(64)	04-Jan-2022	–
USD	12	EUR	(10)	04-Jan-2022	–
USD	219	EUR	(193)	04-Jan-2022	–
USD	37	EUR	(33)	04-Jan-2022	–
EUR	404	USD	(459)	04-Jan-2022	(1)
USD	1.076	EUR	(954)	04-Jan-2022	(3)
EUR	880	USD	(1.000)	04-Jan-2022	(4)
SEK	46.755	EUR	(4.564)	04-Jan-2022	(5)
USD	7.786	EUR	(6.887)	04-Jan-2022	(8)
EUR	26.100	GBP	(21.938)	04-Jan-2022	(20)
EUR	33.663	USD	(38.219)	04-Jan-2022	(102)
USD	119.868	EUR	(106.034)	04-Jan-2022	(136)
EUR	258.380	USD	(292.635)	04-Jan-2022	(151)
GBP	84.412	EUR	(100.694)	04-Jan-2022	(199)
USD	576.325	EUR	(509.632)	04-Jan-2022	(473)
USD	47.545.435	EUR	(42.135.156)	04-Jan-2022	(130.765)
USD	102.516.656	EUR	(90.851.107)	04-Jan-2022	(281.953)
USD	5.483	EUR	(4.872)	12-Jan-2022	(29)
USD	331.287	EUR	(293.077)	12-Jan-2022	(449)
USD	26.107.091	EUR	(23.107.362)	12-Jan-2022	(46.800)
USD	303.422	EUR	(268.485)	13-Jan-2022	(476)
JPY	178.224	EUR	(1.381)	18-Jan-2022	(14)
CAD	5.425	EUR	(3.778)	18-Jan-2022	(16)
USD	8.266.765	MXN	(177.650.000)	18-Jan-2022	(349.978)
JPY	16.245.977.005	EUR	(125.922.118)	18-Jan-2022	(1.265.998)
USD	27.583.276	MXN	(597.200.000)	18-Jan-2022	(1.359.177)
EUR	6.921	SEK	(70.993)	19-Jan-2022	–
SEK	8.025	EUR	(784)	19-Jan-2022	(2)
SEK	15.680	EUR	(1.530)	19-Jan-2022	(2)
EUR	6.688	SEK	(68.629)	19-Jan-2022	(2)
SEK	48.800	EUR	(4.760)	19-Jan-2022	(3)
EUR	950	SEK	(9.812)	19-Jan-2022	(6)
EUR	2.873	SEK	(29.538)	19-Jan-2022	(7)
EUR	3.441	SEK	(35.526)	19-Jan-2022	(23)
EUR	6.153	SEK	(63.371)	19-Jan-2022	(25)
EUR	7.243	SEK	(74.658)	19-Jan-2022	(35)
EUR	18.903	SEK	(194.658)	19-Jan-2022	(73)
EUR	17.111	SEK	(176.305)	19-Jan-2022	(76)
EUR	2	GBP	(2)	27-Jan-2022	–
EUR	2	GBP	(1)	27-Jan-2022	–
EUR	293	GBP	(246)	27-Jan-2022	–
EUR	20.326	GBP	(17.134)	27-Jan-2022	(61)
GBP	36.388	EUR	(43.381)	27-Jan-2022	(83)
EUR	30.916	GBP	(26.061)	27-Jan-2022	(93)
EUR	24.350	SGD	(37.375)	27-Jan-2022	(95)
EUR	83.077	GBP	(70.571)	27-Jan-2022	(895)
USD	546	EUR	(482)	04-Feb-2022	(1)
USD	1.101	EUR	(973)	04-Feb-2022	(1)
EUR	4.060.174	USD	(4.600.291)	04-Feb-2022	(1.343)
USD	48.685.029	EUR	(43.039.458)	04-Feb-2022	(56.301)
USD	104.641.706	EUR	(92.507.335)	04-Feb-2022	(121.010)
EUR	981.586	USD	(1.113.000)	08-Mrz-2022	(431)
USD	394.800	EUR	(348.772)	08-Mrz-2022	(434)
USD	91.062	EUR	(80.510)	15-Mrz-2022	(179)
				Total	(3.622.022)
				Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen	(1.513.994)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	202.000.000	EUR	(173.965.615)	12-Jan-2022	4.462.292
USD	34.656.171	ZAR	(530.530.000)	12-Jan-2022	1.281.042
EUR	65.409.518	USD	(73.900.000)	12-Jan-2022	133.169
USD	985.458	EUR	(857.848)	13-Jan-2022	12.595
INR	1.580.000.000	USD	(20.926.543)	18-Jan-2022	251.177
USD	10.901.140	HUF	(3.490.000.000)	18-Jan-2022	210.913
USD	19.044.675	HUF	(6.160.000.000)	18-Jan-2022	198.894
AUD	16.200.000	USD	(11.584.539)	18-Jan-2022	142.346
AUD	9.330.000	USD	(6.628.862)	18-Jan-2022	119.935
USD	10.369.659	KRW	(12.200.000.000)	18-Jan-2022	95.395
IDR	127.080.000.000	USD	(8.817.224)	18-Jan-2022	91.544
CHF	19.300.000	USD	(21.051.024)	18-Jan-2022	86.656
IDR	73.700.000.000	USD	(5.090.162)	18-Jan-2022	73.743
INR	501.600.000	USD	(6.666.135)	18-Jan-2022	59.763
INR	410.400.000	USD	(5.453.806)	18-Jan-2022	49.166
CAD	14.770.000	USD	(11.560.875)	18-Jan-2022	30.849
CHF	6.215.000	USD	(6.777.266)	18-Jan-2022	29.318
CHF	5.085.000	USD	(5.543.877)	18-Jan-2022	25.011
SEK	111.000.000	USD	(12.238.415)	18-Jan-2022	12.021
INR	2.525.000.000	USD	(33.309.148)	20-Jan-2022	512.466
USD	33.643.237	TWD	(930.000.000)	20-Jan-2022	6.084
INR	2.525.000.000	USD	(33.304.755)	21-Jan-2022	512.887
INR	3.080.000.000	USD	(41.127.091)	21-Jan-2022	182.388
USD	42.740.321	TWD	(1.180.000.000)	24-Jan-2022	49.705
USD	33.651.759	TWD	(930.000.000)	24-Jan-2022	9.671
CHF	16.250.000	USD	(17.737.173)	25-Jan-2022	64.449
USD	12.695.019	RUB	(950.000.000)	25-Jan-2022	61.808
USD	42.453.762	CHF	(38.700.000)	25-Jan-2022	33.723
USD	42.283.485	JPY	(4.780.000.000)	26-Jan-2022	664.841
USD	67.707.066	JPY	(7.710.000.000)	26-Jan-2022	635.302
IDR	470.500.000.000	USD	(33.016.038)	26-Jan-2022	17.800
USD	307.137	EUR	(270.689)	26-Jan-2022	526
IDR	617.000.000.000	USD	(43.029.950)	28-Jan-2022	260.525
IDR	470.500.000.000	USD	(33.009.089)	28-Jan-2022	25.477
INR	2.495.000.000	USD	(32.879.955)	03-Feb-2022	489.497
USD	199.959	EUR	(174.099)	09-Feb-2022	2.425
AUD	44.022.411	NZD	(46.273.466)	07-Mrz-2022	302.320
AUD	39.865.425	NZD	(41.857.500)	07-Mrz-2022	301.721
AUD	39.435.071	NZD	(41.438.925)	07-Mrz-2022	278.422
AUD	36.051.547	NZD	(37.860.109)	07-Mrz-2022	268.601
EUR	77.855.921	ZAR	(1.420.050.731)	08-Mrz-2022	27.173
EUR	538.160	USD	(607.994)	08-Mrz-2022	1.717
EUR	508.162	USD	(574.575)	08-Mrz-2022	1.206
EUR	120.486	USD	(136.063)	08-Mrz-2022	436
EUR	93.288	USD	(105.394)	08-Mrz-2022	298
EUR	103.476	USD	(117.000)	08-Mrz-2022	245
EUR	56.077	USD	(63.353)	08-Mrz-2022	179
MXN	260.000.000	EUR	(10.649.940)	10-Mrz-2022	437.433
EUR	8.484.344	USD	(9.600.000)	10-Mrz-2022	14.533
USD	61.100.000	EUR	(53.893.335)	10-Mrz-2022	13.485
EUR	7.953.589	USD	(9.000.000)	10-Mrz-2022	13.140
USD	16.000.000	EUR	(14.109.540)	10-Mrz-2022	6.812
EUR	6.442.651	USD	(7.300.000)	10-Mrz-2022	2.066
USD	2.294.819	HUF	(747.000.000)	11-Mrz-2022	21.750
CZK	157.652.232	USD	(6.948.797)	15-Mrz-2022	157.136
MXN	68.256.185	USD	(3.151.796)	15-Mrz-2022	127.009
CNH	118.750.000	USD	(18.508.994)	15-Mrz-2022	86.246
CZK	50.200.000	USD	(2.222.219)	15-Mrz-2022	41.596
USD	1.417.161	CLP	(1.202.937.000)	15-Mrz-2022	18.762
MXN	16.594.000	USD	(781.467)	15-Mrz-2022	17.449
RON	9.758.000	USD	(2.201.270)	15-Mrz-2022	13.217
THB	51.073.000	USD	(1.515.812)	15-Mrz-2022	11.170
USD	1.317.086	RUB	(100.014.000)	15-Mrz-2022	1.354
THB	11.556.000	USD	(345.685)	15-Mrz-2022	136
USD	868.108	HUF	(285.000.000)	16-Mrz-2022	2.228
				Total	13.063.243
EUR	12.671.694	USD	(14.400.000)	12-Jan-2022	(47.919)
ZAR	96.000.000	USD	(6.124.012)	12-Jan-2022	(101.906)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	186.283	USD	(211.000)	13-Jan-2022	(90)
EUR	371.276	USD	(420.538)	13-Jan-2022	(180)
EUR	537.568	USD	(608.894)	13-Jan-2022	(260)
EUR	632.029	USD	(715.901)	13-Jan-2022	(317)
EUR	373.688	USD	(429.277)	13-Jan-2022	(5.487)
EUR	1.153.860	USD	(1.325.525)	13-Jan-2022	(16.960)
USD	17.938.864	KRW	(21.332.000.000)	18-Jan-2022	(3.426)
USD	10.264.637	PLN	(41.900.000)	18-Jan-2022	(40.228)
SEK	190.000.000	USD	(21.031.658)	18-Jan-2022	(52.747)
USD	7.391.513	CZK	(166.000.000)	18-Jan-2022	(135.452)
USD	17.902.605	PLN	(73.970.000)	18-Jan-2022	(264.014)
USD	12.663.467	CZK	(285.200.000)	18-Jan-2022	(264.235)
USD	6.750.879	MXN	(145.350.000)	18-Jan-2022	(297.683)
TWD	515.000.000	USD	(18.697.357)	20-Jan-2022	(62.507)
USD	17.141.553	INR	(1.292.000.000)	20-Jan-2022	(175.828)
USD	66.223.725	CHF	(60.900.000)	25-Jan-2022	(462.071)
RUB	2.275.000.000	USD	(32.161.387)	25-Jan-2022	(1.702.339)
USD	17.642.175	IDR	(255.000.000.000)	26-Jan-2022	(231.949)
JPY	12.490.000.000	USD	(110.297.689)	26-Jan-2022	(1.571.359)
RUB	2.275.000.000	USD	(32.147.752)	27-Jan-2022	(1.695.131)
RUB	3.170.000.000	USD	(44.089.013)	27-Jan-2022	(1.738.700)
EUR	302.095	USD	(346.924)	03-Feb-2022	(4.204)
USD	33.226.879	INR	(2.495.000.000)	03-Feb-2022	(183.198)
TWD	945.000.000	USD	(34.315.482)	09-Feb-2022	(85.054)
USD	34.115.523	TWD	(945.000.000)	09-Feb-2022	(91.470)
JPY	2.290.000.000	CAD	(25.938.662)	02-Mrz-2022	(406.640)
JPY	2.290.000.000	GBP	(15.187.489)	02-Mrz-2022	(493.764)
USD	90.697.283	GBP	(68.100.000)	02-Mrz-2022	(926.625)
JPY	7.680.000.000	CAD	(86.913.223)	02-Mrz-2022	(1.310.015)
JPY	7.680.000.000	GBP	(51.215.365)	02-Mrz-2022	(1.989.897)
EUR	234.346	USD	(265.630)	08-Mrz-2022	(23)
EUR	174.700	USD	(198.284)	08-Mrz-2022	(248)
EUR	19.055.881	GBP	(16.239.822)	08-Mrz-2022	(247.694)
EUR	136.147.923	USD	(154.646.791)	08-Mrz-2022	(299.261)
USD	8.700.000	EUR	(7.680.414)	10-Mrz-2022	(4.648)
USD	6.800.000	EUR	(6.009.183)	10-Mrz-2022	(9.733)
USD	6.900.000	EUR	(6.107.128)	10-Mrz-2022	(19.451)
EUR	13.745.785	CNY	(100.000.000)	10-Mrz-2022	(61.731)
EUR	6.802.385	GBP	(5.800.000)	10-Mrz-2022	(91.417)
EUR	4.917.812	MXN	(120.000.000)	10-Mrz-2022	(199.437)
EUR	62.191.279	CNY	(452.000.000)	10-Mrz-2022	(218.692)
HUF	1.589.898.000	USD	(4.853.339)	11-Mrz-2022	(19.028)
RUB	16.106.000	USD	(214.861)	15-Mrz-2022	(2.654)
COP	1.085.342.000	USD	(272.903)	15-Mrz-2022	(7.446)
USD	3.306.646	PLN	(13.538.568)	15-Mrz-2022	(9.071)
USD	742.682	BRL	(4.272.000)	15-Mrz-2022	(9.172)
USD	507.928	PEN	(2.082.000)	15-Mrz-2022	(10.223)
USD	942.478	IDR	(13.696.748.000)	15-Mrz-2022	(13.423)
USD	1.617.154	PLN	(6.671.000)	15-Mrz-2022	(15.201)
USD	1.405.284	INR	(107.154.000)	15-Mrz-2022	(20.351)
USD	3.379.999	THB	(113.884.000)	15-Mrz-2022	(24.907)
USD	7.577.842	ZAR	(122.837.000)	15-Mrz-2022	(39.625)
USD	2.612.342	BRL	(15.202.000)	15-Mrz-2022	(59.551)
			Total		(15.744.642)
			Netto EUR für andere Zwecke		(2.681.399)
			Netto EUR		(4.195.393)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Credit Agricole, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Bank, HSBC Bank plc, JP Morgan Securities plc, Lloyds Bank Corporate Markets plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc, Royal Bank of Canada, Royal Bank of Scotland plc, Salomon Brothers International Ltd, Société Générale, Standard Chartered Bank, State Street Bank and Trust Company und UBS AG.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Kreditausfallswap	(269.000.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	(422.127)	31.882.817
Kreditausfallswap	(94.262.300)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	(509.875)	11.172.296
Kreditausfallswap	(40.367.700)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	(280.970)	4.784.520
Kreditausfallswap	(25.580.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	(159.009)	3.031.831
Kreditausfallswap	(12.790.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	(90.154)	1.515.915
Inflationsswap	114.865.668	Zahlt fix 1,318%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mrz-2026	7.349.395	7.349.395
Inflationsswap	57.432.834	Zahlt fix 1,373%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mrz-2026	3.506.592	3.506.592

Swaps (Fortsetzung)

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Inflationsswap	57.432.833	Zahlt fix 1,380%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mrz-2026	3.483.640	3.483.640
Inflationsswap	57.432.834	Zahlt fix 1,383%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mrz-2026	3.475.988	3.475.988
Inflationsswap	57.432.834	Zahlt fix 1,388%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mrz-2026	3.460.681	3.460.681
Inflationsswap	47.014.927	Zahlt fix 1,435%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mrz-2026	2.713.780	2.713.780
Inflationsswap	31.343.285	Zahlt fix 1,435%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mrz-2026	1.809.187	1.809.187
Inflationsswap	31.343.286	Zahlt fix 1,438%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mrz-2026	1.805.002	1.805.002
Inflationsswap	20.825.000	Zahlt fix 3,530%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Mrz-2029	557.020	1.885.264
Inflationsswap	11.500.000	Zahlt fix 3,528%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Mrz-2029	306.606	1.045.437
Inflationsswap	3.540.950	Zahlt fix 3,530%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Mrz-2029	248.625	320.558
Inflationsswap	3.540.950	Zahlt fix 3,530%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Mrz-2029	226.040	320.558
Inflationsswap	3.488.100	Zahlt fix 3,530%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Mrz-2029	256.995	315.774
Inflationsswap	3.150.000	Zahlt fix 3,530%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Mrz-2029	415.166	285.166
Inflationsswap	1.480.000	Zahlt fix 3,528%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Mrz-2029	(56.742)	134.543
Inflationsswap	740.000	Zahlt fix 3,528%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Mrz-2029	(23.613)	67.272
Inflationsswap	66.666.667	Zahlt fix 2,223%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	02-Mrz-2031	2.910.840	6.050.442
Inflationsswap	33.333.333	Zahlt fix 2,223%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	02-Mrz-2031	1.428.963	3.025.221
Inflationsswap	18.500.000	Zahlt fix 2,223%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	02-Mrz-2031	1.167.294	1.678.998
Inflationsswap	4.333.432	Zahlt fix 2,223%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	02-Mrz-2031	278.422	393.288
Inflationsswap	4.333.432	Zahlt fix 2,223%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	02-Mrz-2031	249.683	393.288
Inflationsswap	4.333.136	Zahlt fix 2,223%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	02-Mrz-2031	291.156	393.261
Inflationsswap	13.950.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 4,428%	GBP	15-Nov-2031	253.029	307.411
Inflationsswap	9.300.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 4,428%	GBP	15-Nov-2031	203.996	204.940
Inflationsswap	9.300.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 4,428%	GBP	15-Nov-2031	98.937	204.940
Inflationsswap	6.975.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 4,428%	GBP	15-Nov-2031	187.498	153.705
Inflationsswap	6.975.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 4,428%	GBP	15-Nov-2031	165.065	153.705
Inflationsswap	98.800.000	Zahlt fix 2,719%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	09-Dez-2031	1.290.389	1.290.389
Inflationsswap	4.787.500	Zahlt fix 2,056%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	02-Sep-2050	1.020.959	1.020.959
Inflationsswap	4.787.500	Zahlt fix 2,059%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	02-Sep-2050	1.017.261	1.017.261
Zinsswap	32.400.000	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel EUR-EURIBOR	EUR	12-Nov-2026	141.304	236.012
Zinsswap	29.500.000	Zahlt variabel EUR-EURIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	25-Jun-2051	(2.041.430)	138
Zinsswap	29.500.000	Zahlt variabel EUR-EURIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	25-Jun-2051	(2.470.281)	138
Zinsswap	4.830.000	Zahlt variabel EUR-EURIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	25-Jun-2051	(170.876)	23
Zinsswap	2.530.000	Zahlt variabel EUR-EURIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	25-Jun-2051	(84.650)	12
Total Return Swaps	31.013.027	Zahlt variabel USD-LIBOR - 500,000%, erhält die Performance des MSCI China A Onshore Net CNY Index	USD	25-Jan-2022	9.802	9.802
Total Return Swaps	25.504.629	Zahlt USD 0,110%, erhält die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	03-Feb-2022	893.559	893.559
Total Return Swaps	56.895.241	Zahlt USD 0,100%, erhält die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	04-Feb-2022	1.809.194	1.809.194
Total Return Swaps	74.298.763	Zahlt USD 0,100%, erhält die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	12-Apr-2022	1.597.604	1.597.604
Total Return Swaps	105.697.633	Zahlt USD 0,100%, erhält die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	13-Apr-2022	2.272.757	2.272.757
Total Return Swaps	99.526.160	Zahlt USD 0,690%, erhält die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	19-Apr-2022	3.148.357	3.148.357

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Swaps (Fortsetzung)

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Total Return Swaps	107.932.363	Zahlt variabel USD-SOFR + 0,230%, erhält die Performance des MSCI World Index	USD	16-Dez-2022	3.537.720	3.537.720
					Total	114.159.340
Kreditausfallswap	21.100.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	75.148	(2.500.846)
Kreditausfallswap	86.000.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	(460.268)	(10.193.020)
Kreditausfallswap	86.000.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	(281.216)	(10.193.020)
Inflationsswap	936.000	Zahlt variabel CPTFEMU, erhält fix 1,435%	EUR	15-Mrz-2026	(6.603)	(54.027)
Inflationsswap	25.300.000	Zahlt variabel CPTFEMU, erhält fix 1,435%	EUR	15-Mrz-2026	(142.419)	(1.460.358)
Inflationsswap	14.400.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,593%	GBP	15-Jan-2029	(990.945)	(990.945)
Inflationsswap	13.720.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,530%	GBP	15-Mrz-2029	(1.242.057)	(1.242.057)
Inflationsswap	13.720.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,530%	GBP	15-Mrz-2029	(1.242.057)	(1.242.057)
Inflationsswap	13.720.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,528%	GBP	15-Mrz-2029	(1.247.252)	(1.247.252)
Inflationsswap	13.720.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,528%	GBP	15-Mrz-2029	(1.247.252)	(1.247.252)
Inflationsswap	20.825.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,530%	GBP	15-Mrz-2029	(1.885.264)	(1.885.264)
Inflationsswap	131.500.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,223%	USD	02-Mrz-2031	(11.934.496)	(11.934.496)
Inflationsswap	4.650.000	Zahlt fix 4,428%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Nov-2031	(184.178)	(102.470)
Inflationsswap	9.300.000	Zahlt fix 4,428%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Nov-2031	(413.566)	(204.940)
Inflationsswap	1.095.380	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,056%	USD	02-Sep-2050	(276.485)	(233.595)
Inflationsswap	1.537.745	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,056%	USD	02-Sep-2050	(391.259)	(327.932)
Inflationsswap	1.651.688	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,059%	USD	02-Sep-2050	(384.952)	(350.955)
Inflationsswap	2.154.375	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,056%	USD	02-Sep-2050	(532.896)	(459.432)
Inflationsswap	3.135.812	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,059%	USD	02-Sep-2050	(737.094)	(666.306)
Zinsswap	1.000.082.830	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	29-Jul-2026	(1.778.352)	(1.778.352)
Zinsswap	497.803.503	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	30-Jul-2026	(909.702)	(909.702)
Zinsswap	993.151.041	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	30-Jul-2026	(1.836.102)	(1.836.102)
Zinsswap	2.991.159.123	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	31-Jul-2026	(5.159.363)	(5.159.363)
Zinsswap	944.000.000	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	10-Nov-2026	(373.998)	(373.998)
Zinsswap	1.416.000.000	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	11-Nov-2026	(156.478)	(156.478)
Zinsswap	302.000.000	Zahlt variabel EUR-EURIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	11-Nov-2026	(2.297.386)	(2.187.504)
Zinsswap	302.000.000	Zahlt variabel EUR-EURIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	12-Nov-2026	(2.974.198)	(2.199.862)
Zinsswap	156.000.000	Zahlt fix 0,462%, erhält variabel EUR-LIBOR	EUR	25-Jun-2051	(728)	(728)
Total Return Swap	24.931.033	Erhält USD 0,000%, zahlt die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	03-Feb-2022	(911.942)	(911.942)
Total Return Swap	55.201.396	Erhält USD 0,000%, zahlt die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	04-Feb-2022	(2.071.045)	(2.071.045)
Total Return Swap	14.395.928	Zahlt variabel USD-SOFR - 3,500%, erhält die Performance des MSCI China A Onshore Net CNY Index	USD	15-Mrz-2022	(348.150)	(348.150)
Total Return Swap	40.392.198	Zahlt variabel USD-SOFR - 2,750%, erhält die Performance des MSCI China A Onshore Net CNY Index	USD	18-Mrz-2022	(569.725)	(569.725)
Total Return Swap	70.822.863	Erhält USD 0,000%, zahlt die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	12-Apr-2022	(2.114.251)	(2.114.251)
Total Return Swap	100.952.646	Erhält USD 0,000%, zahlt die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	13-Apr-2022	(3.013.706)	(3.013.706)
Total Return Swap	94.711.824	Erhält USD 0,000%, zahlt die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	19-Apr-2022	(3.716.233)	(3.716.233)
Total Return Swap	108.864.878	Erhält variabel USD-SOFR + 0,050%, zahlt die Performance des MSCI World Index	USD	16-Dez-2022	(3.211.480)	(3.211.480)
					Total	(77.094.845)
					Netto EUR	37.064.495

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swap-Kontrakte traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank Plc, Goldman Sachs International Bank, JPMorgan Chase Bank und Société Générale.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung in EUR Betrag
Topix Index Future	10-Mrz-2022	JPY	394	60.236.252	1.526.923
S&P 500 Emini Index Future	18-Mrz-2022	USD	1.369	287.889.833	4.786.143
Euro Stoxx 50 Index Future	18-Mrz-2022	EUR	1.449	62.125.875	1.552.799
				Total	7.865.865
				Netto EUR	7.865.865

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Gekaufte Optionen

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungs- preis	Verfall- datum	Nicht realisierte (Wertminderung) in EUR betrag	Markt- wert EUR
4.362	USD	VIX US Call-Option Januar 2022	Call	27,00	19-Jan-2022	(1.158.538)	327.588
568	USD	VIX US Call-Option Januar 2022	Call	32,50	19-Jan-2022	(116.234)	27.602
2.993	USD	VIX US Call-Option Februar 2022	Call	19,00	16-Feb-2022	(256.465)	1.189.987
660	USD	VIX US Call-Option Februar 2022	Call	26,00	16-Feb-2022	(53.528)	147.532
6.957	USD	VIX US Call-Option März 2022	Call	35,00	15-Mrz-2022	(1.248.520)	1.327.697
						Total	3.020.406

Verkaufte Optionen

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Engagement in Lokalwährung	Put/ Call	Ausübungs- preis	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung in EUR betrag	Markt- wert EUR
(293)	USD	SPXW US Put-Option Dezember 2021	(113.830.500)	Put	3.885,00	03-Jan-2022	1.383.614	(1.294)
(151)	JPY	NKY Put-Option Januar 2022	(3.944.875.000)	Put	26.125,00	14-Jan-2022	262.946	(37.085)
(727)	AUD	AS 51 Put-Option Januar 2022	(48.709.000)	Put	6.700,00	20-Jan-2022	188.690	(26.544)
(270)	GBP	UKX Put-Option Januar 2022	(17.482.500)	Put	6.475,00	21-Jan-2022	245.944	(11.252)
(296)	EUR	DAX Put-Option Januar 2022	(20.572.000)	Put	13.900,00	21-Jan-2022	323.459	(19.832)
(334)	EUR	CAC Put-Option Januar 2022	(20.708.000)	Put	6.200,00	21-Jan-2022	363.078	(19.973)
(164)	USD	SPX US Put-Option Januar 2022	(70.028.000)	Put	4.270,00	21-Jan-2022	732.842	(67.813)
(364)	USD	SPXW US Put-Option Januar 2022	(151.788.000)	Put	4.170,00	31-Jan-2022	1.300.542	(201.004)
(322)	USD	SPXW US Put-Option Februar 2022	(132.020.000)	Put	4.100,00	28-Feb-2022	1.991.410	(528.313)
							Total	(913.110)
							Netto EUR	2.107.296

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Optionskontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Verkaufte Swaptions

Nominal-	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungs- preis	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung in EUR betrag	Markt- wert EUR
(70.000.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,155%	Call	1,16	29-Mrz-2022	138.260	(119.947)
(70.000.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,155%	Call	1,16	29-Mrz-2022	136.226	(119.947)
(70.000.000)	USD	Zahlt fix 2,155%, erhält USD-LIBOR	Put	2,16	29-Mrz-2022	174.845	(152.417)
(70.000.000)	USD	Zahlt fix 2,155%, erhält USD-LIBOR	Put	2,16	29-Mrz-2022	205.626	(152.417)
(128.000.000)	USD	Zahlt fix 2,215%, erhält USD-LIBOR	Put	2,22	20-Apr-2022	320.176	(327.505)

Verkaufte Swaptions (Fortsetzung)

Nominal-	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungs- preis	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung in EUR betrag	Markt- wert EUR
(128.000.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,215%	Call	1,22	20-Apr-2022	66.507	(372.599)
(117.500.000)	USD	Zahlt fix 2,270%, erhält USD-LIBOR	Put	2,27	17-Mai-2022	366.469	(357.007)
(117.500.000)	USD	Zahlt fix 2,270%, erhält USD-LIBOR	Put	2,27	17-Mai-2022	345.986	(357.007)
(117.500.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,270%	Call	1,27	17-Mai-2022	27.692	(517.063)
(117.500.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,270%	Call	1,27	17-Mai-2022	53.965	(517.064)
						Total	(2.992.973)
						Netto EUR	(2.992.973)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swaptions-Kontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: UBS AG.

Am 31. Dezember 2021 war der Teilfonds nicht in Swaptions angelegt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund *(für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt danach, unabhängig von den Marktbedingungen eine positive absolute Rendite in Form eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses zu erzielen, indem er nach einem diskretionären Multi-Asset-Ansatz vorgeht. Der Teilfonds legt sein Vermögen aktiv in allen wichtigen Vermögensklassen und in Unternehmen mit den verschiedensten Kapitalstrukturen an und nutzt mittelfristige Anlagegelegenheiten, die anhand einer breitgefächerten spezialisierten Analyseplattform identifiziert werden. Der Teilfonds strebt über rollierende Dreijahresperioden ein Renditeziel von Cash plus 7,5 % pro Jahr, vor Abzug von Gebühren, an. Bei der Ideengewinnung, Strategieauswahl und Portfoliozusammenstellung setzt der Teilfonds etablierte Verfahren ein, um das angestrebte Niveau an positiver Rendite zu erzielen, wobei er in jeder Marktumgebung ein ausgeprägtes Risikobewusstsein beweist. Der Teilfonds kann mittels Derivaten Long- und Short-Positionen in Märkten, Wertpapieren und Wertpapiergruppen eingehen. Durch den Einsatz von Derivaten entsteht eine Hebelwirkung für den Teilfonds.

Die Anlagestrategie des Teilfonds umfasst das gesamte Anlageuniversum und er generiert Rendite aus einer Mischung unserer Makro- und Mikrokapazitäten, unterstützt von unserer kollaborativen Sicherheitsanalyse-Plattform und unserem Expertenteam der Bereiche Multi-Asset-Risikomanagement und Portfoliomanagement. Das bedeutet, dem Teilfonds stehen viele verschiedene Möglichkeiten offen, um Erträge zu generieren. 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 der Hälfte und zwei Drittel des Risikos eines konventionellen Aktienanlagevehikels ausmacht, während er weiterhin seine Renditeziele verfolgen kann.

Zu den Strategien, die jederzeit angewendet werden können, gehören:

- Die Einschätzung der potenziellen Performance einer ausgewählten Anzahl an Aktien im Vergleich zur Performance des Marktes, dem sie angehören: Diese Strategie könnte durch den Kauf einer ausgewählten Anzahl an Beteiligungspapieren und den Verkauf von Marktengagement durch den Einsatz von Derivaten in Form von Futures umgesetzt werden.

- Die 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 wie Devisenforwards eingesetzt werden.

- Die Einschätzung der Zinsentwicklung. Um das Portfolio so zu positionieren, damit es von der zukünftigen Entwicklung der Zinssätze profitieren kann, können Derivate in Form von Zinsswaps eingesetzt werden.

Der Teilfonds investiert in ein Portfolio aus Aktien, aktiengebundenen Instrumenten, festverzinslichen Wertpapieren, Barmitteln und zulässigen Derivaten. Die „aktiengebundenen Instrumente“ können Hinterlegungsscheine, Wandelpapiere und andere Instrumente umfassen, die den Inhaber berechtigen, Aktien des betreffenden Unternehmens zu zeichnen oder das Finanzinstrument in solche umzuwandeln und/oder Instrumente, deren Kursperformance stark von der Marktperformance der Stammaktien des Unternehmens abhängig ist. Darüber hinaus kann der Teilfonds in andere zulässige Wertpapiere, Einlagen, Geldmarktinstrumente und Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Der Teilfonds kann nach Maßgabe des OGA-Gesetzes und der anwendbaren CSSF-Rundschreiben mittels Derivaten Long- und Short-Positionen in Märkten, Wertpapieren und Wertpapiergruppen eingehen. of securities through derivative contracts.

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum 3,54 %* gegenüber -0,53 %* für den 6-monatigen EURIBOR.

Mit höheren Risiken behaftete Anlagen wie Hochzinsanleihen und Aktien entwickelten sich im Berichtszeitraum gut, wobei die Aktienkurse in vielen Regionen Rekordstände erreichten. Die Berichterstattung über wirksame Covid-19-Impfstoffe und deren Markteinführung liess die Märkte zu Beginn des Berichtsjahres aufatmen. Diese positive Stimmung hielt über den Großteil des Zwölfmonatszeitraums an. Das Auftreten neuer Covid-19-Varianten sowie die weniger akkommodierende Haltung der wichtigsten Zentralbanken wirkten sich negativ auf risikoreichere Anlagen wie Aktien und Hochzinsanleihen aus, insbesondere im November, als sich die Omicron-Variante verbreitete. Die Besorgnis ließ jedoch gegen Ende des Berichtsjahres nach, da sich die Variante als weniger gefährlich erwies als anfangs befürchtet. Staatsanleihen rentierten im Berichtsjahr schwach, denn die Anleger zeigten sich vor dem Hintergrund der Lockerung der Covid-19-Restriktionen und der Impfkampagnen zunehmend optimistisch, was der Anlageklasse schadete.

In diesem Umfeld rentierten unsere Unternehmensanleihen, besonders die hochverzinslichen Anleihen und die bedingten Pflichtwandelanleihen (auch „Coco-Bonds“ genannt) gut und profitierten von den unterstützenden Zentralbankmaßnahmen, den soliden Gewinnzahlen und der Umschichtung der Anleger in ertragsbringende Vermögenswerte. Unsere Strategien für asiatische und kurzfristige Unternehmensanleihen aus Schwellenländern rentierten jedoch schwach.

Die Performance unserer Zinsstrategien war durchgezogen. Die Strategie, mit der wir auf die US-Zinsen gegenüber den deutschen Zinsen setzten, leistete einen positiven Beitrag. Die Short-Position in US-amerikanischen Realrenditen sowie die Zinsstrategien in Kanada und Mexiko belasteten die Performance. Unsere Strategie, mit der wir auf eine Versteilerung der europäischen Renditekurve setzten und die wir im Berichtszeitraum geschlossen haben, leistete einen positiven Beitrag. Die steigenden Inflationserwartungen stützten unsere europäische und US-amerikanische Inflationsstrategie. Unsere Short-Position in der britischen Inflation rentierte jedoch negativ.

Die Verabschiedung neuer geldpolitischer Stimulierungsmaßnahmen in den USA sowie weitere Zulassungen für Covid-19 Impfstoffe und der Start der Impfkampagne begünstigten unsere Aktienstrategie und resultierten in einem starken Jahresbeginn. Die gute Stimmung hielt während des gesamten Berichtszeitraums an, trotz einiger volatiler Phasen, was die Performance unserer Aktienstrategie förderte. Unsere globalen Anlagethemen stabile Qualität, Industrieautomatisierung und Metallaktien rentierten besonders gut. Auch Strategien, die wir geschlossen haben, leisteten positive Beiträge, wie beispielsweise die globalen Themen zyklische Werte, Wachstumserholung und Mobilität der Zukunft. Auf der Negativseite bremsen die chinesische Aktienstrategie im Bereich erneuerbare Energie sowie die Anlagestrategien US-Energie gegenüber Versorger und US-Regionalbanken gegenüber dem S&P 500 Index die Performance. Sie alle wurden im Berichtszeitraum geschlossen.

Die Wertentwicklung unseres Engagements in Schwellenmärkten war durchwachsen. Der starke US-Dollar wirkte sich besonders schlecht auf unsere Position in festverzinslichen Titeln aus Schwellenländern aus. Die Relative-Value-Position in Schwellenmarktwährungen war im Berichtszeitraum ebenfalls rückläufig. Wir haben beide Positionen geschlossen. Die Position in südafrikanischen Staatsanleihen trug hingegen positiv zur Rendite bei.

Unsere Fremdwährungspositionen wirkten sich jedoch allgemein nachteilig auf die Performance aus. Insbesondere unser Engagement im Südkoreanischen Won gegenüber dem Australischen Dollar schnitt schlecht ab, da der weltweite Wirtschaftsaufschwung Australien stärker begünstigte als Südkorea. Wir schlossen die Position im Juni. Unser bevorzugter FX-Carry-Basket leistete ebenfalls einen positiven Beitrag.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund *(für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*

Ausblick

Das Portfolio bleibt gut diversifiziert und verwendet nur einen bescheidenen Hebel. Dies entspricht unserer Ansicht, dass die Wirtschaft kontinuierlich wächst, jedoch mit einigen bedeutenden Inflations- und aufsichtsrechtlichen Risiken. Wir rechnen 2022 weltweit mit verstärkten Abweichungen zwischen Wachstum, Inflation und der Zentralbankenpolitik. Es gibt bereits einige Beispiele für diese Entwicklung, aus der sich Volatilität und Anlagegelegenheiten ergeben. Den größten Unterschied sehen wir derzeit zwischen der Geldpolitik Chinas und jener der USA - während China die Zinszügel lockert, um das Wachstum anzukurbeln, ziehen die USA sie an, um die Risiken der steigenden Inflation einzudämmen.

Das Portfolio verfügt über viel Spielraum, um neue Gelegenheiten zu nutzen, sobald sie sich ergeben. Wir haben nur ein bescheidenes Engagement in wachstumsempfindlichen und opportunistischen Strategien, die wir bei Bedarf aufstocken können. Wir haben unser Engagement in defensiven Strategien erhöht, typischerweise in denen, die eine negative Korrelation mit den weltweiten Aktien aufweisen und werden diese Art von Portfoliodiversifizierung voraussichtlich weiterhin ausbauen. Außerdem suchen wir weiterhin nach Strategien, die einen verlässlichen Ertrag bzw. eine Carry-Rendite liefern, die weniger vom Wachstumszyklus abgängig ist - ein attraktiver Renditestrom, wenn das Wachstum positiv, die Volatilität jedoch hoch ist.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Absolute-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) vorgenommen wurden.

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 4,75%

Durchschnittlich: 3,62%

Minimal: 2,79%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 783,16%.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

**Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteilsklasse (D thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Benchmarkrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondsperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
		Australien		
89.713	AUD	Lynas Rare Earths Ltd	584.439	0,49%
272.247	AUD	Pilbara Minerals Ltd	558.054	0,47%
		Total Australien	1.142.493	0,96%
		Kanada		
21.698	CAD	First Quantum Minerals Ltd	453.344	0,38%
		Total Kanada	453.344	0,38%
		Chile		
7.376	USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	337.578	0,28%
		Total Chile	337.578	0,28%
		China		
849.000	HKD	China Molybdenum Co Ltd 'H'	395.338	0,33%
		Total China	395.338	0,33%
		Frankreich		
6.200	EUR	Eramet SA	443.610	0,37%
3.025	EUR	Schneider Electric SE	522.841	0,44%
		Total Frankreich	966.451	0,81%
		Deutschland		
4.809	EUR	KION Group AG	463.972	0,39%
		Total Deutschland	463.972	0,39%
		Hongkong		
1.208.000	HKD	MMG Ltd	342.157	0,29%
		Total Hongkong	342.157	0,29%
		Japan		
2.700	JPY	FANUC Corp	505.208	0,42%
26.300	JPY	Kawasaki Heavy Industries Ltd	419.444	0,35%
800	JPY	Keyence Corp	443.793	0,37%
5.200	JPY	Omron Corp	457.362	0,38%
30.300	JPY	Seiko Epson Corp	481.610	0,41%
1.100	JPY	Tokyo Electron Ltd	559.561	0,47%
11.600	JPY	Yaskawa Electric Corp	502.122	0,42%
		Total Japan	3.369.100	2,82%
		Jersey		
101.756	GBP	Glencore Plc	455.667	0,38%
		Total Jersey	455.667	0,38%
		Niederlande		
16.578	EUR	AMG Advanced Metallurgical Group NV	463.852	0,39%
620	EUR	ASML Holding NV	439.394	0,36%
		Total Niederlande	903.246	0,75%
		Schweiz		
15.405	CHF	ABB Ltd	520.286	0,43%
		Total Schweiz	520.286	0,43%
		Vereinigtes Königreich		
13.199	GBP	Anglo American Plc	474.998	0,40%
20.026	USD	Tronox Holdings Plc	419.693	0,35%
		Total Vereinigtes Königreich	894.691	0,75%
		Vereinigte Staaten		
3.796	USD	AMETEK Inc	491.245	0,41%
2.968	USD	Cadence Design Systems Inc	493.653	0,41%
5.485	USD	Emerson Electric Co	449.047	0,38%
17.011	USD	HP Inc	567.375	0,47%
890	USD	Lam Research Corp	564.855	0,47%
1.584	USD	Microsoft Corp	474.884	0,40%
1.559	USD	Rockwell Automation Inc	477.747	0,40%
6.153	USD	Trimble Inc	475.684	0,40%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
892	USD	Vereinigte Staaten (Fortsetzung) Zebra Technologies Corp	470.929	0,39%
		Total Vereinigte Staaten	4.465.419	3,73%
Total Stammaktien			14.709.742	12,30%
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Argentinien				
407.000	USD	Telecom Argentina SA '144A' 8,500% 06-Aug-2025	347.839	0,29%
		Total Argentinien	347.839	0,29%
Australien				
290.000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN (ewige Anleihe)*	237.584	0,20%
200.000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN (ewige Anleihe)*	200.931	0,17%
200.000	USD	QBE Insurance Group Ltd FRN (ewige Anleihe)*	191.285	0,16%
200.000	USD	Santos Finance Ltd 5,250% 13-Mrz-2029	197.912	0,16%
		Total Australien	827.712	0,69%
Bahrain				
400.000	USD	Oil and Gas Holding Co BSCC 7,500% 25-Okt-2027	383.646	0,32%
		Total Bahrain	383.646	0,32%
Bermudainseln				
200.000	USD	China Oil & Gas Group Ltd 5,500% 25-Jan-2023	178.916	0,15%
		Total Bermudainseln	178.916	0,15%
Brasilien				
350.000	USD	Banco do Brasil SA 4,625% 15-Jan-2025	322.794	0,27%
		Total Brasilien	322.794	0,27%
Britische Jungferninseln				
400.000	USD	CAS Capital No 1 Ltd FRN (ewige Anleihe)*	357.389	0,30%
200.000	USD	Fortune Star BVI Ltd 6,750% 02-Jul-2023	181.124	0,15%
280.000	USD	Huarong Finance 2017 Co Ltd FRN (ewige Anleihe)*	247.390	0,21%
441.000	USD	Huarong Finance II Co Ltd 5,500% 16-Jan-2025	410.094	0,34%
200.000	USD	RKPF Overseas 2020 A Ltd 5,125% 26-Jul-2026	164.558	0,14%
200.000	USD	Shandong Iron And Steel Xinheng International Co Ltd 6,500% 05-Nov-2023	182.892	0,15%
200.000	USD	Wanda Properties International Co Ltd 7,250% 29-Jan-2024	168.455	0,14%
		Total Britische Jungferninseln	1.711.902	1,43%
Kaimaninseln				
200.000	USD	ACEN Finance Ltd 4,000% (ewige Anleihe)*	176.177	0,15%
200.000	USD	Agile Group Holdings Ltd 6,050% 13-Okt-2025	106.245	0,09%
300.000	USD	BOS Funding Ltd 4,000% 18-Sep-2024	271.952	0,23%
400.000	USD	Central China Real Estate Ltd 7,750% 24-Mai-2024	224.417	0,19%
260.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 5,950% 20-Okt-2025	224.263	0,19%
400.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 5,250% 13-Mai-2026	335.743	0,28%
328.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 6,500% 08-Apr-2024	283.641	0,24%
400.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 5,125% 14-Jan-2027	327.791	0,27%
504.000	USD	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 6,875% 21-Mrz-2023	462.556	0,39%
240.000	USD	Emirates Reit Sukuk Ltd 5,125% 12-Dez-2022	165.928	0,14%
200.000	USD	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd 5,625% 24-Okt-2024	177.369	0,15%
270.000	USD	Industrial Senior Trust 5,500% 01-Nov-2022	243.389	0,20%
290.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 10,875% 23-Jul-2023	69.181	0,06%
279.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 11,950% 12-Nov-2023	66.557	0,05%
300.000	USD	King Talent Management Ltd FRN (ewige Anleihe)*	248.825	0,21%
400.000	USD	Logan Group Co Ltd 5,750% 14-Jan-2025	339.719	0,28%
400.000	USD	Longfor Group Holdings Ltd 3,950% 16-Sep-2029	365.341	0,30%
214.000	USD	MAF Global Securities Ltd FRN (ewige Anleihe)*	192.621	0,16%
400.000	USD	MAF Global Securities Ltd FRN (ewige Anleihe)*	387.429	0,32%
200.000	USD	Melco Resorts Finance Ltd 5,750% 21-Jul-2028	176.417	0,15%
200.000	USD	MGM China Holdings Ltd 5,250% 18-Jun-2025	175.569	0,15%
200.000	USD	MGM China Holdings Ltd 5,875% 15-Mai-2026	177.330	0,15%
200.000	USD	Seazen Group Ltd 6,000% 12-Aug-2024	151.084	0,13%
200.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 4,750% 03-Jul-2022	123.363	0,10%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
200.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 5,200% 16-Jan-2027	106.466	0,09%
200.000	USD	Shui On Development Holding Ltd 5,500% 03-Mrz-2025	170.522	0,14%
204.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7,250% 14-Jun-2022	134.730	0,11%
200.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,500% 09-Jul-2023	114.859	0,10%
400.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 5,950% 26-Apr-2024	226.185	0,19%
450.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,800% 20-Okt-2024	254.458	0,21%
200.000	USD	Times China Holdings Ltd 6,200% 22-Mrz-2026	120.823	0,10%
220.000	USD	Wynn Macau Ltd 4,875% 01-Okt-2024	182.926	0,15%
200.000	USD	Wynn Macau Ltd 5,500% 01-Okt-2027	162.305	0,14%
300.000	USD	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 6,000% 25-Okt-2023	88.795	0,07%
200.000	USD	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8,300% 27-Mai-2025	54.779	0,05%
200.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,100% 10-Sep-2024	117.510	0,10%
401.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,350% 05-Feb-2025	228.521	0,19%
400.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 6,630% 07-Jan-2026	227.952	0,19%
		Total Kaimaninseln	7.663.738	6,41%
China				
200.000	USD	Chongqing International Logistics Hub Park Construction Co Ltd 5,300% 20-Aug-2024	175.823	0,15%
		Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group Co Ltd 3,250% 03-Nov-2023	176.265	0,15%
200.000	USD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd FRN (ewige Anleihe)*	181.045	0,15%
200.000	USD	Kunming Traffic Investment Co Ltd 6,200% 27-Jun-2022	171.185	0,14%
		Total China	704.318	0,59%
Zypern				
301.000	USD	MHP SE 7,750% 10-Mai-2024	271.595	0,23%
		Total Zypern	271.595	0,23%
Dänemark				
400.000	USD	Danske Bank A/S FRN (ewige Anleihe)*	375.060	0,31%
		Total Dänemark	375.060	0,31%
Frankreich				
205.000	USD	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	195.623	0,16%
230.000	EUR	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	220.122	0,19%
		Total Frankreich	415.745	0,35%
Georgien				
285.000	USD	Bank of Georgia JSC 6,000% 26-Jul-2023	264.326	0,22%
400.000	USD	Georgia Capital JSC 6,125% 09-Mrz-2024	363.574	0,30%
559.000	USD	TBC Bank JSC 5,750% 19-Jun-2024	519.825	0,44%
		Total Georgien	1.147.725	0,96%
Deutschland				
400.000	EUR	Aareal Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	407.996	0,34%
400.000	EUR	Commerzbank AG FRN (ewige Anleihe)*	438.004	0,37%
200.000	GBP	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	255.885	0,21%
		Total Deutschland	1.101.885	0,92%
Hongkong				
200.000	USD	Geely Finance Hong Kong Ltd 3,000% 05-Mrz-2025	176.633	0,15%
200.000	USD	GLP China Holdings Ltd 2,950% 29-Mrz-2026	175.116	0,15%
300.000	USD	HBIS Group Hong Kong Co Ltd 3,750% 18-Dez-2022	267.379	0,22%
350.000	USD	Hongkong & Shanghai Banking Corp Ltd FRN (ewige Anleihe)*	287.173	0,24%
200.000	USD	Hongkong International Qingdao Co Ltd 4,000% 08-Okt-2024	177.369	0,15%
		Total Hongkong	1.083.670	0,91%
Indien				
400.000	USD	Adani Green Energy UP Ltd / Prayatna Developers Pvt Ltd / Parampujya Solar Emerg 6,250% 10-Dez-2024	386.104	0,32%
400.000	USD	Axis Bank Ltd/Gift City '144A' FRN (ewige Anleihe)*	352.352	0,29%
200.000	USD	GMR Hyderabad International Airport Ltd 5,375% 10-Apr-2024	182.398	0,15%
200.000	USD	GMR Hyderabad International Airport Ltd 4,750% 02-Feb-2026	177.148	0,15%
400.000	USD	HDFC Bank Ltd FRN (ewige Anleihe)*	353.413	0,30%
220.000	USD	IIFL Finance Ltd 5,875% 20-Apr-2023	189.518	0,16%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Indien (Fortsetzung)				
200.000	USD	Indiabulls Housing Finance Ltd 6,375% 28-Mai-2022	174.056	0,15%
193.000	USD	JSW Hydro Energy Ltd '144A' 4,125% 18-Mai-2031	170.354	0,14%
499.000	USD	JSW Steel Ltd 5,950% 18-Apr-2024	467.336	0,39%
200.000	USD	Muthoot Finance Ltd 4,400% 02-Sep-2023	180.904	0,15%
200.000	USD	Power Finance Corp Ltd 6,150% 06-Dez-2028	208.391	0,17%
200.000	USD	ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries		
400.000	USD	4,500% 14-Jul-2028	177.569	0,15%
400.000	USD	Shriram Transport Finance Co Ltd 4,400% 13-Mrz-2024	358.273	0,30%
		Total Indien	3.377.816	2,82%
Indonesien				
200.000	USD	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT 4,200% 23-Jan-2025	180.122	0,15%
200.000	USD	Pakuwon Jati Tbk PT 4,875% 29-Apr-2028	180.903	0,15%
301.000	USD	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 4,250% 21-Jan-2025	278.576	0,23%
		Total Indonesien	639.601	0,53%
Irland				
397.000	USD	Sovcombank Via SovCom Capital DAC 3,400% 26-Jan-2025	349.447	0,29%
		Total Irland	349.447	0,29%
Israel				
557.055	USD	Energean Israel Finance Ltd 4,500% 30-Mrz-2024	495.868	0,41%
		Total Israel	495.868	0,41%
Italien				
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA FRN (ewige Anleihe)*	272.937	0,23%
200.000	EUR	UniCredit SpA FRN (ewige Anleihe)*	235.350	0,20%
		Total Italien	508.287	0,43%
Japan				
200.000	USD	Nissan Motor Co Ltd 4,810% 17-Sep-2030	197.902	0,16%
200.000	USD	SoftBank Group Corp 4,625% 06-Jul-2028	172.731	0,14%
		Total Japan	370.633	0,30%
Mauritius				
694.000	USD	Azure Power Energy Ltd 3,575% 19-Aug-2026	620.421	0,52%
200.000	USD	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4,250% 25-Mrz-2027	181.268	0,15%
205.000	USD	Greenko Power II Ltd 4,300% 13-Dez-2028	184.520	0,15%
250.000	USD	India Green Power Holdings 4,000% 22-Feb-2027	223.092	0,19%
300.000	USD	MTN Mauritius Investments Ltd 4,755% 11-Nov-2024	277.319	0,23%
200.000	USD	Network i2i Ltd FRN (ewige Anleihe)*	185.886	0,16%
200.000	USD	UPL Corp Ltd FRN (ewige Anleihe)*	178.695	0,15%
		Total Mauritius	1.851.201	1,55%
Mexiko				
281.000	USD	Petroleos Mexicanos 3,500% 30-Jan-2023	250.772	0,21%
274.000	USD	Trust Fibra Uno 5,250% 15-Dez-2024	262.311	0,22%
		Total Mexiko	513.083	0,43%
Marokko				
314.000	USD	OCP SA 5,625% 25-Apr-2024	297.196	0,25%
		Total Marokko	297.196	0,25%
Niederlande				
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV FRN (ewige Anleihe)*	217.350	0,18%
400.000	EUR	Athora Netherlands NV FRN (ewige Anleihe)*	448.900	0,37%
300.000	USD	First Bank of Nigeria Ltd Via FBN Finance Co BV 8,625% 27-Okt-2025	281.626	0,24%
205.000	USD	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	196.294	0,16%
400.000	EUR	LeasePlan Corp NV FRN (ewige Anleihe)*	442.200	0,37%
300.000	USD	Metinvest BV 7,750% 23-Apr-2023	270.361	0,23%
211.000	USD	Petrobras Global Finance BV 6,250% 17-Mrz-2024	201.551	0,17%
200.000	USD	Royal Capital BV FRN (ewige Anleihe)*	184.659	0,15%
218.175	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500% (ewige Anleihe)* (Step-up-Kupon)	300.645	0,25%
562.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,000% 15-Apr-2024	520.728	0,44%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
400.000	EUR	Van Lanschot Kempen NV FRN (ewige Anleihe)*	426.000	0,36%
		Total Niederlande	3.490.314	2,92%
Nigeria				
450.000	USD	Access Bank Plc 6,125% 21-Sep-2026	396.901	0,33%
359.000	USD	SEPLAT Energy Plc 7,750% 01-Apr-2026	317.188	0,27%
		Total Nigeria	714.089	0,60%
Norwegen				
350.000	USD	DNB Bank ASA FRN (ewige Anleihe)*	293.633	0,25%
		Total Norwegen	293.633	0,25%
Oman				
200.000	USD	OQ SAOC 5,125% 06-Mai-2028	180.462	0,15%
		Total Oman	180.462	0,15%
Panama				
240.000	USD	AES El Salvador Trust II 6,750% 28-Mrz-2023	192.603	0,16%
		Total Panama	192.603	0,16%
Philippinen				
200.000	USD	Manila Water Co Inc 4,375% 30-Jul-2030	183.814	0,15%
200.000	USD	Megaworld Corp 4,125% 30-Jul-2027	185.685	0,16%
		Total Philippinen	369.499	0,31%
Singapur				
400.000	USD	ABJA Investment Co Pte Ltd 5,450% 24-Jan-2028	388.313	0,32%
397.000	USD	Continuum Energy Levanter Pte Ltd 4,500% 09-Feb-2027	359.093	0,30%
720.000	USD	GLP Pte Ltd FRN (ewige Anleihe)*	618.650	0,52%
200.000	USD	Jollibee Worldwide Pte Ltd FRN (ewige Anleihe)*	178.695	0,15%
179.340	USD	LLPL Capital Pte Ltd 6,875% 04-Feb-2039	181.057	0,15%
400.000	USD	Medco Oak Tree Pte Ltd 7,375% 14-Mai-2026	366.225	0,31%
761.000	USD	Parkway Pantai Ltd FRN (ewige Anleihe)*	677.412	0,57%
220.000	USD	Vena Energy Capital Pte Ltd 3,133% 26-Feb-2025	198.467	0,16%
		Total Singapur	2.967.912	2,48%
Südkorea				
200.000	USD	Tongyang Life Insurance Co Ltd FRN (ewige Anleihe)*	187.088	0,16%
		Total Südkorea	187.088	0,16%
Spanien				
300.000	EUR	Abanca Corp Bancaria SA FRN 18-Jan-2029	325.452	0,27%
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (ewige Anleihe)*	215.696	0,18%
200.000	USD	Banco Santander SA FRN (ewige Anleihe)*	191.727	0,16%
200.000	EUR	Bankinter SA FRN (ewige Anleihe)*	224.510	0,19%
400.000	EUR	CaixaBank SA FRN (ewige Anleihe)*	424.104	0,36%
		Total Spanien	1.381.489	1,16%
Schweiz				
270.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	252.688	0,21%
300.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	283.946	0,24%
260.000	USD	UBS Group AG FRN (ewige Anleihe)*	247.854	0,21%
		Total Schweiz	784.488	0,66%
Thailand				
200.000	USD	Bangkok Bank PCL FRN (ewige Anleihe)*	182.941	0,15%
200.000	USD	Kasikornbank PCL FRN (ewige Anleihe)*	184.629	0,15%
400.000	USD	Krung Thai Bank PCL FRN (ewige Anleihe)*	356.948	0,30%
400.000	USD	TMBThanachart Bank PCL FRN (ewige Anleihe)*	356.506	0,30%
		Total Thailand	1.081.024	0,90%
Türkei				
427.000	USD	Akbank TAS 6,800% 06-Feb-2026	367.366	0,31%
305.000	USD	Türk Telekomunikasyon AS 4,875% 19-Jun-2024	265.773	0,22%
200.000	USD	Turkcell İletişim Hizmetleri AS 5,750% 15-Okt-2025	175.823	0,15%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Türkei (Fortsetzung)				
270.000	USD	Türkiye Garanti Bankasi AS 5,875% 16-Mrz-2023	237.632	0,20%
		Total Türkei	1.046.594	0,88%
Vereinigte Arabische Emirate				
400.000	USD	Emirates NBD Bank PJSC FRN (ewige Anleihe)*	380.276	0,32%
200.000	USD	Oztel Holdings SPC Ltd 5,625% 24-Okt-2023	184.217	0,15%
200.000	USD	Oztel Holdings SPC Ltd 6,625% 24-Apr-2028	193.273	0,16%
		Total Vereinigte Arabische Emirate	757.766	0,63%
Vereinigtes Königreich				
180.000	USD	Barclays Bank Plc FRN (ewige Anleihe)*	222.412	0,18%
540.000	USD	Barclays Plc FRN (ewige Anleihe)*	513.187	0,43%
220.000	GBP	Co-Operative Bank Finance Plc FRN 25-Apr-2029	285.036	0,24%
210.000	USD	HSBC Holdings Plc FRN (ewige Anleihe)*	193.251	0,16%
400.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	512.232	0,43%
240.000	GBP	M&G Plc FRN 20-Okt-2051	330.492	0,27%
220.000	GBP	NatWest Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	260.842	0,22%
300.000	USD	Standard Chartered Plc FRN (ewige Anleihe)*	370.421	0,31%
200.000	USD	Standard Chartered Plc FRN (ewige Anleihe)*	187.617	0,16%
400.000	USD	Vedanta Resources Finance II Plc 8,000% 23-Apr-2023	345.020	0,29%
200.000	USD	Vedanta Resources Ltd 7,125% 31-Mai-2023	170.531	0,14%
200.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN (ewige Anleihe)*	247.588	0,21%
		Total Vereinigtes Königreich	3.638.629	3,04%
Vereinigte Staaten				
270.000	USD	Dresdner Funding Trust I 8,151% 30-Jun-2031	338.747	0,28%
321.000	USD	Hikma Finance USA LLC 3,250% 09-Jul-2025	290.854	0,24%
230.000	USD	Hyundai Capital America 6,375% 08-Apr-2030	256.758	0,22%
200.000	USD	Periama Holdings LLC 5,950% 19-Apr-2026	188.855	0,16%
300.000	USD	Sasol Financing USA LLC 5,875% 27-Mrz-2024	276.341	0,23%
		Total Vereinigte Staaten	1.351.555	1,13%
		Total Anleihen und sonstige Schuldtitel	43.376.822	36,27%
Staatsanleihen				
Bahrain				
200.000	USD	Bahrain Internationale Staatsanleihe 7,000% 12-Okt-2028	192.504	0,16%
		Total Bahrain	192.504	0,16%
Ägypten				
200.000	USD	Ägyptische Internationale Staatsanleihe 7,600% 01-Mär-2029	175.582	0,15%
		Total Ägypten	175.582	0,15%
Frankreich				
1.000.000	EUR	Französischer Schatzwechsel BTF 26-Jan-2022 (Nullkupon)	1.000.400	0,84%
		Total Frankreich	1.000.400	0,84%
Mongolei				
200.000	USD	Development Bank of Mongolia LLC 7,250% 23-Okt-2023	186.340	0,16%
400.000	USD	Mongolische Internationale Staatsanleihe 5,625% 01-Mai-2023	364.899	0,30%
		Total Mongolei	551.239	0,46%
Oman				
200.000	USD	Omanische Internationale Staatsanleihe 6,750% 28-Okt-2027	198.416	0,17%
		Total Oman	198.416	0,17%
Pakistan				
400.000	USD	Pakistanische Internationale Staatsanleihe 6,875% 05-Dez-2027	357.176	0,30%
		Total Pakistan	357.176	0,30%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
288.810.400	ZAR	Südafrika Südafrikanische Staatsanleihe 7,000% 28-Feb-2031	13.508.682	11,29%
		Total Südafrika	13.508.682	11,29%
Total Staatsanleihen			15.983.999	13,37%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			74.070.563	61,94%
Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Geldmarktinstrumente				
Einlagezertifikate				
		Europäische Union		
1.000.000	EUR	HSBC France SA (Paris) 17-Mrz-2022 (Nullkupon)	1.001.251	0,84%
1.000.000	EUR	KBC Bank NV London Branch 10-Feb-2022 (Nullkupon)	1.000.683	0,84%
1.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd 05-Jan-2022 (Nullkupon)	1.000.083	0,83%
1.000.000	EUR	Nationwide Building Society 07-Jan-2022 (Nullkupon)	1.000.117	0,83%
1.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd (London) 07-Jan-2022 (Nullkupon)	1.000.129	0,84%
		Total Europäische Union	5.002.263	4,18%
Total Einlagezertifikate			5.002.263	4,18%
Commercial Paper				
		Europäische Union		
1.000.000	EUR	Abu Dhabi Commercial Bank 23-Mai-2022 (Nullkupon)	1.002.605	0,84%
1.000.000	EUR	Allianz SE 24-Jan-2022 (Nullkupon)	1.000.427	0,84%
1.000.000	EUR	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 01-Apr-2022 (Nullkupon)	1.001.494	0,84%
1.000.000	EUR	BGL BNP Paribas SA 07-Feb-2022 (Nullkupon)	1.000.830	0,84%
1.000.000	EUR	Euroclear Bank SA 07-Jan-2022 (Nullkupon)	1.000.154	0,83%
1.000.000	EUR	Korea Development Bank 07-Feb-2022 (Nullkupon)	1.000.830	0,84%
1.000.000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau 17-Jan-2022 (Nullkupon)	1.000.357	0,83%
		Total Europäische Union	7.006.697	5,86%
Total Commercial Paper			7.006.697	5,86%
Total der nicht an einem geregelten Markt gehandelten Geldmarktpapiere			12.008.960	10,04%
Total Anlagen			86.079.523	71,98%
Barmittel und Barmitteläquivalente			21.978.763	18,38%
Sonstiges Nettovermögen			11.535.918	9,64%
Gesamtvermögen			119.594.204	100,00%

*Eine ewige Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitsdatum. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, zahlen jedoch konstante Zinsen.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	55,47%
Sonstige Vermögenswerte	44,53%
Gesamtvermögen	100,00%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	46	EUR	(55)	03-Jan-2022	–
GBP	77.851.105	EUR	(91.470.881)	10-Jan-2022	1.200.493
GBP	12.981.261	EUR	(15.252.287)	10-Jan-2022	200.176
GBP	1.050.917	EUR	(1.234.772)	10-Jan-2022	16.206
GBP	1.008.007	EUR	(1.184.499)	10-Jan-2022	15.400
GBP	1.025.685	EUR	(1.207.557)	10-Jan-2022	13.384
GBP	746.610	EUR	(877.226)	10-Jan-2022	11.513
GBP	165.917	EUR	(194.967)	10-Jan-2022	2.535
GBP	166.629	EUR	(196.175)	10-Jan-2022	2.174
GBP	13.415	EUR	(15.764)	10-Jan-2022	205
GBP	13.445	EUR	(15.829)	10-Jan-2022	175
GBP	9.563	EUR	(11.237)	10-Jan-2022	146
GBP	9.505	EUR	(11.191)	10-Jan-2022	124
AUD	6.199	EUR	(3.886)	10-Jan-2022	84
GBP	975	EUR	(1.145)	10-Jan-2022	15
GBP	222	EUR	(258)	10-Jan-2022	5
GBP	230	EUR	(270)	10-Jan-2022	3
GBP	170	EUR	(199)	10-Jan-2022	3
GBP	150	EUR	(176)	10-Jan-2022	2
AUD	79	EUR	(50)	10-Jan-2022	1
GBP	63	EUR	(74)	10-Jan-2022	1
GBP	27	EUR	(32)	10-Jan-2022	1
GBP	35	EUR	(41)	10-Jan-2022	1
GBP	10	EUR	(12)	10-Jan-2022	–
GBP	8	EUR	(10)	10-Jan-2022	–
GBP	2	EUR	(2)	10-Jan-2022	–
SEK	69	EUR	(7)	10-Jan-2022	–
GBP	1	EUR	(1)	10-Jan-2022	–
GBP	5	EUR	(6)	10-Jan-2022	–
GBP	76	EUR	(90)	10-Jan-2022	–
GBP	4	EUR	(4)	10-Jan-2022	–
GBP	3	EUR	(3)	10-Jan-2022	–
AUD	82	EUR	(52)	10-Jan-2022	–
GBP	5	EUR	(6)	10-Jan-2022	–
GBP	5	EUR	(6)	10-Jan-2022	–
EUR	25	GBP	(21)	10-Jan-2022	–
GBP	22	EUR	(25)	10-Jan-2022	–
GBP	12	EUR	(14)	10-Jan-2022	–
GBP	1	EUR	(1)	10-Jan-2022	–
USD	2.003.273	EUR	(1.765.493)	14-Jan-2022	3.935
EUR	502.352	USD	(567.691)	14-Jan-2022	929
USD	397.374	EUR	(350.208)	14-Jan-2022	781
EUR	186.644	USD	(210.750)	14-Jan-2022	496
EUR	178.933	USD	(202.167)	14-Jan-2022	365
EUR	40.409	USD	(45.669)	14-Jan-2022	72
GBP	2.350.000	EUR	(2.766.590)	21-Jan-2022	30.040
MXN	8.600.000	EUR	(356.138)	21-Jan-2022	14.034
GBP	270.000	EUR	(320.482)	21-Jan-2022	833
USD	380.000	EUR	(334.797)	21-Jan-2022	795
			Total		1.514.927
EUR	10	GBP	(8)	03-Jan-2022	–
EUR	592	USD	(671)	03-Jan-2022	(1)
EUR	9.703	USD	(11.004)	03-Jan-2022	(19)
GBP	21	EUR	(25)	04-Jan-2022	–
EUR	2.945	GBP	(2.475)	04-Jan-2022	(2)
EUR	22	GBP	(19)	10-Jan-2022	–
EUR	55	GBP	(46)	10-Jan-2022	–
EUR	10	GBP	(8)	10-Jan-2022	–
EUR	27	GBP	(22)	10-Jan-2022	–
EUR	14	GBP	(12)	10-Jan-2022	–
EUR	12	GBP	(10)	10-Jan-2022	–
EUR	6	GBP	(5)	10-Jan-2022	–
EUR	5	GBP	(4)	10-Jan-2022	–
EUR	17	GBP	(14)	10-Jan-2022	–
EUR	5	GBP	(4)	10-Jan-2022	–

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	1	GBP	(1)	10-Jan-2022	-
EUR	16	GBP	(14)	10-Jan-2022	-
EUR	2	GBP	(2)	10-Jan-2022	-
EUR	3	GBP	(2)	10-Jan-2022	-
EUR	4	GBP	(3)	10-Jan-2022	-
EUR	59	GBP	(50)	10-Jan-2022	(1)
USD	199	EUR	(177)	10-Jan-2022	(1)
EUR	88	GBP	(75)	10-Jan-2022	(1)
USD	195	EUR	(173)	10-Jan-2022	(1)
EUR	34	GBP	(29)	10-Jan-2022	(1)
USD	15.016	EUR	(13.266)	10-Jan-2022	(1)
SEK	5.438	EUR	(532)	10-Jan-2022	(2)
EUR	178	GBP	(152)	10-Jan-2022	(3)
EUR	432	GBP	(367)	10-Jan-2022	(5)
EUR	388	GBP	(330)	10-Jan-2022	(5)
EUR	353	GBP	(302)	10-Jan-2022	(6)
EUR	608	GBP	(517)	10-Jan-2022	(8)
EUR	1.282	GBP	(1.090)	10-Jan-2022	(16)
EUR	992	GBP	(850)	10-Jan-2022	(20)
EUR	1.911	GBP	(1.628)	10-Jan-2022	(28)
EUR	1.786	GBP	(1.525)	10-Jan-2022	(30)
EUR	19.850	GBP	(16.891)	10-Jan-2022	(256)
EUR	12.657	GBP	(10.853)	10-Jan-2022	(262)
USD	61.363	EUR	(54.468)	10-Jan-2022	(263)
USD	62.338	EUR	(55.340)	10-Jan-2022	(274)
USD	4.730.176	EUR	(4.178.835)	10-Jan-2022	(461)
EUR	1.764	USD	(2.054)	14-Jan-2022	(51)
USD	209.281	EUR	(184.918)	14-Jan-2022	(67)
USD	422.239	EUR	(373.614)	14-Jan-2022	(663)
EUR	721.208	USD	(818.341)	14-Jan-2022	(1.607)
EUR	2.243.159	USD	(2.545.271)	14-Jan-2022	(5.000)
USD	6.195.845	PLN	(25.600.000)	18-Jan-2022	(91.372)
USD	9.523.898	MXN	(206.200.000)	18-Jan-2022	(469.294)
			Total		(569.721)
			Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen		945.206

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	15.900.000	EUR	(13.703.877)	11-Jan-2022	340.997
USD	4.090.000	EUR	(3.539.307)	11-Jan-2022	73.494
EUR	9.176.784	ZAR	(161.701.171)	14-Jan-2022	239.964
EUR	4.848.909	ZAR	(85.294.244)	14-Jan-2022	134.909
USD	10.060.022	EUR	(8.775.132)	14-Jan-2022	110.570
USD	3.668.939	EUR	(3.160.294)	14-Jan-2022	80.365
USD	5.521.984	EUR	(4.817.004)	14-Jan-2022	60.391
USD	1.618.839	EUR	(1.396.694)	14-Jan-2022	33.176
EUR	2.351.977	JPY	(303.752.640)	14-Jan-2022	21.144
CHF	1.006.485	EUR	(954.130)	14-Jan-2022	19.941
USD	524.667	EUR	(451.658)	14-Jan-2022	11.764
USD	523.054	EUR	(450.498)	14-Jan-2022	11.499
USD	516.092	EUR	(445.574)	14-Jan-2022	10.275
USD	394.018	EUR	(339.205)	14-Jan-2022	8.818
EUR	358.494	ZAR	(6.330.427)	14-Jan-2022	8.627
USD	338.283	EUR	(291.746)	14-Jan-2022	7.049
CHF	715.202	EUR	(686.398)	14-Jan-2022	5.770
USD	206.109	EUR	(177.263)	14-Jan-2022	4.787
USD	149.500	EUR	(128.139)	14-Jan-2022	3.910
USD	307.333	EUR	(268.096)	14-Jan-2022	3.361
USD	146.482	EUR	(126.395)	14-Jan-2022	2.988
HKD	2.198.357	EUR	(246.111)	14-Jan-2022	2.888
EUR	373.623	USD	(419.924)	14-Jan-2022	2.718
USD	3.165.770	EUR	(2.793.576)	14-Jan-2022	2.649
CAD	464.373	EUR	(319.743)	14-Jan-2022	2.277
EUR	272.198	USD	(306.063)	14-Jan-2022	1.862

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	395.246	USD	(445.814)	14-Jan-2022	1.472
EUR	195.942	USD	(220.224)	14-Jan-2022	1.425
USD	325.013	EUR	(285.818)	14-Jan-2022	1.255
USD	200.000	EUR	(175.642)	14-Jan-2022	1.012
USD	525.164	EUR	(462.872)	14-Jan-2022	989
USD	7.154.920	EUR	(6.318.957)	14-Jan-2022	759
EUR	328.546	AUD	(511.942)	14-Jan-2022	698
EUR	181.465	USD	(204.694)	14-Jan-2022	665
CAD	674.668	EUR	(467.292)	14-Jan-2022	556
USD	12.753	EUR	(10.944)	14-Jan-2022	321
EUR	181.369	USD	(205.000)	14-Jan-2022	299
EUR	718.372	USD	(812.974)	14-Jan-2022	297
USD	205.169	EUR	(181.048)	14-Jan-2022	172
EUR	65.258	USD	(73.738)	14-Jan-2022	128
EUR	195.924	USD	(221.725)	14-Jan-2022	81
HKD	3.093.873	EUR	(350.397)	14-Jan-2022	33
INR	547.020.000	USD	(7.245.087)	18-Jan-2022	86.961
USD	6.557.428	HUF	(2.121.000.000)	18-Jan-2022	68.483
AUD	5.649.700	USD	(4.040.072)	18-Jan-2022	49.643
IDR	43.973.000.000	USD	(3.050.990)	18-Jan-2022	31.677
CHF	6.680.000	USD	(7.286.054)	18-Jan-2022	29.993
CAD	5.110.000	USD	(3.999.734)	18-Jan-2022	10.673
MXN	18.800.000	EUR	(774.363)	21-Jan-2022	34.849
USD	2.300.000	EUR	(2.001.474)	21-Jan-2022	29.739
USD	6.300.000	EUR	(5.550.552)	21-Jan-2022	13.205
USD	560.000	EUR	(482.384)	21-Jan-2022	12.173
USD	450.000	EUR	(386.845)	21-Jan-2022	10.566
MXN	7.400.000	EUR	(308.602)	21-Jan-2022	9.918
MXN	7.900.000	EUR	(334.568)	21-Jan-2022	5.474
EUR	473.215	JPY	(61.000.000)	21-Jan-2022	5.178
GBP	490.000	EUR	(578.171)	21-Jan-2022	4.956
GBP	370.000	EUR	(437.287)	21-Jan-2022	3.034
EUR	229.302	CLP	(220.000.000)	21-Jan-2022	1.937
EUR	689.800	USD	(780.000)	21-Jan-2022	954
EUR	407.102	USD	(460.000)	21-Jan-2022	859
USD	640.000	EUR	(564.775)	21-Jan-2022	433
USD	620.000	EUR	(547.261)	21-Jan-2022	283
INR	333.100.000	USD	(4.429.345)	02-Mrz-2022	19.043
IDR	64.500.000.000	USD	(4.460.491)	16-Mrz-2022	43.124
USD	19.990.000	EUR	(17.609.790)	12-Apr-2022	11.921
			Total		1.701.431
EUR	17.644.935	USD	(19.990.000)	11-Jan-2022	(12.739)
USD	7.000	EUR	(6.183)	14-Jan-2022	-
EUR	103.486	AUD	(161.710)	14-Jan-2022	(74)
EUR	73.952	CAD	(106.753)	14-Jan-2022	(76)
USD	211.953	EUR	(187.289)	14-Jan-2022	(77)
EUR	160.862	USD	(182.290)	14-Jan-2022	(149)
EUR	93.999	USD	(106.616)	14-Jan-2022	(171)
USD	171.164	EUR	(151.481)	14-Jan-2022	(297)
EUR	381.506	USD	(432.884)	14-Jan-2022	(847)
EUR	195.843	USD	(222.688)	14-Jan-2022	(850)
USD	475.158	EUR	(421.044)	14-Jan-2022	(1.351)
EUR	258.405	USD	(294.107)	14-Jan-2022	(1.371)
EUR	128.138	GBP	(108.886)	14-Jan-2022	(1.464)
EUR	153.966	GBP	(130.601)	14-Jan-2022	(1.482)
EUR	177.323	USD	(203.280)	14-Jan-2022	(2.227)
JPY	38.583.030	EUR	(298.828)	14-Jan-2022	(2.763)
ZAR	5.506.808	EUR	(307.202)	14-Jan-2022	(2.854)
EUR	183.594	CHF	(194.110)	14-Jan-2022	(4.265)
EUR	315.994	ZAR	(5.795.857)	14-Jan-2022	(4.329)
EUR	1.113.729	JPY	(145.771.746)	14-Jan-2022	(4.844)
EUR	233.403	GBP	(200.442)	14-Jan-2022	(5.174)
EUR	355.415	USD	(408.377)	14-Jan-2022	(5.292)
EUR	559.782	USD	(641.919)	14-Jan-2022	(7.205)
EUR	670.347	USD	(768.472)	14-Jan-2022	(8.420)
EUR	352.306	HKD	(3.185.403)	14-Jan-2022	(8.493)
EUR	707.596	USD	(811.154)	14-Jan-2022	(8.871)
ZAR	5.061.231	EUR	(289.036)	14-Jan-2022	(9.314)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	297.734	USD	(347.858)	14-Jan-2022	(9.518)
EUR	313.463	USD	(365.679)	14-Jan-2022	(9.530)
EUR	568.066	USD	(658.154)	14-Jan-2022	(13.261)
EUR	579.302	USD	(672.047)	14-Jan-2022	(14.296)
EUR	554.972	USD	(644.721)	14-Jan-2022	(14.490)
EUR	684.982	AUD	(1.097.451)	14-Jan-2022	(17.826)
EUR	952.193	CAD	(1.403.036)	14-Jan-2022	(20.743)
EUR	1.639.876	USD	(1.884.242)	14-Jan-2022	(24.416)
EUR	1.144.274	HKD	(10.354.826)	14-Jan-2022	(28.577)
EUR	1.188.081	USD	(1.378.290)	14-Jan-2022	(29.319)
EUR	1.406.754	USD	(1.630.566)	14-Jan-2022	(33.474)
EUR	2.253.183	GBP	(1.934.146)	14-Jan-2022	(48.941)
EUR	1.834.266	CHF	(1.977.699)	14-Jan-2022	(79.740)
EUR	60.132.199	USD	(69.919.099)	14-Jan-2022	(1.625.147)
USD	6.204.179	KRW	(7.377.700.000)	18-Jan-2022	(1.185)
SEK	65.800.000	USD	(7.283.595)	18-Jan-2022	(18.267)
USD	4.382.483	CZK	(98.700.000)	18-Jan-2022	(91.444)
EUR	457.034	DKK	(3.400.000)	21-Jan-2022	(163)
USD	430.000	EUR	(380.311)	21-Jan-2022	(563)
USD	360.000	EUR	(318.689)	21-Jan-2022	(760)
USD	450.000	EUR	(398.233)	21-Jan-2022	(821)
EUR	497.998	CAD	(720.000)	21-Jan-2022	(1.207)
HKD	3.300.000	EUR	(375.026)	21-Jan-2022	(1.299)
EUR	307.749	USD	(350.000)	21-Jan-2022	(1.349)
EUR	342.738	GBP	(290.000)	21-Jan-2022	(2.378)
USD	480.000	EUR	(426.788)	21-Jan-2022	(2.883)
EUR	459.583	GBP	(390.000)	21-Jan-2022	(4.539)
EUR	368.797	HKD	(3.300.000)	21-Jan-2022	(4.930)
EUR	311.765	MXN	(7.400.000)	21-Jan-2022	(6.755)
EUR	502.724	INR	(43.000.000)	21-Jan-2022	(6.899)
EUR	391.445	MXN	(9.300.000)	21-Jan-2022	(8.857)
EUR	317.101	USD	(370.000)	21-Jan-2022	(9.659)
EUR	359.584	USD	(420.000)	21-Jan-2022	(11.334)
EUR	314.629	MXN	(7.600.000)	21-Jan-2022	(12.500)
EUR	947.454	CHF	(1.000.000)	21-Jan-2022	(20.371)
EUR	5.781.790	CNY	(42.000.000)	21-Jan-2022	(40.172)
EUR	3.257.204	GBP	(2.800.000)	21-Jan-2022	(74.951)
JPY	889.000.000	CAD	(10.034.696)	01-Mrz-2022	(133.784)
JPY	889.000.000	GBP	(5.910.474)	01-Mrz-2022	(209.102)
USD	4.381.704	GBP	(3.290.000)	02-Mrz-2022	(44.766)
USD	4.549.409	TWD	(125.500.000)	16-Mrz-2022	(7.147)
USD	4.462.484	ZAR	(72.200.000)	16-Mrz-2022	(15.277)
USD	4.558.123	CHF	(4.200.000)	16-Mrz-2022	(45.096)
RUB	332.000.000	USD	(4.425.516)	16-Mrz-2022	(52.591)
			Total		(2.895.326)
			Netto EUR für andere Zwecke		(1.193.895)
			Netto EUR		(248.689)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Credit Agricole, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Bank, HSBC Bank plc, Lloyds Bank Corporate Markets plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc, NatWest Markets Plc, Royal Bank of Canada, Royal Bank of Scotland plc, Standard Chartered Bank, State Street Bank and Trust Company und UBS AG.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Kreditausfallswap	(11.600.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	(109.417)	1.374.872
Kreditausfallswap	(19.490.000)	CDS (sell) - CDX North America Series 37 5Y	USD	20-Dez-2026	27.460	423.390
Kreditausfallswap	(16.130.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	5.628	418.985
Kreditausfallswap	(7.380.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	17.586	191.699
Kreditausfallswap	(7.040.000)	CDS (sell) - CDX North America Series 37 5Y	USD	20-Dez-2026	10.812	152.933
Inflationsswap	61.800.000	Zahlt fix 2,915%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	18-Okt-2026	728.126	728.126
Inflationsswap	5.670.000	Zahlt fix 4,265%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Nov-2031	(220.373)	21.392
Zinsswap	400.000.000	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	02-Nov-2026	8.665	8.665
Total Return Swaps	13.032.922	Zahlt USD 0,100%, erhält die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	12-Apr-2022	280.240	280.240
Total Return Swaps	13.125.489	Zahlt USD 0,073%, erhält die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	05-Mai-2022	417.626	417.626
Total Return Swaps	22.771.855	Zahlt variabel USD-SOFR + 0,080%, erhält die Performance des SOLSQL1 Index	USD	21-Jun-2022	391.686	391.686
Total						4.409.614
Kreditausfallswap	1.340.000	CDS (buy) - Continental AG 1,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	1.637	(12.667)
Kreditausfallswap	1.290.000	CDS (buy) - Ryder System Inc 1,000% 20-Dez-2026	USD	20-Dez-2026	(5.554)	(16.860)
Kreditausfallswap	1.340.000	CDS (buy) - Holcim Ltd 1,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(3.058)	(18.686)
Kreditausfallswap	1.290.000	CDS (buy) - BHP Billiton Finance Ltd 1,000% 20-Dez- 2026	USD	20-Dez-2026	2.113	(20.849)
Kreditausfallswap	1.340.000	CDS (buy) - Volkswagen International Finance NV 1,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(2.319)	(23.267)
Kreditausfallswap	2.930.000	CDS (buy) - Continental AG 1,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	8.609	(27.698)
Kreditausfallswap	1.340.000	CDS (buy) - Daimler AG 1,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(3.499)	(35.870)
Kreditausfallswap	2.930.000	CDS (buy) - Holcim Ltd 1,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(6.010)	(40.859)
Kreditausfallswap	3.540.000	CDS (buy) - Ryder System Inc 1,000% 20-Dez-2026	USD	20-Dez-2026	(14.328)	(46.267)
Kreditausfallswap	2.930.000	CDS (buy) - Volkswagen International Finance NV 1,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	3.031	(50.875)
Kreditausfallswap	3.540.000	CDS (buy) - BHP Billiton Finance Ltd 1,000% 20-Dez- 2026	USD	20-Dez-2026	12.975	(57.214)
Kreditausfallswap	2.930.000	CDS (buy) - Daimler AG 1,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(12.688)	(78.431)
Kreditausfallswap	1.290.000	CDS (buy) - General Motors Co 5,000% 20-Dez-2026	USD	20-Dez-2026	3.227	(217.588)
Kreditausfallswap	1.340.000	CDS (buy) - ArcelorMittal SA 5,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(1.660)	(240.334)
Kreditausfallswap	1.340.000	CDS (buy) - Glencore Finance Europe Ltd 5,000% 20- Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	1.148	(251.578)
Kreditausfallswap	1.340.000	CDS (buy) - Anglo American Capital Plc 5,000% 20- Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(455)	(259.162)
Kreditausfallswap	1.340.000	CDS (buy) - Stora Enso Oyj 5,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	2.901	(292.032)
Kreditausfallswap	2.930.000	CDS (buy) - ArcelorMittal SA 5,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(17.517)	(525.507)
Kreditausfallswap	2.930.000	CDS (buy) - Glencore Finance Europe Ltd 5,000% 20- Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(24.150)	(550.092)
Kreditausfallswap	2.930.000	CDS (buy) - Anglo American Capital Plc 5,000% 20- Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(25.924)	(566.675)
Kreditausfallswap	3.540.000	CDS (buy) - General Motors Co 5,000% 20-Dez-2026	USD	20-Dez-2026	(26.474)	(597.102)
Kreditausfallswap	2.930.000	CDS (buy) - Stora Enso Oyj 5,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(8.291)	(638.547)
Inflationsswap	24.100.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,915%	USD	18-Okt-2026	(111.837)	(283.946)
Inflationsswap	11.100.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 4,265%	GBP	15-Nov-2031	(41.878)	(41.878)
Zinsswap	103.687.517	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	29-Jul-2026	(184.378)	(184.378)
Zinsswap	51.611.734	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	30-Jul-2026	(93.436)	(93.436)
Zinsswap	51.611.734	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	30-Jul-2026	(94.317)	(94.317)
Zinsswap	102.968.837	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	30-Jul-2026	(190.365)	(190.365)
Zinsswap	310.120.178	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	31-Jul-2026	(534.917)	(534.917)
Total Return Swap	6.599.513	Zahlt variabel USD-SOFR - 2,750%, erhält die Performance des MSCI China A Onshore Net CNY Index	USD	18-Mrz-2022	(93.085)	(93.085)
Total Return Swap	12.427.566	Erhält USD 0,000%, zahlt die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	12-Apr-2022	(370.996)	(370.996)
Total Return Swap	12.560.509	Erhält USD 0,000%, zahlt die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	05-Mai-2022	(471.245)	(471.245)
Total						(6.926.723)
Netto EUR						(2.517.109)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank Plc, Goldman Sachs International Bank, JPMorgan Chase Bank und Société Générale.

Gekaufte Optionen

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungspreis	Verfall-datum	Nicht realisierte (Wertminderung) in EUR betrag	Marktwert EUR
376	USD	VIX US Call-Option Januar 2022	Call	27,00	19-Jan-2022	(99.864)	28.238
177	USD	VIX US Call-Option Januar 2022	Call	32,50	19-Jan-2022	(36.221)	8.601
198	USD	VIX US Call-Option Februar 2022	Call	19,00	16-Feb-2022	(16.966)	78.723
105	USD	VIX US Call-Option Februar 2022	Call	26,00	16-Feb-2022	(8.516)	23.471
617	USD	VIX US Call-Option März 2022	Call	35,00	15-Mrz-2022	(110.729)	117.750
						Total	256.783

Verkaufte Optionen

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Engagement in Lokalwährung	Put/ Call	Ausübungspreis	Verfall-datum	Nicht realisierte Wertsteigerung in EUR betrag	Marktwert EUR
(25)	USD	SPXW US Put-Option Dezember 2021	(9.712.500)	Put	3.885,00	03-Jan-2022	118.056	(110)
(31)	JPY	NKY Put-Option Januar 2022	(809.875.000)	Put	26.125,00	14-Jan-2022	53.982	(7.614)
(147)	AUD	AS 51 Put-Option Januar 2022	(9.849.000)	Put	6.700,00	20-Jan-2022	38.153	(5.367)
(55)	GBP	UKX Put-Option Januar 2022	(3.561.250)	Put	6.475,00	21-Jan-2022	50.100	(2.292)
(67)	EUR	CAC Put-Option Januar 2022	(4.154.000)	Put	6.200,00	21-Jan-2022	72.833	(4.007)
(60)	EUR	DAX Put-Option Januar 2022	(4.170.000)	Put	13.900,00	21-Jan-2022	65.566	(4.020)
(33)	USD	SPX US Put-Option Januar 2022	(14.091.000)	Put	4.270,00	21-Jan-2022	147.462	(13.645)
(24)	USD	SPXW US Put-Option Januar 2022	(10.008.000)	Put	4.170,00	31-Jan-2022	85.750	(13.253)
(29)	USD	SPXW US Put-Option Februar 2022	(11.890.000)	Put	4.100,00	28-Feb-2022	179.351	(47.581)
							Total	(97.889)
							Netto EUR	158.894

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Optionskontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Verkaufte Swaptions

Nominal-	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungspreis	Verfall-datum	Nicht realisierte Wertsteigerung in EUR betrag	Marktwert EUR
(28.300.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,550%	Call	1,55	09-Feb-2022	166.856	(166.953)
(14.450.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,110%	Call	1,11	04-Apr-2022	32.568	(21.696)
(14.450.000)	USD	Zahlt fix 2,110%, erhält USD-LIBOR	Put	2,11	04-Apr-2022	30.919	(39.561)
(8.285.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,225%	Call	1,23	09-Mai-2022	45.152	(52.214)
(8.285.000)	USD	Zahlt fix 2,225%, erhält USD-LIBOR	Put	2,23	09-Mai-2022	8.759	(82.880)
						Total	(363.304)
						Netto EUR	(363.304)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swaptions traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: BNP Paribas und UBS AG.

Am 31. Dezember 2021 hatte der Teilfonds keine Verbindlichkeiten aus Swaptions.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund *(für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Ziel des Teilfonds ist es, unabhängig von den Marktbedingungen eine positive absolute Rendite in Form eines mittel- bis langfristigen Ertrags- und Kapitalzuwachses zu erzielen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und mit seinem breiten Anlagespektrum strebt er über rollierende Dreijahresperioden ein Renditeziel von Cash plus 3 % pro Jahr, vor Abzug von Gebühren, an. Er nutzt Marktineffizienzen aus, indem er das Vermögen aktiv verwaltet und eine Reihe verschiedener Marktpositionen eingeht. Der Teilfonds setzt eine Kombination aus traditionellen Vermögenswerten (wie Anleihen, Barmittel und Geldmarktinstrumente) ein und verfolgt Strategien auf der Grundlage von komplexen Derivatechniken, wodurch er ein diversifiziertes Portfolio erhält. Der Teilfonds kann mittels Derivaten Long- und Short-Positionen in Märkten, Wertpapieren und Wertpapiergruppen eingehen. Durch den Einsatz von Derivaten entsteht eine Hebelwirkung für den Teilfonds.

Die Anlagestrategie des Teilfonds umfasst das gesamte Anlageuniversum der Anleihen- und Devisenmärkte. Er strebt eine Renditegenerierung durch dynamische Vermögenszuteilung an traditionelle Vermögenskategorien und komplexe Strategien an. Wir kombinieren die Anlageideen unserer auf Fixed Income- und Multi-Asset-Strategien spezialisierten Analyseteams so, dass unser Portfolio eine stabile Wertentwicklung aufweist. Durch diese Kombination aus diversifizierten Erträgen können wir die Auswirkungen der Marktvolatilität minimieren und so das Risiko eindämmen. Wir erwarten, dass die Volatilität des Teilfonds unter normalen Marktbedingungen und bei gleichbleibendem Renditeziel weniger als 5 % beträgt.

Zu den Strategien, die jederzeit angewendet werden können, gehören:

- Die Einschätzung der Entwicklung der Kreditqualität eines Marktes gegenüber einem anderen: Veränderungen der Kreditqualität können sich auf die Bewertung von Vermögenswerten auswirken und dank dieser Strategie wäre das Portfolio so positioniert, dass es von solchen Veränderungen profitieren könnte. Diese Strategie kann durch den Einsatz von Derivaten in Form von Kreditausfallswaps anstelle einer Anlage in physischen Wertpapieren umgesetzt werden.

- Die 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 wie Devisenforwards eingesetzt werden.

- Die Einschätzung der Zinsentwicklung. Um das Portfolio so zu positionieren, damit es von der zukünftigen Entwicklung der Zinssätze profitieren kann, können Derivate in Form von Zinsswaps eingesetzt werden.

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio zulässiger Derivate (wie Futures, Optionen, Swaps, Devisenterminkontrakte und sonstige Derivate), festverzinsliche Wertpapiere und Barmittel. Darüber hinaus kann der Teilfonds in andere zulässige Wertpapiere, Einlagen, Geldmarktinstrumente und Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Der Teilfonds kann nach Maßgabe des OGA-Gesetzes und der anwendbaren CSSF-Rundschreiben mittels Derivaten Long- und Short-Positionen in Märkten, Wertpapieren und Wertpapiergruppen eingehen.

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum -3,65 %, verglichen mit dem 3-Monats-LIBOR, der 0,07 %* (vor Abzug von Gebühren) rentierte.

Risikoreichere Vermögenswerte wie High-Yield-Anleihen rentierten im Berichtszeitraum gut. Die Berichterstattung über wirkungsvolle Covid-19-Impfstoffe und deren Markteinführung ließ die Märkte zu Beginn des Berichtsjahres aufatmen. Diese positive Stimmung hielt über den Großteil des Zwölfmonatszeitraums an. Das Auftreten neuer Covid-19-Varianten sowie die weniger marktfreundliche Haltung der wichtigsten Zentralbanken wirkten sich negativ auf risikoreichere Anlagen wie Hochzinsanleihen aus, insbesondere im November, als sich die Omikron-Variante verbreitete. Die Besorgnis ließ jedoch gegen Ende des Berichtsjahres nach, da sich die Variante als weniger gefährlich erwies als anfangs befürchtet. Staatsanleihen rentierten im Berichtsjahr schwach, denn die Anleger zeigten sich vor dem Hintergrund der Lockerung der Covid-19-Restriktionen und der Impfkampagnen zunehmend optimistisch, was der Anlageklasse schadete.

In diesem Umfeld rentierten unsere Unternehmensanleihen, besonders die hochverzinslichen Anleihen und die bedingten Pflichtwandelanleihen (auch „Coco-Bonds“ genannt) gut und profitierten von den unterstützenden Zentralbankmaßnahmen, den soliden Gewinnzahlen und der Umschichtung der Anleger in ertragsbringende Vermögenswerte. Auch unser Engagement in weltweiten kurzfristigen Unternehmensanleihen und forderungsbesicherten Wertpapieren erhöhte die Rendite.

Die Performance unserer Zinsstrategien war durchzogen. Die Strategien bezüglich US-amerikanischer gegenüber deutschen Zinssätzen und bezüglich der Zinsvolatilität in den USA leisteten im Berichtszeitraum einen positiven Beitrag. Jedoch lasteten die Short-Position in US-Realrenditen und die kanadische Zinsposition auf der Performance, weshalb wir beide Positionen im Berichtszeitraum schlossen. Die Strategie, mit der wir auf eine Versteilerung der europäischen Renditekurve setzten, unsere Position in neuseeländischen gegenüber australischen Zinstiteln und unsere mexikanische Zinsposition beeinträchtigten die Performance. Die steigenden Inflationserwartungen stützten unsere europäische und US-amerikanische Inflationsstrategie. Unsere Short-Position in der britischen Inflation rentierte jedoch negativ.

Einige unserer Schwellenmarkt-Positionen lieferten eine durchwachsene Wertentwicklung. Der starke US-Dollar war für unsere Positionen in Anleihen aus Schwellenländern ungünstig. Die Relative-Value-Position in Schwellenmarktwährungen, die wir mittlerweile geschlossen haben, war im Berichtszeitraum ebenfalls rückläufig. Die Position in südafrikanischen Staatsanleihen trug hingegen positiv zur Rendite bei.

Unsere Devisenstrategien waren im Berichtszeitraum überwiegend rückläufig. Schwach rentierten insbesondere unsere auf verhaltensökonomischen Faktoren basierten weltweiten Relative-Value-Devisenpositionen sowie mehrere Positionen in Währungspaaren wie beispielsweise JPY-EUR, MXN-USD und KRW-AUD, die wir inzwischen geschlossen haben.

Ausblick

Wir investieren weiterhin in Wachstumswerte mit hohem Renditepotential, die zudem bedeutende Portfolioerträge generieren dürften. Ergänzend halten wir Devisen-, Schwellenmarkt- und Zinspositionen, von denen wir erwarten, dass sie die Effekte der erhöhten Marktvolatilität auf die Portfolioerträge dämpfen werden. Wir gehen von einem weiterhin starken Wachstum aus, wenn auch verlangsamt und mit grossen Unterschieden zwischen den Märkten. Die über den Zielen liegende Inflation dürfte einige der wichtigen Zentralbanken dazu veranlassen, die Geldpolitik schrittweise zu straffen. Ein großes Risiko besteht darin, dass die geldpolitische Unterstützung rascher als erwartet zurückgeschraubt wird. Außerdem könnten erneut Beschränkungen der Wirtschaftsaktivität eingeführt werden, wenn sich die Eindämmung der neuen Covid-19-Variante als schwierig erweist. Daher ist unser Portfolio auf weltweite kurzfristige Unternehmensanleihen, hochverzinsliche Unternehmensanleihen, bedingte Pflichtwandelanleihen und forderungsbesicherte Wertpapiere ausgerichtet. Diese bieten ein Exposure gegenüber der weltweiten Konjunkturerholung und verbessern die ertragbringende Komponente des Portfolios. Zudem sind wir durch die europäische Inflationsstrategie kurzfristigem Preisdruck ausgesetzt.

Wir erwarten weltweit verstärkte Abweichungen beim Wachstum, der Inflation und der Zentralbankenpolitik, da sich die Impfkampagnen beschleunigen und die Märkte ihren Weg zur Normalität fortsetzen. Wir sind uns beim Verfassen dieses Ausblicks bewusst, dass auch 2022 potenzielle Risiken in Bezug auf Covid-19 und geldpolitische Unterstützungsmaßnahmen bestehen. Der Weg könnte etwas holprig werden und insbesondere zwischen den Schwellenmärkten dürfte es einige regionale Unterschiede geben. Wir gehen nicht davon aus, dass die Zentralbanken voreilig handeln und die wirtschaftliche Erholung aufs Spiel setzen werden, aber wir erwarten in Zukunft eine weniger akkommodierende Geldpolitik und eine Abkehr von den Notfallszenarien, während hingegen die erhöhte Inflation angegangen werden dürfte.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Absolute-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) vorgenommen wurden.

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 1,56%

Durchschnittlich: 1,13%

Minimal: 0,81%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 367,71%.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

**Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteilsklasse (D thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondsperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Argentinien				
620.000	USD	Telecom Argentina SA '144A' 8,500% 06-Aug-2025	445.033	0,03%
668.000	USD	YPF SA 8,750% 04-Apr-2024	427.317	0,03%
		Total Argentinien	872.350	0,06%
Australien				
2.580.000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.775.234	0,13%
600.000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN (ewige Anleihe)*	506.271	0,04%
1.340.000	USD	QBE Insurance Group Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.076.395	0,08%
650.000	USD	Santos Finance Ltd 5,250% 13-Mrz-2029	540.220	0,04%
		Total Australien	3.898.120	0,29%
Bahrain				
1.980.000	USD	Oil and Gas Holding Co BSCC 7,500% 25-Okt-2027	1.594.967	0,12%
		Total Bahrain	1.594.967	0,12%
Bermudainseln				
1.261.000	USD	China Oil & Gas Group Ltd 5,500% 25-Jan-2023	947.434	0,07%
2.053.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 12,250% 15-Mai-2024	1.799.216	0,14%
		Total Bermudainseln	2.746.650	0,21%
Britische Jungferninseln				
2.140.000	USD	CAS Capital No 1 Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.605.873	0,12%
1.100.000	USD	Fortune Star BVI Ltd 6,750% 02-Jul-2023	836.673	0,06%
4.219.000	USD	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 5,125% 15-Mai-2024	3.345.990	0,25%
1.500.000	USD	Huarong Finance 2017 Co Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.113.090	0,08%
1.250.000	USD	Huarong Finance 2019 Co Ltd FRN 24-Feb-2025	885.834	0,07%
2.472.000	USD	Huarong Finance II Co Ltd 5,500% 16-Jan-2025	1.930.677	0,15%
550.000	USD	Huarong Finance II Co Ltd 5,000% 19-Nov-2025	426.499	0,03%
800.000	USD	RKPF Overseas 2019 A Ltd 7,875% 01-Feb-2023	592.164	0,05%
1.350.000	USD	Shandong Iron And Steel Xinheng International Co Ltd 6,500% 05-Nov-2023	1.036.843	0,08%
200.000	USD	Wanda Properties International Co Ltd OLAZ 7,250% 29-Jan-2024	141.481	0,01%
700.000	USD	Wanda Properties International Co Ltd OLYR 7,250% 29-Jan-2024	495.418	0,04%
		Total Britische Jungferninseln	12.410.542	0,94%
Kanada				
843.000	USD	First Quantum Minerals Ltd 7,250% 01-Apr-2023	633.548	0,05%
1.568.000	USD	First Quantum Minerals Ltd 6,875% 15-Okt-2027	1.253.545	0,09%
4.117.000	USD	MEGlobal Canada ULC 5,000% 18-Mai-2025	3.333.835	0,25%
		Total Kanada	5.220.928	0,39%
Kaimaninseln				
3.291.000	USD	ABQ Finance Ltd 3,125% 24-Sep-2024	2.530.414	0,19%
1.153.000	USD	ABQ Finance Ltd 1,875% 08-Sep-2025	848.558	0,06%
1.470.000	USD	ACEN Finance Ltd 4,000% (ewige Anleihe)*	1.087.556	0,08%
700.000	USD	Agile Group Holdings Ltd 5,750% 02-Jan-2025	340.235	0,03%
700.000	USD	Agile Group Holdings Ltd 6,050% 13-Okt-2025	312.314	0,02%
3.177.000	USD	Almarai Sukuk Ltd 4,311% 05-Mrz-2024	2.488.898	0,19%
1.951.000	USD	BOS Funding Ltd 4,000% 18-Sep-2024	1.485.401	0,11%
3.015.000	USD	Braskem Finance Ltd 6,450% 03-Feb-2024	2.449.855	0,18%
700.000	USD	Central China Real Estate Ltd 7,650% 27-Aug-2023	344.780	0,03%
560.000	USD	Central China Real Estate Ltd 7,750% 24-Mai-2024	263.877	0,02%
750.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 6,550% 28-Mrz-2024	552.371	0,04%
1.500.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 6,000% 16-Jul-2025	1.089.437	0,08%
1.530.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 5,950% 20-Okt-2025	1.108.387	0,08%
2.161.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 8,000% 27-Jan-2024	1.617.623	0,12%
1.400.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 6,500% 08-Apr-2024	1.016.808	0,08%
900.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 5,125% 14-Jan-2027	619.435	0,05%
3.584.000	USD	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 6,875% 21-Mrz-2023	2.762.600	0,21%
1.840.000	USD	DIB Sukuk Ltd 3,664% 14-Feb-2022	1.369.411	0,10%
1.580.000	USD	DP World Salaam FRN (ewige Anleihe)*	1.276.510	0,10%
900.000	USD	Emirates Reit Sukuk Ltd 5,125% 12-Dez-2022	522.596	0,04%
1.547.000	USD	Esic Sukuk Ltd 3,939% 30-Jul-2024	1.179.249	0,09%
1.440.000	USD	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd 5,625% 24-Okt-2024	1.072.573	0,08%
2.300.000	USD	IHS Holding Ltd 5,625% 29-Nov-2026	1.745.140	0,13%
1.525.000	USD	Industrial Senior Trust 5,500% 01-Nov-2022	1.154.574	0,09%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
1.200.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 8,500% 30-Jun-2022	244.880	0,02%
1.300.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 10,875% 23-Jul-2023	260.463	0,02%
2.858.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 11,950% 12-Nov-2023	572.618	0,04%
1.530.000	USD	King Talent Management Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.065.811	0,08%
1.578.000	USD	Logan Group Co Ltd 7,500% 25-Aug-2022	1.163.652	0,09%
1.540.000	USD	Logan Group Co Ltd 5,750% 14-Jan-2025	1.098.490	0,08%
680.000	USD	Logan Group Co Ltd 4,250% 12-Jul-2025	462.340	0,04%
2.080.000	USD	Longfor Group Holdings Ltd 3,950% 16-Sep-2029	1.595.577	0,12%
1.571.000	USD	MAF Global Securities Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.187.634	0,09%
2.000.000	USD	MAF Global Securities Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.626.966	0,12%
1.450.000	USD	Melco Resorts Finance Ltd 5,750% 21-Jul-2028	1.074.222	0,08%
1.400.000	USD	MGM China Holdings Ltd 5,250% 18-Jun-2025	1.032.194	0,08%
790.000	USD	MGM China Holdings Ltd 5,875% 15-Mai-2026	588.294	0,05%
2.159.000	USD	QNB Finance Ltd 3,500% 28-Mrz-2024	1.679.850	0,13%
3.308.000	USD	Samba Funding Ltd 2,750% 02-Okt-2024	2.519.773	0,19%
1.000.000	USD	Seazen Group Ltd 6,000% 12-Aug-2024	634.461	0,05%
800.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 4,750% 03-Jul-2022	414.440	0,03%
2.597.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 6,125% 21-Feb-2024	1.199.638	0,09%
800.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 5,200% 16-Jan-2027	357.673	0,03%
1.000.000	USD	Shui On Development Holding Ltd 5,500% 03-Mrz-2025	716.088	0,05%
190.997	USD	SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP 05-Dez-2022 (Nullkupon)	140.144	0,01%
2.266.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7,250% 14-Jun-2022	1.256.927	0,10%
1.750.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,500% 09-Jul-2023	844.093	0,06%
1.450.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 5,950% 26-Apr-2024	688.632	0,05%
900.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,500% 10-Jan-2025	424.087	0,03%
1.154.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,500% 26-Jan-2026	539.492	0,04%
1.250.000	USD	Times China Holdings Ltd 6,200% 22-Mrz-2026	634.229	0,05%
470.000	USD	Weibo Corp 3,375% 08-Jul-2030	345.830	0,03%
930.000	USD	Wynn Macau Ltd 4,875% 01-Okt-2024	649.458	0,05%
700.000	USD	Wynn Macau Ltd 5,500% 01-Okt-2027	477.107	0,04%
700.000	USD	Wynn Macau Ltd 5,625% 26-Aug-2028	482.237	0,04%
1.200.000	USD	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 6,000% 25-Okt-2023	298.308	0,02%
2.090.000	USD	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8,300% 27-Mai-2025	480.781	0,04%
1.300.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,100% 10-Sep-2024	641.511	0,05%
2.394.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,350% 05-Feb-2025	1.145.837	0,09%
2.000.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 6,630% 07-Jan-2026	957.257	0,07%
		Total Kaimaninseln	58.739.596	4,45%
China				
1.450.000	USD	Chongqing International Logistics Hub Park Construction Co Ltd 5,300% 20-Aug-2024	1.070.607	0,08%
1.460.000	USD	Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group Co Ltd 3,250% 03-Nov-2023	1.080.699	0,08%
1.440.000	USD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.094.800	0,08%
800.000	USD	Kunming Traffic Investment Co Ltd 6,200% 27-Jun-2022	575.096	0,05%
		Total China	3.821.202	0,29%
Kolumbien				
1.632.000	USD	Banco de Bogota SA 5,375% 19-Feb-2023	1.251.539	0,09%
2.266.000	USD	Banco GNB Sudameris SA FRN 03-Apr-2027	1.673.319	0,13%
2.829.000	USD	Bancolombia SA FRN 18-Okt-2027	2.102.468	0,16%
		Total Kolumbien	5.027.326	0,38%
Zypern				
1.860.000	USD	MHP SE 7,750% 10-Mai-2024	1.409.561	0,11%
		Total Zypern	1.409.561	0,11%
Tschechische Republik				
1.900.000	EUR	Sazka Group AS 4,125% 20-Nov-2024	1.618.666	0,12%
		Total Tschechische Republik	1.618.666	0,12%
Dänemark				
3.490.000	USD	Danske Bank A/S FRN (ewige Anleihe)*	2.748.414	0,21%
		Total Dänemark	2.748.414	0,21%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Frankreich				
2.480.000	USD	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	1.987.625	0,15%
2.050.000	EUR	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	1.647.800	0,13%
3.299.000	USD	BPCE SA 5 '144A' 3,000% 22-Mai-2022	2.471.683	0,19%
3.327.000	USD	Crédit Agricole SA '144A' 3,375% 10-Jan-2022	2.470.091	0,18%
3.000.000	EUR	Crown European Holdings SA 2,250% 01-Feb-2023	2.571.940	0,20%
3.250.000	EUR	Crown European Holdings SA 2,625% 30-Sep-2024	2.834.596	0,21%
3.500.000	GBP	Electricité de France SA 6,875% 12-Dez-2022	3.695.908	0,28%
3.500.000	EUR	Renault SA 1,000% 08-Mrz-2023	2.961.485	0,22%
3.500.000	EUR	Renault SA 1,000% 18-Apr-2024	2.938.233	0,22%
2.525.000	USD	Société Générale SA '144A' 3,250% 12-Jan-2022	1.874.834	0,14%
		Total Frankreich	25.454.195	1,92%
Georgien				
1.593.000	USD	Bank of Georgia JSC 6,000% 26-Jul-2023	1.240.870	0,09%
2.435.000	USD	Georgia Capital JSC 6,125% 09-Mrz-2024	1.858.865	0,14%
1.123.000	USD	Silknet JSC 11,000% 02-Apr-2024	882.291	0,07%
4.303.000	USD	TBC Bank JSC 5,750% 19-Jun-2024	3.360.721	0,26%
		Total Georgien	7.342.747	0,56%
Deutschland				
2.200.000	EUR	Aareal Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	1.884.666	0,14%
3.500.000	EUR	ADLER Real Estate AG 1,875% 27-Apr-2023	2.765.019	0,21%
3.000.000	EUR	Commerzbank AG FRN (ewige Anleihe)*	2.759.023	0,21%
600.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	510.893	0,04%
3.000.000	GBP	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	3.223.680	0,24%
1.500.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 3,500% 30-Sep-2024	1.252.182	0,10%
3.500.000	EUR	Schaeffler AG 1,875% 26-Mrz-2024	3.019.674	0,23%
		Total Deutschland	15.415.137	1,17%
Guernsey				
1.022.000	USD	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3,800% 15-Sep-2022	774.947	0,06%
		Total Guernsey	774.947	0,06%
Hongkong				
2.179.000	USD	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4,625% 14-Mrz-2023	1.676.533	0,13%
1.100.000	USD	Geely Finance Hong Kong Ltd 3,000% 05-Mrz-2025	815.923	0,06%
730.000	USD	GLP China Holdings Ltd 2,950% 29-Mrz-2026	536.828	0,04%
1.500.000	USD	HBIS Group Hong Kong Co Ltd 3,750% 18-Dez-2022	1.122.830	0,09%
3.015.000	USD	Hongkong & Shanghai Banking Corp Ltd FRN (ewige Anleihe)*	2.077.679	0,16%
1.450.000	USD	Hongkong International Qingdao Co Ltd 4,000% 08-Okt-2024	1.080.022	0,08%
950.000	USD	Yango Justice International Ltd 9,250% 15-Apr-2023	175.358	0,01%
338.000	USD	Yango Justice International Ltd 8,250% 25-Nov-2023	62.704	0,00%
		Total Hongkong	7.547.877	0,57%
Indien				
1.350.000	USD	Adani Green Energy UP Ltd / Prayatna Developers Pvt Ltd / Parampujya Solar Energ 6,250% 10-Dez-2024	1.094.446	0,08%
1.500.000	USD	Axis Bank Ltd/Gift City '144A' FRN (ewige Anleihe)*	1.109.745	0,08%
1.859.000	USD	GMR Hyderabad International Airport Ltd 5,375% 10-Apr-2024	1.423.917	0,11%
750.000	USD	GMR Hyderabad International Airport Ltd 4,750% 02-Feb-2026	557.936	0,04%
2.190.000	USD	HDFC Bank Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.625.111	0,12%
2.381.000	USD	ICICI Bank Ltd 3,250% 09-Sep-2022	1.788.807	0,14%
1.500.000	USD	IIFL Finance Ltd 5,875% 20-Apr-2023	1.085.263	0,08%
1.450.000	USD	Indiabulls Housing Finance Ltd 6,375% 28-Mai-2022	1.059.847	0,08%
1.061.500	USD	JSW Hydro Energy Ltd 4,125% 18-Mai-2031	786.921	0,06%
1.523.000	USD	JSW Steel Ltd 5,950% 18-Apr-2024	1.197.967	0,09%
1.450.000	USD	Muthoot Finance Ltd 4,400% 02-Sep-2023	1.101.542	0,08%
1.000.000	USD	Power Finance Corp Ltd 6,150% 06-Dez-2028	875.116	0,07%
2.318.000	USD	REC Ltd 3,500% 12-Dez-2024	1.783.816	0,14%
1.400.000	USD	ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries 4,500% 14-Jul-2028	1.043.950	0,08%
2.200.000	USD	Shriram Transport Finance Co Ltd 4,400% 13-Mrz-2024	1.654.979	0,13%
		Total Indien	18.189.363	1,38%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Indonesien				
1.507.000	USD	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 4,625% 20-Jul-2023	1.177.252	0,09%
1.420.000	USD	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT 4,200% 23-Jan-2025	1.074.088	0,08%
730.000	USD	Pakuwon Jati Tbk PT 4,875% 29-Apr-2028	554.569	0,04%
		Total Indonesien	2.805.909	0,21%
Irland				
2.232.000	USD	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc FRN (ewige Anleihe)*	1.652.137	0,12%
2.700.000	USD	MMK International Capital DAC 4,375% 13-Jun-2024	2.088.713	0,16%
2.852.000	USD	Sovcombank Via SovCom Capital DAC 3,400% 26-Jan-2025	2.108.419	0,16%
		Total Irland	5.849.269	0,44%
Isle of Man				
2.000.000	EUR	Playtech Plc 3,750% 12-Okt-2023	1.700.382	0,13%
1.562.000	USD	Sasol Financing International Ltd 4,500% 14-Nov-2022	1.174.318	0,09%
		Total Isle of Man	2.874.700	0,22%
Israel				
1.587.813	USD	Energean Israel Finance Ltd 4,500% 30-Mrz-2024	1.187.089	0,09%
		Total Israel	1.187.089	0,09%
Italien				
2.750.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA FRN (ewige Anleihe)*	2.521.574	0,19%
2.000.000	EUR	Telecom Italia SpA 1,125% 26-Mrz-2022	1.683.534	0,13%
1.500.000	EUR	Telecom Italia SpA 3,250% 16-Jan-2023	1.295.085	0,10%
3.000.000	GBP	Telecom Italia SpA 5,875% 19-Mai-2023	3.134.205	0,23%
1.500.000	USD	Telecom Italia SpA '144A' 5,303% 30-Mai-2024	1.171.483	0,09%
2.520.000	EUR	UniCredit SpA FRN (ewige Anleihe)*	2.490.581	0,19%
		Total Italien	12.296.462	0,93%
Japan				
650.000	USD	Nissan Motor Co Ltd 4,810% 17-Sep-2030	540.193	0,04%
3.750.000	EUR	SoftBank Group Corp 4,000% 20-Apr-2023	3.244.121	0,24%
3.500.000	EUR	SoftBank Group Corp 2,125% 06-Jul-2024	2.907.691	0,22%
2.912.000	USD	SoftBank Group Corp 4,750% 19-Sep-2024	2.214.901	0,17%
730.000	USD	SoftBank Group Corp 4,625% 06-Jul-2028	529.515	0,04%
		Total Japan	9.436.421	0,71%
Jersey				
2.660.000	EUR	Adient Global Holdings Ltd 3,500% 15-Aug-2024	2.269.328	0,17%
		Total Jersey	2.269.328	0,17%
Kasachstan				
305.500.000	KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 10,950% 06-Mai-2026	519.267	0,04%
		Total Kasachstan	519.267	0,04%
Liberia				
2.503.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 10,875% 01-Jun-2023	2.041.999	0,16%
		Total Liberia	2.041.999	0,16%
Luxemburg				
1.730.000	USD	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA 6,510% 07-Mrz-2022	1.296.633	0,10%
2.000.000	EUR	Matterhorn Telecom SA 2,625% 15-Sep-2024	1.703.389	0,13%
2.263.000	USD	Puma International Financing SA 5,125% 06-Okt-2024	1.689.777	0,13%
849.000	EUR	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 1,875% 18-Jun-2023	731.285	0,05%
		Total Luxemburg	5.421.084	0,41%
Mauritius				
2.083.000	USD	Azure Power Energy Ltd 3,575% 19-Aug-2026	1.563.984	0,12%
700.000	USD	Azure Power Solar Energy Pvt Ltd 5,650% 24-Dez-2024	551.258	0,04%
200.000	USD	CA Magnum Holdings 5,375% 31-Okt-2026	153.792	0,01%
1.450.000	USD	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4,250% 25-Mrz-2027	1.103.758	0,08%
1.468.000	USD	Greenko Power II Ltd 4,300% 13-Dez-2028	1.109.769	0,08%
1.300.000	USD	HTA Group Ltd 7,000% 18-Dez-2025	1.009.294	0,08%
1.500.000	USD	India Green Power Holdings 4,000% 22-Feb-2027	1.124.221	0,09%
2.691.000	USD	MTN Mauritius Investments Ltd 4,755% 11-Nov-2024	2.089.239	0,16%
1.400.000	USD	Network i2i Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.092.849	0,08%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Mauritius (Fortsetzung)				
1.400.000	USD	UPL Corp Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.050.572	0,08%
		Total Mauritius	10.848.736	0,82%
Mexiko				
3.154.000	USD	Alfa SAB de CV 5,250% 25-Mrz-2024	2.471.605	0,19%
1.111.000	USD	Alsa SAB de CV 7,750% 14-Dez-2026	854.252	0,06%
1.146.000	USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 1,875% 11-Mai-2026	835.353	0,06%
4.463.000	USD	Petroleos Mexicanos 3,500% 30-Jan-2023	3.345.147	0,25%
31.111.300	MXN	Petroleos Mexicanos 7,190% 12-Sep-2024	1.082.379	0,08%
1.341.000	USD	PLA Administradora Industrial S de RL de CV 5,250% 10-Nov-2022	1.019.054	0,08%
2.165.000	USD	Trust Fibra Uno 5,250% 15-Dez-2024	1.740.764	0,13%
1.755.000	USD	Unifin Financiera SAB de CV 7,000% 15-Jan-2025	1.090.409	0,08%
1.190.000	USD	Unifin Financiera SAB de CV 9,875% 28-Jan-2029	752.386	0,06%
		Total Mexiko	13.191.349	0,99%
Marokko				
3.127.000	USD	OCP SA 5,625% 25-Apr-2024	2.485.752	0,19%
		Total Marokko	2.485.752	0,19%
Niederlande				
2.840.000	EUR	Athora Netherlands NV FRN (ewige Anleihe)*	2.676.849	0,20%
2.112.000	USD	First Bank of Nigeria Ltd Via FBN Finance Co BV 8,625% 27-Okt-2025	1.665.183	0,13%
1.044.000	USD	IHS Netherlands Holdco BV 8,000% 18-Sep-2027	823.130	0,06%
3.120.000	USD	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	2.509.127	0,19%
2.160.000	EUR	LeasePlan Corp NV FRN (ewige Anleihe)*	2.005.526	0,15%
1.737.000	USD	Metinvest BV 7,750% 23-Apr-2023	1.314.737	0,10%
2.536.000	USD	Petrobras Global Finance BV 6,250% 17-Mrz-2024	2.034.549	0,15%
4.000.000	EUR	PPF Telecom Group BV 3,500% 20-Mai-2024	3.552.564	0,27%
1.340.000	USD	Royal Capital BV FRN (ewige Anleihe)*	1.039.107	0,08%
3.000.000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV 1,800% 06-Jul-2024	2.514.794	0,19%
973.000	USD	Sensata Technologies BV '144A' 4,875% 15-Okt-2023	759.010	0,06%
2.585.000	USD	Sensata Technologies BV '144A' 5,625% 01-Nov-2024	2.112.695	0,16%
3.000.000	EUR	Stellantis NV 3,375% 07-Jul-2023	2.627.167	0,20%
1.948.450	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500% (ewige Anleihe)* (Step-up-Kupon)	2.255.041	0,17%
2.000.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,250% 15-Apr-2022	1.680.954	0,13%
2.000.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 1,250% 31-Mrz-2023	1.676.521	0,13%
4.323.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,000% 15-Apr-2024	3.364.151	0,26%
2.500.000	EUR	United Group BV 4,875% 01-Jul-2024	2.127.472	0,16%
2.240.000	EUR	Van Lanschot Kempen NV FRN (ewige Anleihe)*	2.003.612	0,15%
6.000.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV 2,125% 27-Jun-2024	6.082.475	0,46%
		Total Niederlande	44.824.664	3,40%
Nigeria				
2.450.000	USD	Access Bank Plc 6,125% 21-Sep-2026	1.814.896	0,14%
2.172.000	USD	SEPLAT Energy Plc 7,750% 01-Apr-2026	1.611.754	0,12%
1.160.000	USD	United Bank for Africa Plc 7,750% 08-Jun-2022	876.783	0,07%
		Total Nigeria	4.303.433	0,33%
Norwegen				
1.000.000	EUR	B2Holding ASA FRN 14-Nov-2022	842.300	0,06%
3.130.000	USD	DNB Bank ASA FRN (ewige Anleihe)*	2.205.447	0,17%
		Total Norwegen	3.047.747	0,23%
Oman				
1.500.000	USD	OQ SAOC 5,125% 06-Mai-2028	1.136.743	0,09%
		Total Oman	1.136.743	0,09%
Panama				
2.900.000	USD	AES El Salvador Trust II 6,750% 28-Mrz-2023	1.954.638	0,15%
2.250.000	USD	Multibank Inc 4,375% 09-Nov-2022	1.704.956	0,13%
		Total Panama	3.659.594	0,28%
Peru				
1.640.000	USD	Banco de Credito del Peru 4,250% 01-Apr-2023	1.259.043	0,10%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Peru (Fortsetzung)				
1.653.000	USD	Banco de Credito del Peru 2,700% 11-Jan-2025	1.249.544	0,10%
1.636.000	USD	Banco Internacional del Peru SAA Interbank 3,375% 18-Jan-2023	1.234.715	0,09%
		Total Peru	3.743.302	0,29%
Philippinen				
1.380.000	USD	Manila Water Co Inc 4,375% 30-Jul-2030	1.065.230	0,08%
1.360.000	USD	Megaworld Corp 4,125% 30-Jul-2027	1.060.479	0,08%
		Total Philippinen	2.125.709	0,16%
Saudi-Arabien				
4.401.000	USD	Saudi Arabian Oil Co 2,875% 16-Apr-2024	3.371.651	0,25%
		Total Saudi-Arabien	3.371.651	0,25%
Singapur				
2.000.000	USD	ABJA Investment Co Pte Ltd 5,450% 24-Jan-2028	1.630.677	0,12%
1.439.125	USD	Continuum Energy Levanter Pte Ltd 4,500% 09-Feb-2027	1.093.280	0,08%
4.953.000	USD	GLP Pte Ltd FRN (ewige Anleihe)*	3.574.349	0,27%
1.430.000	USD	Jollibee Worldwide Pte Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.073.084	0,08%
1.255.380	USD	LLPL Capital Pte Ltd 6,875% 04-Feb-2039	1.064.460	0,08%
2.150.000	USD	Medco Oak Tree Pte Ltd 7,375% 14-Mai-2026	1.653.263	0,13%
3.678.000	USD	Parkway Pantai Ltd FRN (ewige Anleihe)*	2.749.766	0,21%
1.420.000	USD	Vena Energy Capital Pte Ltd 3,133% 26-Feb-2025	1.075.895	0,08%
		Total Singapur	13.914.774	1,05%
Südkorea				
1.380.000	USD	Tongyang Life Insurance Co Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.084.205	0,08%
		Total Südkorea	1.084.205	0,08%
Spanien				
2.100.000	EUR	Abanca Corp Bancaria SA FRN 18-Jan-2029	1.913.378	0,14%
2.600.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (ewige Anleihe)*	2.355.057	0,18%
1.400.000	USD	Banco Santander SA FRN (ewige Anleihe)*	1.127.189	0,09%
2.800.000	EUR	Bankinter SA FRN (ewige Anleihe)*	2.639.852	0,20%
3.400.000	EUR	CaixaBank SA FRN (ewige Anleihe)*	3.027.661	0,23%
1.500.000	EUR	Cellnex Telecom SA 3,125% 27-Jul-2022	1.283.003	0,10%
3.000.000	EUR	Cellnex Telecom SA 2,375% 16-Jan-2024	2.619.082	0,20%
400.000	EUR	Unicaja Banco SA FRN (ewige Anleihe)*	333.233	0,02%
		Total Spanien	15.298.455	1,16%
Supranational				
2.934.000	USD	Africa Finance Corp 3,125% 16-Jun-2025	2.235.825	0,17%
3.249.000	USD	African Export-Import Bank 4,125% 20-Jun-2024	2.533.767	0,19%
2.786.000	USD	Eastern & Southern African Trade & Development Bank 5,375% 14-Mrz-2022	2.078.491	0,16%
2.188.000	USD	Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4,875% 23-Mai-2024	1.668.943	0,12%
		Total Supranational	8.517.026	0,64%
Schweden				
2.500.000	EUR	Intrum AB 3,125% 15-Jul-2024	2.110.339	0,16%
1.950.000	EUR	Verisure Holding AB 3,500% 15-Mai-2023	1.655.727	0,13%
3.500.000	EUR	Volvo Car AB 2,125% 02-Apr-2024	3.043.896	0,23%
		Total Schweden	6.809.962	0,52%
Schweiz				
1.758.000	USD	Credit Suisse Group AG '144A' 3,574% 09-Jan-2023	1.305.006	0,10%
2.420.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	1.902.185	0,14%
3.240.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	2.575.579	0,20%
2.545.000	USD	UBS Group AG '144A' 2,650% 01-Feb-2022	1.891.894	0,14%
2.430.000	USD	UBS Group AG FRN (ewige Anleihe)*	1.945.560	0,15%
		Total Schweiz	9.620.224	0,73%
Thailand				
1.390.000	USD	Bangkok Bank PCL FRN (ewige Anleihe)*	1.067.853	0,08%
1.390.000	USD	Kasikornbank PCL FRN (ewige Anleihe)*	1.077.709	0,08%
2.170.000	USD	Krung Thai Bank PCL FRN (ewige Anleihe)*	1.626.373	0,13%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Thailand (Fortsetzung)				
2.130.000	USD	TMBThanachart Bank PCL FRN (ewige Anleihe)*	1.594.418	0,12%
		Total Thailand	5.366.353	0,41%
Togo				
1.574.000	USD	Ecobank Transnational Inc 9,500% 18-Apr-2024	1.271.663	0,10%
		Total Togo	1.271.663	0,10%
Türkei				
2.402.000	USD	Akbank TAS 5,000% 24-Okt-2022	1.780.111	0,14%
2.136.000	USD	Akbank TAS 6,800% 06-Feb-2026	1.543.433	0,12%
2.633.000	USD	KOC Holding AS 6,500% 11-Mrz-2025	1.990.478	0,15%
2.170.000	USD	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS 5,375% 15-Nov-2024	1.638.450	0,12%
3.316.000	USD	Türk Telekomünikasyon AS 4,875% 19-Jun-2024	2.426.837	0,18%
690.000	USD	Turkcell İletişim Hizmetleri AS 5,750% 15-Okt-2025	509.461	0,04%
2.072.000	USD	Türkiye Garanti Bankası AS 5,875% 16-Mrz-2023	1.531.606	0,12%
		Total Türkei	11.420.376	0,87%
Vereinigte Arabische Emirate				
3.076.000	USD	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4,375% 23-Apr-2025	2.484.204	0,19%
2.020.000	USD	Emirates NBD Bank PJSC FRN (ewige Anleihe)*	1.612.897	0,12%
2.858.000	USD	Oztel Holdings SPC Ltd 5,625% 24-Okt-2023	2.210.942	0,17%
700.000	USD	Oztel Holdings SPC Ltd 6,625% 24-Apr-2028	568.140	0,04%
		Total Vereinigte Arabische Emirate	6.876.183	0,52%
Vereinigtes Königreich				
1.680.000	USD	Barclays Bank Plc FRN (ewige Anleihe)*	1.743.455	0,13%
4.078.000	USD	Barclays Plc FRN 15-Feb-2023	3.039.455	0,23%
4.650.000	USD	Barclays Plc FRN (ewige Anleihe)*	3.711.512	0,28%
1.940.000	GBP	Co-Operative Bank Finance Plc FRN 25-Apr-2029	2.111.030	0,16%
3.000.000	GBP	GKN Holdings Ltd 5,375% 19-Sep-2022	3.078.090	0,23%
3.090.000	USD	HSBC Holdings Plc FRN (ewige Anleihe)*	2.388.238	0,18%
184.100	GBP	Ladbrokes Group Finance Plc 5,125% 16-Sep-2022	188.246	0,01%
2.770.000	USD	Liquid Telecommunications Financing Plc 5,500% 04-Sep-2026	2.124.879	0,16%
2.930.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	3.151.303	0,24%
1.690.000	GBP	M&G Plc FRN 20-Okt-2051	1.954.573	0,15%
2.630.000	GBP	NatWest Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	2.618.941	0,20%
2.400.000	USD	Standard Chartered Plc FRN (ewige Anleihe)*	2.488.869	0,19%
3.000.000	GBP	Tesco Plc 6,125% 24-Feb-2022	3.023.145	0,23%
2.500.000	GBP	Travis Perkins Plc 4,500% 07-Sep-2023	2.587.300	0,20%
1.540.000	USD	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets Plc 8,250% 09-Jul-2024	1.127.059	0,09%
3.485.000	USD	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets Plc 7,875% 15-Jul-2026	2.424.449	0,18%
1.500.000	USD	Vedanta Resources Finance II Plc 8,000% 23-Apr-2023	1.086.654	0,08%
1.300.000	USD	Vedanta Resources Finance II Plc 13,875% 21-Jan-2024	1.024.927	0,08%
1.502.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN (ewige Anleihe)*	1.561.660	0,12%
1.200.000	GBP	William Hill Ltd 4,875% 07-Sep-2023	1.230.084	0,09%
		Total Vereinigtes Königreich	42.663.869	3,23%
Vereinigte Staaten				
3.600.000	USD	AbbVie Inc 3,750% 14-Nov-2023	2.798.075	0,21%
2.500.000	USD	AIG Global Funding '144A' 0,650% 17-Jun-2024	1.825.324	0,14%
2.500.000	USD	Amazon.com Inc 2,400% 22-Feb-2023	1.890.067	0,14%
6.085.000	USD	Apple Inc 2,400% 03-Mai-2023	4.624.480	0,35%
4.000.000	USD	AT&T Inc 0,900% 25-Mrz-2024	2.956.108	0,22%
800.000	USD	Baker Hughes Holdings LLC / Baker Hughes Co-Obligor Inc 2,773% 15-Dez-2022	605.600	0,05%
3.000.000	EUR	Ball Corp 4,375% 15-Dez-2023	2.725.562	0,21%
3.000.000	EUR	Ball Corp 0,875% 15-Mrz-2024	2.540.520	0,19%
3.771.000	USD	Bank of America Corp FRN 24-Apr-2023	2.816.811	0,21%
6.700.000	USD	Bank of America Corp FRN 05-Mrz-2024	4.997.439	0,38%
3.630.000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,850% 01-Sep-2023	2.813.057	0,21%
1.386.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,000% 01-Mrz-2023	1.029.770	0,08%
		Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating		
2.437.000	USD	Capital 4,464% 23-Jul-2022	1.835.463	0,14%
3.738.000	USD	Chubb INA Holdings Inc 2,875% 03-Nov-2022	2.817.180	0,21%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
2.523.000	USD	Citigroup Inc 2,750% 25-Apr-2022	1.882.585	0,14%
6.517.000	USD	Citigroup Inc FRN 24-Jul-2023	4.894.956	0,37%
3.460.000	USD	Citizens Bank NA/Providence RI 3,700% 29-Mrz-2023	2.649.528	0,20%
4.600.000	USD	Comcast Corp 3,700% 15-Apr-2024	3.626.861	0,27%
1.178.000	USD	Continental Resources Inc/OK 4,500% 15-Apr-2023	901.866	0,07%
1.203.000	USD	Continental Resources Inc/OK 3,800% 01-Jun-2024	930.196	0,07%
1.851.000	USD	CSC Holdings LLC 5,875% 15-Sep-2022	1.409.286	0,11%
1.172.000	USD	CVS Health Corp 3,500% 20-Jul-2022	879.567	0,07%
1.559.000	USD	Devon Energy Corp 5,250% 15-Sep-2024	1.252.370	0,09%
2.674.000	USD	DISH DBS Corp 5,875% 15-Jul-2022	2.016.562	0,15%
898.000	USD	DISH DBS Corp 5,875% 15-Nov-2024	687.327	0,05%
2.360.000	USD	Dresdner Funding Trust I 8,151% 30-Jun-2031	2.486.791	0,19%
700.000	USD	Duke Energy Corp 2,400% 15-Aug-2022	524.678	0,04%
3.287.000	USD	Exelon Corp 3,497% 01-Jun-2022	2.460.877	0,19%
4.493.000	USD	Exxon Mobil Corp 3,176% 15-Mrz-2024	3.492.486	0,27%
3.863.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 5,584% 18-Mrz-2024	3.092.335	0,23%
1.849.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 3,664% 08-Sep-2024	1.430.114	0,11%
2.637.000	USD	Fox Corp 4,030% 25-Jan-2024	2.068.417	0,16%
1.049.000	USD	General Motors Financial Co Inc 3,450% 10-Apr-2022	780.888	0,06%
3.200.000	USD	Goldman Sachs Group Inc 4,000% 03-Mrz-2024	2.518.859	0,19%
920.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 9,500% 31-Mai-2025	738.806	0,06%
1.397.000	USD	HCA Inc 5,875% 01-Mai-2023	1.098.873	0,08%
4.384.000	USD	Hikma Finance USA LLC 3,250% 09-Jul-2025	3.336.228	0,25%
3.150.000	USD	Home Depot Inc 3,750% 15-Feb-2024	2.465.013	0,19%
1.919.000	USD	Howmet Aerospace Inc 5,125% 01-Okt-2024	1.540.255	0,12%
1.730.000	USD	Hyundai Capital America 6,375% 08-Apr-2030	1.622.028	0,12%
3.642.000	USD	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4,750% 15-Sep-2024	2.800.727	0,21%
6.162.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 23-Apr-2024	4.726.801	0,36%
3.000.000	USD	JPMorgan Chase & Co 3,625% 13-Mai-2024	2.356.501	0,18%
2.065.000	USD	Lumen Technologies Inc 5,800% 15-Mrz-2022	1.545.785	0,12%
694.000	USD	Lumen Technologies Inc 6,750% 01-Dez-2023	556.122	0,04%
3.679.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC 3,625% 01-Jun-2024	2.808.513	0,21%
3.700.000	USD	McDonald's Corp 3,350% 01-Apr-2023	2.827.207	0,21%
1.996.000	USD	MGM Resorts International 7,750% 15-Mrz-2022	1.500.059	0,11%
1.599.000	USD	MGM Resorts International 6,000% 15-Mrz-2023	1.248.611	0,10%
5.422.000	USD	Microsoft Corp 2,875% 06-Feb-2024	4.189.690	0,32%
3.660.000	USD	Morgan Stanley 3,125% 23-Jan-2023	2.785.391	0,21%
6.340.000	USD	Morgan Stanley 3,750% 25-Feb-2023	4.867.567	0,37%
6.000.000	GBP	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 2,550% 05-Dez-2023	6.082.800	0,46%
826.000	USD	Navient Corp 7,250% 25-Sep-2023	661.057	0,05%
1.861.000	USD	Netflix Inc 5,500% 15-Feb-2022	1.390.620	0,11%
4.833.000	USD	New York Life Global Funding '144A' 0,400% 21-Okt-2023	3.559.306	0,27%
1.450.000	USD	Periana Holdings LLC 5,950% 19-Apr-2026	1.149.961	0,09%
2.122.000	USD	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3,650% 01-Jun-2022	1.582.576	0,12%
85.000	USD	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 2,850% 31-Jan-2023	63.905	0,00%
2.706.000	USD	Sasol Financing USA LLC 5,875% 27-Mrz-2024	2.093.475	0,16%
946.000	USD	Sealed Air Corp '144A' 5,250% 01-Apr-2023	728.162	0,06%
2.500.000	EUR	Sealed Air Corp 4,500% 15-Sep-2023	2.226.662	0,17%
3.550.000	USD	Simon Property Group LP 3,750% 01-Feb-2024	2.759.353	0,21%
1.850.000	USD	Sprint Communications Inc 6,000% 15-Nov-2022	1.424.669	0,11%
3.935.000	USD	Starwood Property Trust Inc '144A' 5,500% 01-Nov-2023	3.021.491	0,23%
3.737.000	USD	Tenet Healthcare Corp '144A' 4,625% 01-Sep-2024	2.838.440	0,21%
2.563.000	USD	T-Mobile USA Inc 4,000% 15-Apr-2022	1.915.213	0,14%
2.650.000	USD	Truist Bank 3,200% 01-Apr-2024	2.059.442	0,16%
1.000.000	USD	Truist Financial Corp 3,050% 20-Jun-2022	749.457	0,06%
2.000.000	USD	Union Pacific Corp 3,500% 08-Jun-2023	1.538.436	0,12%
5.000.000	USD	Verizon Communications Inc 0,750% 22-Mrz-2024	3.695.357	0,28%
4.778.000	USD	Wells Fargo & Co 3,750% 24-Jan-2024	3.726.889	0,28%
3.086.000	USD	Williams Cos Inc 3,600% 15-Mrz-2022	2.292.258	0,17%
4.000.000	EUR	ZF North America Capital Inc 2,750% 27-Apr-2023	3.461.437	0,26%
		Total Vereinigte Staaten	168.297.148	12,75%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			603.413.034	45,70%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen				
Bahrain				
1.300.000	USD	Bahrain Internationale Staatsanleihe 7,000% 12-Okt-2028	1.050.920	0,08%
		Total Bahrain	1.050.920	0,08%
Brasilien				
2.937.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2023	384.688	0,03%
13.403.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2025	1.755.127	0,14%
73.132.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2027	9.539.320	0,72%
		Total Brasilien	11.679.135	0,89%
Chile				
27.500	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica 1,900% 01-Sep-2030	721.807	0,06%
2.645.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,700% 01-Sep-2030	2.162.077	0,16%
		Total Chile	2.883.884	0,22%
Kolumbien				
3.850.400.000	COP	Kolumbianische TES 7,500% 26-Aug-2026	698.518	0,05%
10.486.500.000	COP	Kolumbianische TES 7,750% 18-Sep-2030	1.872.950	0,14%
9.365.600.000	COP	Kolumbianische TES 7,000% 26-Mrz-2031	1.579.901	0,12%
		Total Kolumbien	4.151.369	0,31%
Tschechische Republik				
51.230.000	CZK	Tschechische Staatsanleihe 1,000% 26-Jun-2026	1.570.944	0,12%
34.680.000	CZK	Tschechische Staatsanleihe 1,500% 24-Apr-2040	954.072	0,07%
		Total Tschechische Republik	2.525.016	0,19%
Ägypten				
24.055.000	EGP	Ägyptische Staatsanleihe 14,483% 06-Apr-2026	1.137.517	0,09%
11.508.000	EGP	Ägyptische Staatsanleihe 14,556% 13-Okt-2027	546.132	0,04%
1.100.000	USD	Ägyptische Internationale Staatsanleihe 7,600% 01-Mär-2029	811.070	0,06%
		Total Ägypten	2.494.719	0,19%
Ungarn				
543.120.000	HUF	Ungarische Staatsanleihe 1,500% 22-Apr-2026	1.099.921	0,08%
563.450.000	HUF	Ungarische Staatsanleihe 1,500% 26-Aug-2026	1.130.048	0,09%
207.840.000	HUF	Ungarische Staatsanleihe 3,000% 27-Okt-2027	438.120	0,03%
		Total Ungarn	2.668.089	0,20%
Indien				
99.780.000	INR	Indische Staatsanleihe 7,680% 15-Dez-2023	1.044.621	0,08%
89.300.000	INR	Indische Staatsanleihe 7,720% 25-Mai-2025	948.639	0,07%
90.800.000	INR	Indische Staatsanleihe 7,570% 17-Jun-2033	965.401	0,07%
		Total Indien	2.958.661	0,22%
Indonesien				
25.292.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 7,000% 15-Mai-2022	1.335.599	0,10%
35.696.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 8,375% 15-Sep-2026	2.104.032	0,16%
69.317.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 7,000% 15-Mai-2027	3.881.848	0,29%
6.675.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 6,125% 15-Mai-2028	354.330	0,03%
45.016.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 7,000% 15-Sep-2030	2.437.051	0,19%
27.383.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 6,500% 15-Feb-2031	1.440.886	0,11%
21.783.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 7,500% 15-Aug-2032	1.208.820	0,09%
		Total Indonesien	12.762.566	0,97%
Malaysia				
2.279.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,882% 10-Mrz-2022	407.468	0,03%
11.896.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,480% 15-Mrz-2023	2.150.629	0,16%
3.041.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 4,059% 30-Sep-2024	558.233	0,04%
14.608.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,906% 15-Jul-2026	2.685.792	0,20%
1.177.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,899% 16-Nov-2027	216.345	0,02%
4.824.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,733% 15-Jun-2028	875.531	0,07%
9.161.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,757% 22-Mai-2040	1.561.773	0,12%
4.782.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 4,935% 30-Sep-2043	932.627	0,07%
		Total Malaysia	9.388.398	0,71%
Mexiko				
88.123.200	MXN	Mexikanische Bonos 10,000% 05-Dez-2024	3.453.778	0,26%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Mexiko (Fortsetzung)				
89.689.800	MXN	Mexikanische Bonos 5,750% 05-Mrz-2026	3.134.355	0,24%
39.499.100	MXN	Mexikanische Bonos 7,500% 03-Jun-2027	1.448.499	0,11%
35.876.600	MXN	Mexikanische Bonos 8,500% 31-Mai-2029	1.388.632	0,10%
		Total Mexiko	9.425.264	0,71%
Mongolei				
1.400.000	USD	Development Bank of Mongolia LLC 7,250% 23-Okt-2023	1.095.519	0,08%
1.400.000	USD	Mongolische Internationale Staatsanleihe 5,625% 01-Mai-2023	1.072.648	0,08%
		Total Mongolei	2.168.167	0,16%
Oman				
1.300.000	USD	Oman Internationale Staatsanleihe 6,750% 28-Okt-2027	1.083.194	0,08%
		Total Oman	1.083.194	0,08%
Pakistan				
2.100.000	USD	Pakistanische Internationale Staatsanleihe 6,875% 05-Dez-2027	1.574.914	0,12%
		Total Pakistan	1.574.914	0,12%
Peru				
2.047.000	PEN	Peruanische Staatsanleihe 5,400% 12-Aug-2034	348.991	0,03%
		Total Peru	348.991	0,03%
Polen				
15.849.000	PLN	Polnische Staatsanleihe 25-Jul-2022 (Nullkupon)	2.867.030	0,22%
2.734.000	PLN	Polnische Staatsanleihe 2,500% 25-April-2024	488.298	0,04%
11.345.000	PLN	Polnische Staatsanleihe 0,250% 25-Okt-2026	1.743.326	0,13%
		Total Polen	5.098.654	0,39%
Russland				
94.599.000	RUB	Russische Föderation OFZ-Anleihe 7,150% 12-Nov-2025	898.293	0,07%
601.134.000	RUB	Russische Föderation OFZ-Anleihe 7,750% 16-Sep-2026	5.799.748	0,44%
85.361.000	RUB	Russische Föderation OFZ-Anleihe 7,950% 07-Okt-2026	829.217	0,06%
144.069.000	RUB	Russische Föderation OFZ-Anleihe 7,050% 19-Jan-2028	1.336.080	0,10%
192.479.000	RUB	Russische Föderation OFZ-Anleihe 7,650% 10-Apr-2030	1.834.400	0,14%
		Total Russland	10.697.738	0,81%
Südafrika				
38.043.000	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 10,500% 21-Dez-2026	1.961.879	0,15%
452.536.000	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,000% 31-Jan-2030	19.494.772	1,47%
537.035.000	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,250% 31-Mrz-2032	22.544.712	1,71%
16.865.000	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,500% 31-Jan-2037	667.378	0,05%
87.747.400	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 9,000% 31-Jan-2040	3.559.879	0,27%
11.599.100	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 6,500% 28-Feb-2041	357.257	0,03%
		Total Südafrika	48.585.877	3,68%
Thailand				
151.860.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 2,000% 17-Dez-2022	3.423.167	0,26%
14.117.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 2,125% 17-Dez-2026	326.726	0,03%
196.443.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 1,250% 12-Mrz-2028	4.670.000	0,35%
		Total Thailand	8.419.893	0,64%
Ukraine				
76.763.000	UAH	Ukrainische Staatsanleihe 15,840% 26-Feb-2025	2.242.328	0,17%
		Total Ukraine	2.242.328	0,17%
Vereinigte Staaten				
39.000.000	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,125% 15-Jul-2031	33.558.073	2,54%
		Total Vereinigte Staaten	33.558.073	2,54%
Uruguay				
14.458.000	UYU	Uruguayische Internationale Staatsanleihe 4,375% 15-Dez-2028	637.343	0,05%
68.971.490	UYU	Uruguayische Internationale Staatsanleihe 8,250% 21-Mai-2031	1.104.914	0,08%
		Total Uruguay	1.742.257	0,13%
Total Staatsanleihen			177.508.107	13,44%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Hypothekenbesicherte Wertpapiere				
Irland				
1.000.000	EUR	Alme Loan Funding IV DAC FRN 15-Jan-2032	833.343	0,06%
1.081.000	EUR	Alme Loan Funding V DAC FRN 15-Jul-2031	908.603	0,07%
704.000	EUR	Aqueduct European CLO 4-2019 DAC FRN 15-Jul-2032	590.971	0,04%
1.000.000	EUR	Aqueduct European CLO 4-2019 DAC FRN 15-Jul-2032	841.381	0,06%
2.666.000	EUR	Aqueduct European CLO 5-2020 DAC FRN 3,000% 20-Apr-2034	2.238.726	0,17%
4.000.000	EUR	Arbour CLO IV DAC FRN 15-Apr-2034	3.352.926	0,25%
2.000.000	EUR	Arbour CLO VIII DAC FRN 2,100% 15-Okt-2034	1.678.458	0,13%
1.660.000	EUR	Arbour CLO VIII DAC FRN 3,000% 15-Okt-2034	1.389.730	0,11%
2.000.000	EUR	Aurium CLO IV DAC FRN 16-Jan-2031	1.664.571	0,13%
4.000.000	EUR	Aurium CLO VI DAC FRN 22-Mai-2034	3.346.360	0,25%
2.000.000	EUR	Aurium CLO VII DAC FRN 15-Mai-2034	1.670.155	0,13%
2.398.000	EUR	Avoca CLO XI DAC FRN 15-Jul-2030	2.019.348	0,15%
3.000.000	EUR	Avoca CLO XIX DAC FRN 15-Okt-2031	2.526.390	0,19%
1.250.000	EUR	Avoca CLO XVII DAC FRN 15-Okt-2032	1.049.700	0,08%
5.000.000	EUR	Bilbao CLO III DAC FRN 17-Mai-2034	4.199.987	0,32%
1.656.000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund V DAC FRN 21-Jul-2030	1.392.176	0,11%
10.000.000	EUR	Fair Oaks Loan Funding III DAC FRN 15-Okt-2034	8.384.043	0,64%
2.500.000	EUR	Fair Oaks Loan Funding III DAC FRN 15-Okt-2034	2.092.253	0,16%
7.920.000	EUR	Fair Oaks Loan Funding III DAC FRN 3,000% 15-Okt-2034	6.631.164	0,50%
2.793.000	EUR	Invesco Euro CLO IV DAC FRN 15-Apr-2033	2.348.610	0,18%
3.847.000	EUR	Invesco Euro CLO IV DAC FRN 15-Apr-2033	3.191.181	0,24%
3.749.228	EUR	Last Mile Securities PE 2021 DAC FRN 17-Aug-2031	3.153.552	0,24%
2.250.000	EUR	Penta CLO 7 DAC FRN 25-Jan-2033	1.882.197	0,14%
1.888.000	EUR	Providus CLO II DAC FRN 15-Jul-2031	1.590.420	0,12%
846.000	EUR	Providus Clo III DAC FRN 18-Jul-2034	708.928	0,05%
1.361.004	GBP	Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17-Mai-2031	1.361.427	0,10%
1.377.000	EUR	Taurus 2021-3 DEU DAC FRN 22-Dez-2030	1.156.025	0,09%
5.936.377	GBP	Taurus 2021-4 UK DAC FRN 17-Aug-2031	5.941.126	0,45%
2.473.490	GBP	Taurus 2021-4 UK DAC FRN 17-Aug-2031	2.474.183	0,19%
		Total Irland	70.617.934	5,35%
		Italien		
2.973.407	EUR	Pietra Nera Uno Srl FRN 22-Mai-2030	2.427.023	0,18%
		Total Italien	2.427.023	0,18%
		Vereinigtes Königreich		
775.000	GBP	Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25-Jul-2058	777.416	0,06%
504.000	GBP	CMF 2020-1 Plc FRN 16-Jan-2057	502.864	0,04%
2.925.000	GBP	Jupiter Mortgage NO 1 Plc FRN 20-Jul-2060	2.937.132	0,22%
1.909.000	GBP	Newday Funding 2019-1 Plc FRN 15-Jun-2027	1.912.003	0,14%
1.500.000	GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-1 FRN 15-Mrz-2029	1.503.832	0,11%
3.500.000	GBP	Newday Partnership Funding 2017-1 Plc FRN 15-Dez-2027	3.504.374	0,26%
858.577	GBP	Ribbon Finance 2018 Plc FRN 20-Apr-2028	854.627	0,07%
3.269.000	GBP	Stratton Mortgage Funding FRN 20-Jul-2060	3.289.453	0,25%
3.523.375	GBP	Stratton Mortgage Funding 2019-1 Plc FRN 25-Mai-2051	3.526.743	0,27%
8.500.000	GBP	Towd Point Mortgage Funding 2019 - Granite4 Plc FRN 20-Okt-2051	8.494.855	0,64%
3.250.000	GBP	Towd Point Mortgage Funding 2020-Auburn 14 Plc FRN 20-Mai-2045	3.236.695	0,25%
		Total Vereinigtes Königreich	30.539.994	2,31%
		Total hypothekenbesicherte Wertpapiere	103.584.951	7,84%
		Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	884.506.092	66,98%
		Offene Investmentfonds		
		Vereinigtes Königreich		
51.642.354	GBP	Aberdeen Standard OEIC II - ASI High Yield Bond Fund*	70.646.740	5,35%
		Total Vereinigtes Königreich	70.646.740	5,35%
		Total offene Investmentfonds	70.646.740	5,35%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Geldmarktinstrumente				
Einlagezertifikate				
Europäische Union				
20.000.000	GBP	ABN AMRO Bank NV 06-Jan-2022 (Nullkupon)	19.999.556	1,51%
35.000.000	GBP	Natixis 0,180% 17-Mrz-2022	35.000.218	2,65%
10.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Banking Corp 10-Jan-2022 (Nullkupon)	9.999.493	0,76%
30.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Banking Corp 18-Jan-2022 (Nullkupon)	29.997.263	2,27%
		Total Europäische Union	94.996.530	7,19%
Total Einlagezertifikate			94.996.530	7,19%
Commercial Paper				
Europäische Union				
40.000.000	GBP	Agence Centra Organismes Securi 11-Jan-2022 (Nullkupon)	39.999.217	3,03%
		Total Europäische Union	39.999.217	3,03%
Total Commercial Paper			39.999.217	3,03%
Total der nicht an einem geregelten Markt gehandelten Geldmarktpapiere			134.995.747	10,22%
Sonstige Wertpapiere				
Hypothekenbesicherte Wertpapiere				
Irland				
5.053.000	EUR	Providus CLO V DAC FRN 15-Feb-2035	4.199.764	0,32%
		Total Irland	4.199.764	0,32%
Total hypothekenbesicherte Wertpapiere			4.199.764	0,32%
Total sonstige Wertpapiere			4.199.764	0,32%
Total Anlagen			1.094.348.343	82,87%
Barmittel und Barmitteläquivalente			182.069.954	13,79%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			44.135.769	3,34%
Gesamtnettvermögen			1.320.554.066	100,00%

*Eine ewige Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitsdatum. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, zahlen jedoch konstante Zinsen.

**Dieser offene Investmentfonds ist eine der Gesellschaft nahestehende Rechtseinheit. Weitere Angaben finden Sie in Erläuterung 7 im Anhang zum Abschluss.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	63,27%
Sonstige Wertpapiere	0,30%
Sonstige Vermögenswerte	36,43%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
AUD	7.453.564	GBP	(3.975.457)	10-Jan-2022	34.749
GBP	428.413	EUR	(500.000)	10-Jan-2022	8.374
GBP	342.947	EUR	(400.000)	10-Jan-2022	6.916
GBP	144.333	EUR	(170.000)	10-Jan-2022	1.520
GBP	31.455	EUR	(36.936)	10-Jan-2022	426
EUR	140.000	GBP	(117.389)	10-Jan-2022	222
GBP	13.560	AUD	(25.000)	10-Jan-2022	110
GBP	6.782	EUR	(7.968)	10-Jan-2022	88
GBP	11.320	AUD	(21.000)	10-Jan-2022	22
GBP	4.205	EUR	(4.997)	10-Jan-2022	7

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
GBP	239	CAD	(406)	10-Jan-2022	3
GBP	191	CAD	(323)	10-Jan-2022	2
GBP	25	EUR	(30)	10-Jan-2022	-
GBP	2.553.001	EUR	(2.999.550)	14-Jan-2022	32.907
GBP	1.724.673	USD	(2.298.179)	14-Jan-2022	19.230
GBP	1.053.154	USD	(1.395.000)	14-Jan-2022	17.947
GBP	989.158	USD	(1.318.083)	14-Jan-2022	11.029
GBP	643.453	USD	(852.313)	14-Jan-2022	10.965
GBP	1.093.874	USD	(1.465.222)	14-Jan-2022	6.555
GBP	1.710.220	USD	(2.300.000)	14-Jan-2022	3.426
GBP	399.947	USD	(534.450)	14-Jan-2022	3.340
GBP	1.405.819	USD	(1.890.625)	14-Jan-2022	2.816
USD	18.590	GBP	(13.706)	09-Feb-2022	91
				Total	160.745
GBP	117.362	EUR	(140.000)	03-Jan-2022	(229)
GBP	6.672	EUR	(7.959)	04-Jan-2022	(13)
GBP	71.161	USD	(96.182)	04-Jan-2022	(212)
EUR	30	GBP	(26)	10-Jan-2022	-
EUR	25	GBP	(21)	10-Jan-2022	-
SEK	9.225	GBP	(768)	10-Jan-2022	(12)
SEK	9.713	GBP	(808)	10-Jan-2022	(13)
CAD	5.820	GBP	(3.428)	10-Jan-2022	(37)
EUR	4.882	GBP	(4.153)	10-Jan-2022	(52)
EUR	9.484	GBP	(8.080)	10-Jan-2022	(113)
EUR	17.833	GBP	(15.141)	10-Jan-2022	(159)
USD	37.915	GBP	(28.499)	10-Jan-2022	(363)
EUR	49.936	GBP	(42.491)	10-Jan-2022	(541)
USD	90.775	GBP	(68.231)	10-Jan-2022	(869)
EUR	120.000	GBP	(102.234)	10-Jan-2022	(1.424)
EUR	180.000	GBP	(153.289)	10-Jan-2022	(2.075)
EUR	250.000	GBP	(212.598)	10-Jan-2022	(2.578)
EUR	440.018	GBP	(374.332)	10-Jan-2022	(4.683)
EUR	760.000	GBP	(646.881)	10-Jan-2022	(8.422)
EUR	1.321.000	GBP	(1.129.392)	10-Jan-2022	(19.650)
USD	14.133.043	GBP	(10.623.129)	10-Jan-2022	(135.316)
EUR	27.835.425	GBP	(23.680.141)	10-Jan-2022	(296.234)
EUR	154.321.874	GBP	(131.284.641)	10-Jan-2022	(1.642.344)
USD	1.559.000	GBP	(1.157.390)	14-Jan-2022	(480)
USD	209.743	GBP	(157.855)	14-Jan-2022	(2.208)
USD	1.606.262	GBP	(1.205.730)	14-Jan-2022	(13.747)
EUR	3.063.645	GBP	(2.601.336)	14-Jan-2022	(27.393)
EUR	7.090.000	GBP	(6.007.412)	14-Jan-2022	(50.697)
USD	4.352.142	GBP	(3.280.798)	14-Jan-2022	(51.141)
USD	35.236.573	MXN	(762.900.000)	18-Jan-2022	(1.458.901)
GBP	130.026	USD	(176.364)	03-Feb-2022	(860)
				Total	(3.720.766)
				Netto GBP zur Absicherung von Anteilsklassen	(3.560.021)

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
USD	16.526.891	ZAR	(253.000.000)	12-Jan-2022	513.232
GBP	147.419.780	EUR	(171.727.058)	14-Jan-2022	3.142.052
GBP	39.899.203	ZAR	(819.230.710)	14-Jan-2022	1.859.540
GBP	33.787.300	USD	(44.870.051)	14-Jan-2022	489.930
GBP	15.292.919	EUR	(17.920.000)	14-Jan-2022	237.302
GBP	5.757.780	EUR	(6.700.000)	14-Jan-2022	128.727
USD	6.890.134	GBP	(5.014.913)	14-Jan-2022	98.149
GBP	3.918.548	EUR	(4.580.000)	14-Jan-2022	70.628
MXN	103.000.000	GBP	(3.661.125)	14-Jan-2022	68.783
GBP	3.928.465	EUR	(4.600.000)	14-Jan-2022	63.742
GBP	2.137.550	EUR	(2.490.000)	14-Jan-2022	45.559
GBP	3.945.291	USD	(5.262.123)	14-Jan-2022	40.352

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
USD	5.633.484	GBP	(4.140.173)	14-Jan-2022	40.348
GBP	3.171.170	EUR	(3.730.015)	14-Jan-2022	37.371
GBP	3.176.857	EUR	(3.739.895)	14-Jan-2022	34.757
GBP	8.484.711	USD	(11.392.314)	14-Jan-2022	30.652
GBP	4.473.950	EUR	(5.289.869)	14-Jan-2022	29.628
USD	4.743.213	GBP	(3.493.982)	14-Jan-2022	25.882
GBP	3.592.711	NZD	(7.040.000)	14-Jan-2022	24.380
GBP	1.112.969	USD	(1.470.550)	14-Jan-2022	21.697
GBP	5.940.604	USD	(7.976.374)	14-Jan-2022	21.461
GBP	2.784.859	USD	(3.724.328)	14-Jan-2022	21.092
GBP	3.872.417	AUD	(7.160.000)	14-Jan-2022	20.071
USD	4.860.000	GBP	(3.587.311)	14-Jan-2022	19.220
USD	1.771.391	GBP	(1.296.381)	14-Jan-2022	18.140
USD	1.080.000	GBP	(783.923)	14-Jan-2022	17.528
GBP	1.936.548	EUR	(2.285.842)	14-Jan-2022	16.081
USD	927.491	GBP	(674.210)	14-Jan-2022	14.067
USD	754.975	GBP	(546.846)	14-Jan-2022	13.409
GBP	785.604	EUR	(920.072)	14-Jan-2022	12.599
GBP	1.274.213	USD	(1.700.350)	14-Jan-2022	12.410
GBP	680.480	EUR	(797.416)	14-Jan-2022	10.525
USD	515.625	GBP	(375.292)	14-Jan-2022	7.345
GBP	349.989	USD	(462.435)	14-Jan-2022	6.823
GBP	342.855	EUR	(400.000)	14-Jan-2022	6.792
GBP	363.399	EUR	(425.825)	14-Jan-2022	5.639
GBP	274.555	USD	(362.689)	14-Jan-2022	5.409
GBP	1.604.179	EUR	(1.903.112)	14-Jan-2022	5.266
GBP	284.087	USD	(375.886)	14-Jan-2022	5.147
GBP	246.835	USD	(325.887)	14-Jan-2022	4.999
GBP	1.105.046	USD	(1.482.461)	14-Jan-2022	4.935
GBP	452.413	USD	(603.551)	14-Jan-2022	4.527
GBP	377.893	USD	(505.375)	14-Jan-2022	2.862
GBP	363.101	USD	(486.522)	14-Jan-2022	2.061
GBP	581.624	EUR	(690.672)	14-Jan-2022	1.351
GBP	224.855	USD	(301.652)	14-Jan-2022	1.004
GBP	150.998	USD	(202.415)	14-Jan-2022	789
USD	21.365	GBP	(15.462)	14-Jan-2022	393
GBP	297.148	USD	(400.251)	14-Jan-2022	128
GBP	312.863	USD	(421.553)	14-Jan-2022	36
INR	2.019.000.000	USD	(26.740.943)	18-Jan-2022	269.687
USD	24.179.317	HUF	(7.820.800.000)	18-Jan-2022	212.175
AUD	20.740.000	USD	(14.831.070)	18-Jan-2022	153.124
IDR	162.390.000.000	USD	(11.267.146)	18-Jan-2022	98.291
CHF	24.700.000	USD	(26.940.948)	18-Jan-2022	93.184
CAD	18.900.000	USD	(14.793.536)	18-Jan-2022	33.168
GBP	109.076.480	EUR	(128.000.000)	02-Feb-2022	1.487.298
INR	1.017.500.000	USD	(13.408.959)	03-Feb-2022	167.797
TWD	385.000.000	USD	(13.917.507)	09-Feb-2022	17.532
USD	1.888.634	HUF	(615.000.000)	11-Mrz-2022	14.565
CZK	110.475.315	USD	(4.869.392)	15-Mrz-2022	92.656
MXN	57.651.000	USD	(2.662.091)	15-Mrz-2022	90.268
CNH	95.220.000	USD	(14.841.486)	15-Mrz-2022	58.192
CZK	55.700.000	USD	(2.465.690)	15-Mrz-2022	38.836
MXN	15.928.000	USD	(750.103)	15-Mrz-2022	14.093
USD	1.054.553	CLP	(895.142.000)	15-Mrz-2022	11.748
RON	6.806.000	USD	(1.535.340)	15-Mrz-2022	7.757
THB	31.478.000	USD	(934.245)	15-Mrz-2022	5.793
USD	1.033.373	RUB	(78.470.000)	15-Mrz-2022	894
THB	9.863.000	USD	(295.041)	15-Mrz-2022	98
INR	3.649.000.000	USD	(47.785.548)	16-Mrz-2022	628.190
IDR	703.000.000.000	USD	(48.434.725)	16-Mrz-2022	530.002
USD	697.533	HUF	(229.000.000)	16-Mrz-2022	1.507
			Total		11.291.675
USD	13.929	GBP	(10.364)	14-Jan-2022	(28)
GBP	3.433	USD	(4.721)	14-Jan-2022	(71)
USD	38.500	GBP	(28.646)	14-Jan-2022	(75)
GBP	32.607	USD	(44.740)	14-Jan-2022	(594)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
GBP	157.694	USD	(214.430)	14-Jan-2022	(1.432)
EUR	683.931	GBP	(576.502)	14-Jan-2022	(1.892)
USD	1.728.000	GBP	(1.284.351)	14-Jan-2022	(2.029)
USD	232.302	GBP	(174.926)	14-Jan-2022	(2.538)
GBP	5.742.676	EUR	(6.838.608)	14-Jan-2022	(2.830)
USD	655.000	GBP	(488.983)	14-Jan-2022	(2.918)
GBP	399.229	USD	(542.154)	14-Jan-2022	(3.095)
USD	291.425	GBP	(219.462)	14-Jan-2022	(3.200)
GBP	145.006	USD	(200.000)	14-Jan-2022	(3.411)
GBP	1.334.264	USD	(1.802.743)	14-Jan-2022	(3.523)
USD	1.312.088	GBP	(977.211)	14-Jan-2022	(3.530)
USD	1.962.135	GBP	(1.459.908)	14-Jan-2022	(3.838)
GBP	1.890.487	USD	(2.554.337)	14-Jan-2022	(5.047)
EUR	1.079.000	GBP	(911.853)	14-Jan-2022	(5.324)
AUD	7.160.000	GBP	(3.858.536)	14-Jan-2022	(6.189)
EUR	794.658	GBP	(674.062)	14-Jan-2022	(6.425)
GBP	1.410.224	USD	(1.910.000)	14-Jan-2022	(7.158)
USD	803.000	GBP	(604.711)	14-Jan-2022	(8.817)
USD	4.736.573	GBP	(3.523.912)	14-Jan-2022	(8.974)
EUR	1.550.700	GBP	(1.312.739)	14-Jan-2022	(9.907)
EUR	4.510.000	GBP	(3.801.417)	14-Jan-2022	(12.308)
USD	1.468.000	GBP	(1.101.834)	14-Jan-2022	(12.453)
EUR	1.414.621	GBP	(1.205.854)	14-Jan-2022	(17.350)
GBP	1.493.894	USD	(2.037.179)	14-Jan-2022	(17.865)
NZD	7.200.000	GBP	(3.675.660)	14-Jan-2022	(26.231)
EUR	4.500.000	GBP	(3.812.473)	14-Jan-2022	(31.766)
GBP	12.084.444	USD	(16.327.462)	14-Jan-2022	(31.912)
USD	2.831.000	GBP	(2.135.677)	14-Jan-2022	(34.836)
GBP	2.537.846	USD	(3.467.586)	14-Jan-2022	(35.396)
GBP	1.712.039	USD	(2.354.984)	14-Jan-2022	(35.558)
GBP	1.562.397	USD	(2.158.778)	14-Jan-2022	(39.599)
EUR	4.058.831	GBP	(3.458.856)	14-Jan-2022	(48.800)
GBP	4.366.525	USD	(5.955.574)	14-Jan-2022	(53.014)
USD	4.793.367	GBP	(3.617.920)	14-Jan-2022	(60.836)
GBP	2.948.310	USD	(4.064.559)	14-Jan-2022	(67.936)
NZD	6.610.000	GBP	(3.421.948)	14-Jan-2022	(71.570)
EUR	6.810.000	GBP	(5.795.126)	14-Jan-2022	(73.655)
GBP	2.929.858	USD	(4.048.211)	14-Jan-2022	(74.257)
NZD	7.700.000	GBP	(4.012.292)	14-Jan-2022	(109.430)
GBP	214.993.401	USD	(291.197.382)	14-Jan-2022	(1.099.663)
GBP	221.121.365	USD	(300.000.000)	14-Jan-2022	(1.503.985)
USD	22.951.318	KRW	(27.292.560.000)	18-Jan-2022	(3.683)
SEK	243.000.000	USD	(26.898.384)	18-Jan-2022	(56.683)
USD	22.877.675	PLN	(94.526.000)	18-Jan-2022	(283.481)
USD	16.180.110	CZK	(364.400.000)	18-Jan-2022	(283.675)
USD	13.585.324	INR	(1.017.500.000)	03-Feb-2022	(36.911)
USD	13.898.917	TWD	(385.000.000)	09-Feb-2022	(31.329)
USD	48.478.430	GBP	(36.400.000)	02-Mrz-2022	(416.604)
HUF	1.367.408.000	USD	(4.174.164)	11-Mrz-2022	(13.769)
USD	28.397	GBP	(21.436)	15-Mrz-2022	(357)
USD	216.793	ZAR	(3.520.000)	15-Mrz-2022	(1.220)
USD	467.844	ZAR	(7.586.000)	15-Mrz-2022	(2.161)
RUB	22.507.000	USD	(300.253)	15-Mrz-2022	(3.120)
COP	606.843.000	USD	(152.587)	15-Mrz-2022	(3.503)
USD	1.917.780	PLN	(7.852.066)	15-Mrz-2022	(4.427)
USD	564.313	BRL	(3.246.000)	15-Mrz-2022	(5.864)
USD	354.232	PEN	(1.452.000)	15-Mrz-2022	(5.999)
USD	915.807	INR	(69.831.000)	15-Mrz-2022	(11.160)
USD	961.941	IDR	(13.979.600.000)	15-Mrz-2022	(11.528)
USD	1.930.936	THB	(65.060.000)	15-Mrz-2022	(11.973)
USD	1.689.394	PLN	(6.969.000)	15-Mrz-2022	(13.362)
USD	5.390.800	ZAR	(87.385.000)	15-Mrz-2022	(23.720)
USD	1.568.574	BRL	(9.128.000)	15-Mrz-2022	(30.088)
USD	49.782.293	TWD	(1.372.000.000)	16-Mrz-2022	(30.917)
USD	48.987.028	CHF	(45.100.000)	16-Mrz-2022	(376.707)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
RUB	3.509.000.000	USD	(46.657.705)	16-Mrz-2022	(381.035)
				Total	(5.594.541)
				Netto GBP für andere Zwecke	5.697.134
				Netto GBP	2.137.113

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Crédit Agricole, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Bank, HSBC Bank plc, JP Morgan Securities plc, Lloyds Bank Corporate Markets plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc, NatWest Markets Plc, Royal Bank of Canada, Salomon Brothers International Ltd, Société Générale, Standard Chartered Bank, State Street Bank and Trust Company und UBS AG.

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) GBP	Marktwert in GBP
Kreditausfallswap	(42.881.141)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	(248.490)	4.268.612
Kreditausfallswap	(18.363.850)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	(144.544)	1.828.033
Kreditausfallswap	(76.500.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	(4.522)	1.668.942
Kreditausfallswap	(91.300.000)	CDS (sell) - CDX North America Series 37 5Y	USD	20-Dez-2026	79.526	1.665.771
Kreditausfallswap	(11.636.673)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	(87.060)	1.158.375
Kreditausfallswap	(44.200.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	60.144	964.278
Kreditausfallswap	(44.800.000)	CDS (sell) - CDX North America Series 37 5Y	USD	20-Dez-2026	27.301	817.377
Kreditausfallswap	(5.818.336)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 36 5Y	EUR	20-Dez-2026	(45.623)	579.187
Inflationsswap	286.000.000	Zahlt fix 1,306%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mrz-2026	15.518.284	15.518.284
Inflationsswap	9.240.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 4,428%	GBP	15-Nov-2031	140.782	171.014
Inflationsswap	6.160.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 4,428%	GBP	15-Nov-2031	113.484	114.010
Inflationsswap	6.160.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 4,428%	GBP	15-Nov-2031	55.111	114.010
Inflationsswap	4.620.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 4,428%	GBP	15-Nov-2031	104.278	85.507
Inflationsswap	4.620.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 4,428%	GBP	15-Nov-2031	91.873	85.507
Inflationsswap	3.300.000	Zahlt fix 2,056%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	02-Sep-2050	591.057	591.057
Inflationsswap	3.300.000	Zahlt fix 2,059%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	02-Sep-2050	588.916	588.916
Zinsswap	86.800.000	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel NZD-BKBM	NZD	26-Aug-2026	(118.454)	726.418
Zinsswap	86.800.000	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel NZD-BKBM	NZD	26-Aug-2026	(101.249)	726.418
Zinsswap	86.800.000	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel NZD-BKBM	NZD	30-Aug-2026	(117.377)	743.811
Zinsswap	86.800.000	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel NZD-BKBM	NZD	30-Aug-2026	(100.223)	743.811
Zinsswap	7.200.000	Zahlt variabel NZD-BKBM, erhält fix 0,000%	NZD	18-Nov-2031	46.563	46.563
Zinsswap	7.200.000	Zahlt variabel NZD-BKBM, erhält fix 0,000%	NZD	19-Nov-2031	52.760	52.760
Zinsswap	19.250.000	Zahlt variabel EUR-EURIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	28-Jun-2051	(1.139.124)	79.012
Zinsswap	19.250.000	Zahlt variabel EUR-EURIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	28-Jun-2051	(1.380.920)	79.012
				Total		33.416.685
Kreditausfallswap	8.040.000	CDS (buy) - Continental AG 1,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	12.783	(63.834)
Kreditausfallswap	8.150.000	CDS (buy) - Ryder System Inc 1,000% 20-Dez-2026	USD	20-Dez-2026	(22.561)	(89.463)
Kreditausfallswap	8.040.000	CDS (buy) - Holcim Ltd 1,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(10.813)	(94.165)
Kreditausfallswap	13.900.000	CDS (buy) - Continental AG 1,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	37.995	(110.361)
Kreditausfallswap	8.150.000	CDS (buy) - BHP Billiton Finance Ltd 1,000% 20-Dez-2026	USD	20-Dez-2026	3.450	(110.631)
Kreditausfallswap	8.040.000	CDS (buy) - Volkswagen International Finance NV 1,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(6.840)	(117.248)
Kreditausfallswap	13.900.000	CDS (buy) - Holcim Ltd 1,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(20.401)	(162.798)
Kreditausfallswap	8.040.000	CDS (buy) - Daimler AG 1,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(8.801)	(180.756)
Kreditausfallswap	16.600.000	CDS (buy) - Ryder System Inc 1,000% 20-Dez-2026	USD	20-Dez-2026	(53.219)	(182.219)
Kreditausfallswap	13.900.000	CDS (buy) - Volkswagen International Finance NV 1,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	17.562	(202.705)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Swaps (Fortsetzung)

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) GBP	Marktwert in GBP
Kreditausfallswap	16.600.000	CDS (buy) - BHP Billiton Finance Ltd 1,000% 20-Dez-2026	USD	20-Dez-2026	58.158	(225.333)
Kreditausfallswap	13.900.000	CDS (buy) - Daimler AG 1,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(43.871)	(312.500)
Kreditausfallswap	8.150.000	CDS (buy) - General Motors Co 5,000% 20-Dez-2026	USD	20-Dez-2026	37.910	(1.154.566)
Kreditausfallswap	8.040.000	CDS (buy) - ArcelorMittal SA 5,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	10.244	(1.211.108)
Kreditausfallswap	8.040.000	CDS (buy) - Glencore Finance Europe Ltd 5,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	23.182	(1.267.767)
Kreditausfallswap	8.040.000	CDS (buy) - Anglo American Capital Plc 5,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	17.288	(1.305.985)
Kreditausfallswap	8.040.000	CDS (buy) - Stora Enso Oyj 5,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	33.295	(1.471.626)
Kreditausfallswap	13.900.000	CDS (buy) - ArcelorMittal SA 5,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(18.149)	(2.093.831)
Kreditausfallswap	13.900.000	CDS (buy) - Glencore Finance Europe Ltd 5,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(42.754)	(2.191.786)
Kreditausfallswap	13.900.000	CDS (buy) - Anglo American Capital Plc 5,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	(48.313)	(2.257.860)
Kreditausfallswap	16.600.000	CDS (buy) - General Motors Co 5,000% 20-Dez-2026	USD	20-Dez-2026	(46.888)	(2.351.632)
Kreditausfallswap	13.900.000	CDS (buy) - Stora Enso Oyj 5,000% 20-Dez-2026	EUR	20-Dez-2026	31.038	(2.544.229)
Inflationsswap	85.900.000	Zahlt variabel CPTFEMU, erhält fix 1,306%	EUR	15-Mrz-2026	(743.393)	(4.660.911)
Inflationsswap	99.100.000	Zahlt variabel CPTFEMU, erhält fix 1,306%	EUR	15-Mrz-2026	(593.185)	(5.377.139)
Inflationsswap	399.000	Zahlt fix 4,428%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Nov-2031	(9.410)	(7.385)
Inflationsswap	6.160.000	Zahlt fix 4,428%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Nov-2031	(145.281)	(114.010)
Inflationsswap	9.240.000	Zahlt fix 4,428%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Nov-2031	(217.919)	(171.014)
Inflationsswap	755.040	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,056%	USD	02-Sep-2050	(162.441)	(135.234)
Inflationsswap	1.059.960	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,056%	USD	02-Sep-2050	(229.975)	(189.848)
Inflationsswap	1.138.500	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,059%	USD	02-Sep-2050	(224.710)	(203.176)
Inflationsswap	1.485.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,056%	USD	02-Sep-2050	(312.471)	(265.976)
Inflationsswap	2.161.500	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,059%	USD	02-Sep-2050	(430.398)	(385.740)
Zinsswap	376.285.346	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	29-Jul-2026	(561.972)	(561.972)
Zinsswap	187.300.649	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	30-Jul-2026	(284.788)	(284.788)
Zinsswap	187.300.649	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	30-Jul-2026	(287.473)	(287.473)
Zinsswap	373.677.231	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	30-Jul-2026	(580.222)	(580.222)
Zinsswap	1.125.436.125	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	31-Jul-2026	(1.630.397)	(1.630.397)
Zinsswap	434.000.000	Zahlt variabel NZD-BKBM, erhält fix 0,000%	NZD	26-Aug-2026	(3.632.092)	(3.632.092)
Zinsswap	434.000.000	Zahlt variabel NZD-BKBM, erhält fix 0,000%	NZD	30-Aug-2026	(3.719.055)	(3.719.055)
Zinsswap	408.000.000	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	10-Nov-2026	(135.761)	(135.761)
Zinsswap	612.000.000	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	11-Nov-2026	(56.801)	(56.801)
Zinsswap	159.000.000	Zahlt variabel EUR-EURIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	11-Nov-2026	(1.016.664)	(967.286)
Zinsswap	159.000.000	Zahlt variabel EUR-EURIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	12-Nov-2026	(1.321.479)	(972.751)
Zinsswap	121.000.000	Zahlt variabel NZD-BKBM, erhält fix 0,000%	NZD	23-Sep-2031	(2.423.668)	(2.423.668)
Zinsswap	87.000.000	Zahlt fix 0,479%, erhält variabel EUR-LIBOR	EUR	28-Jun-2051	(357.095)	(357.095)
					Total	(46.822.197)
					Netto GBP	(13.405.512)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swap-Kontrakte traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Barclays Bank Plc und Goldman Sachs International Bank.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung in GBP
Euro Schatz Future	08-Mrz-2022	EUR	(2.792)	(262.703.364)	433.814
Australia 10 Year Bond Future	15-Mrz-2022	AUD	(808)	(60.496.141)	130.857
U.S. 10 Year Ultra Future	22-Mrz-2022	USD	(321)	(34.851.820)	279.142
Total					843.813
Netto GBP					843.813

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Verkaufte Swaptions

Nominal-	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungs- preis	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung in GBP betrag	Markt- wert GBP
(104.000.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,110%	Call	1,11	04-Apr-2022	203.642	(131.147)
(104.000.000)	USD	Zahlt fix 2,110%, erhält USD-LIBOR	Put	2,11	04-Apr-2022	195.703	(239.137)
(97.000.000)	USD	Zahlt fix 2,215%, erhält USD-LIBOR	Put	2,22	20-Apr-2022	205.468	(208.447)
(97.000.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,215%	Call	1,22	20-Apr-2022	43.473	(237.148)
(47.500.000)	USD	Zahlt fix 2,270%, erhält USD-LIBOR	Put	2,27	17-Mai-2022	117.973	(121.213)
(47.500.000)	USD	Zahlt fix 2,270%, erhält USD-LIBOR	Put	2,27	17-Mai-2022	126.045	(121.213)
(47.500.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,270%	Call	1,27	17-Mai-2022	9.791	(175.556)

Verkaufte Swaptions (Fortsetzung)

Nominal-	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungs- preis	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung in GBP betrag	Markt- wert GBP
(47.500.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,270%	Call	1,27	17-Mai-2022	19.601	(175.556)
						Total	(1.409.417)
						Netto GBP	(1.409.417)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swaptions-Kontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: UBS AG.

Am 31. Dezember 2021 hatte der Teilfonds keine Verbindlichkeiten aus Swaptions.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund[†] (für den Zeitraum vom 23. September 2021 bis 31. Dezember 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Ziel des Teilfonds ist es, unabhängig von den Marktbedingungen eine positive Anlagenrendite in Form eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses zu erwirtschaften und gleichzeitig das Verlustrisiko zu mindern. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und strebt über rollierende Dreijahresperioden eine Rendite an, die (vor Abzug von Gebühren) jährlich um 5% über der Rendite von Bareinlagen liegt (stellvertretend für die Rendite von Bareinlagen wird der €STR verwendet). Der Teilfonds bewirbt zwar ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale verfolgt aber kein nachhaltiges Anlageziel. Er investiert in eine breite Palette von Vermögenswerten aus dem globalen Anlageuniversum, sowohl direkt als auch indirekt mittels Derivaten. Der Teilfonds kombiniert Anlagen in traditionellen Vermögenswerten (wie Aktien und Anleihen) mit auf Derivatetechniken gestützten Strategien, wodurch ein diversifiziertes Portfolio entsteht.

Die Anlagestrategie des Teilfonds umfasst das gesamte Anlageuniversum; er investiert nicht nur in traditionelle Anlageklassen, sondern verfolgt auch komplexe Strategien, mit denen er sich an den Märkten rund um die Welt (einschließlich Schwellenmärkten) engagiert. Das bedeutet, dem Teilfonds stehen viele verschiedene Möglichkeiten offen, um Erträge zu generieren. Zudem bietet es dem Anlageverwalter die Flexibilität, ein resilientes Portfolio aufzubauen, das gegen Marktschocks, die üblicherweise zu starken Kurseinbrüchen führen, geschützt ist. Infolge der starken Diversifizierung der Anlagen ist zu erwarten, dass der Wertverlust des Teilfonds bei extremen Kurseinbrüchen an den Aktienmärkten nur etwa ein Drittel oder die Hälfte der an den globalen Aktienmärkten verzeichneten Kursverluste ausmachen wird. Um diese Erwartungen zu erfüllen, wählt der Anlageverwalter seine Anlagestrategien aufgrund ihres Risikobeitrags und seiner Überzeugungen aus, um die Diversifizierung des Gesamtportfolios zu gewährleisten. Um sicherzustellen, dass keine einzelne Strategie das Risikoprofil des Portfolios dominiert, wendet der Anlageverwalter ein umfassendes Risikokontrollsystem an. Damit keine einzelne Position das Risiko bei unvermittelten Markteinbrüchen dominiert, setzt der Anlageverwalter auch (vergangenheits- und zukunftsbezogene) Szenarioanalysen ein.

Zu den Strategien, die jederzeit angewendet werden können, gehören:

- Ein Aktienkorb: eine Gruppe von Aktien, die auf dasselbe Thema ausgerichtet sind, wie z.B. „Mobilität der Zukunft“. Diesem Anschauungsbeispiel liegt die Vorstellung zugrunde, dass die Elektromobilität im Rahmen einer aktiven Regierungspolitik rasch zunimmt und Unternehmen in der gesamten Lieferkette davon profitieren. Es handelt sich um eine nachhaltige Investition, da der verstärkte Einsatz von Elektrofahrzeugen in Verbindung mit der Erzeugung erneuerbarer Energien die Emissionen und den Verbrauch fossiler Brennstoffe reduziert.

- Die 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 wie Devisenforwards eingesetzt werden.

- Die Einschätzung der Zinsentwicklung. Um das Portfolio so zu positionieren, damit es von der zukünftigen Entwicklung der Zinssätze profitieren kann, können Derivate in Form von Zinsswaps eingesetzt werden.

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio aus zulässigen Derivaten (wie bspw. Futures, Optionen, Swaps, Devisenforwards und sonstigen Derivaten), festverzinslichen Wertpapieren (einschließlich Wandelanleihen), Rohstoffen, Aktien (einschließlich geschlossenen Immobilien-Investmenttrusts) und Barmitteln. Darüber hinaus kann der Teilfonds in andere zulässige Wertpapiere, Einlagen, Geldmarktinstrumente sowie OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Performanceübersicht

Der Responsible Global Asset Strategies Fund rentierte im Berichtszeitraum 1,01 %* gegenüber -0,16 %* für den 6-Monats-EURIBOR.

Risikoreichere Vermögenswerte wie Hochzinsanleihen und Aktien wiesen im Berichtszeitraum eine starke Volatilität auf, rentierten jedoch dank erfreulicher Unternehmensgewinne gut. Das Auftreten neuer Covid-19-Varianten sowie die weniger marktfreundliche Haltung der wichtigsten Zentralbanken drückten auf die Anlegerstimmung, insbesondere im November, als sich die Omikron-Variante verbreitete. Die Besorgnis ließ jedoch gegen Ende des Berichtsjahres nach, da sich die Variante als weniger gefährlich erwies als anfangs befürchtet. Staatsanleihen rentierten im Berichtsjahr schwach, denn die Anleger zeigten sich vor dem Hintergrund der Lockerung der Covid-19-Restriktionen und der Impfkampagnen zunehmend optimistisch, was der Anlageklasse schadete.

In diesem Umfeld legte vor allem unsere Position in Hochzinsanleihen eine erfreuliche Performance hin, beflügelt durch die stützenden Zentralbankmaßnahmen, die positiven Unternehmensgewinne und die Verlagerung des Anlegerinteresses auf ertragsgenerierende Vermögenswerte. Diese Position besteht zum Teil aus globalen Anleihen aus dem Bereich der nachhaltigen und verantwortungsvollen Anlagen mit erweiterten ESG-Eigenschaften. Gestützt auf unsere eigenen ESG-Bewertungen, schließen wir aus dem Bereich der mittleren bis hohen Risiken die Titel mit den niedrigsten ESG-Bewertungen aus, ein Faktor, der viele Positionen unseres Teilfonds auszeichnet.

Die auf die UN-Nachhaltigkeitsziele ausgerichteten thematischen globalen Aktienstrategien lieferten ebenfalls positive Renditebeiträge. Besonders erwähnenswert sind dabei die thematischen Strategien Volatilitätsrisikoprämien, Industrie-Automatisierung, US-Aktienvolatilität und Geschlechtergleichstellung. Dazu zählt auch unser nachhaltiges globales Aktienportfolio, das von unserem internen Team für quantitative Anlagelösungen implementiert wurde und ESG-Parameter wie den Ausschluss der Bereiche Tabakproduktion, Kraftwerkskohle und Waffen berücksichtigt. Hingegen waren die globale Aktienposition, die wir mittlerweile geschlossen haben, und der Aktienkorb für Klimaschutzmaßnahmen im Berichtszeitraum rückläufig.

Der auf Geschlechtergleichstellung konzentrierte Aktienkorb, der Unternehmen umfasst, die aktiv Frauen in Führungspositionen fördern und im Team ein ausgewogenes Verhältnis zwischen den Geschlechtern anstreben, entwickelte sich aufgrund des übergewichteten Engagements in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Kommunikationsdienstleistungen vor allem in Europa gut. Im Gegensatz dazu schnitt der Klimaschutz-Aktienkorb mit Long-Positionen in physischen Aktien und Short-Positionen in Total Return Swaps im MSCI-World-Utilities-Sektor weniger gut ab. Die Dynamik in diesem Bereich nahm nach der Klimakonferenz COP26 in Glasgow etwas ab, aber wir sind von den längerfristigen Wachstumsaussichten dieser Unternehmen überzeugt, die sich mit Hilfe von Übergangstrategien anpassen und ihren Geschäftsverlauf verbessern.

Die Performance unserer Zinsstrategien war durchzogen. Unsere Strategie, auf eine Abflachung der amerikanischen Renditekurve und auf die Zinsvolatilität zu setzen, wirkte sich positiv auf die Performance aus. Hingegen gab die Strategie, die auf eine Versteilerung der europäischen Renditekurve setzte, Boden preis, da sich die Kurve gegen Ende des Berichtsjahres abflachte. Auch die Positionierung in mexikanischen Zinstiteln lieferte eine schwache Performance. Die steigenden Inflationserwartungen stützten unsere europäische Inflationsstrategie. Unsere Short-Position in der britischen Inflation rentierte jedoch negativ.

Die Wertentwicklung unseres Engagements in Schwellenmärkten war positiv. Insbesondere die Positionen in festverzinslichen Titeln aus Schwellenmärkten und in südafrikanischen Staatsanleihen trugen positiv zur Rendite bei. Da wir auf Länderebene eine ESG-Optimierung einsetzen (wobei 18 auf die UN-Nachhaltigkeitsziele ausgerichtete Indikatoren berücksichtigt werden), ist unser mögliches Engagement beschränkt; derzeit meiden wir die Türkei und China.

Einige unserer Diversifizierungs- und Defensivstrategien, wie beispielsweise unsere bevorzugten defensiven Devisenpositionen, die Devisenpositionen in Industrieländern und die auf verhaltensökonomischen Faktoren basierten weltweiten Relative-Value-Devisenpositionen gaben gegen Ende des Berichtsjahres nach. Doch unsere Währungsstrategien AUD/NZD und USD/EUR schnitten gut ab. Auch unsere Carry-Trades in Rohstoffen trugen zur Performance bei.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund[†] (für den Zeitraum vom 23. September 2021 bis 31. Dezember 2021)

Ausblick

Wir sind immer noch überzeugt, dass das Wirtschaftswachstum stark bleibt und der Inflationsanstieg über die Inflationsziele der Zentralbank hinaus nur vorübergehender Natur sein wird. Vor diesem Hintergrund rechnen wir mit positiven Renditen aus Risikoanlagen wie Aktien und Anleihen. Die schrittweise Abschaffung der geldpolitischen Unterstützungsmassnahmen wird Gelegenheiten schaffen, aus unterschiedlichen Quellen Rendite zu generieren. Neben unseren Kernanlageargumenten berücksichtigen wir auch eine Vielzahl von alternativen Szenarien. In einem unserer positiven Szenarien könnte die Fed eine höhere Inflation als erwartet tolerieren und damit die Realzinsen nach unten drücken und zyklischen Titeln Aufschwung verleihen. In einem Negativszenario könnten die Zentralbanken (insbesondere die Fed) die Ankurbelungsmaßnahmen früher als erwartet zurückschrauben, was an den Märkten einen Schock auslösen und die Aktienkurse auf Talfahrt senden würde.

Wir sind uns beim Verfassen dieses Ausblicks bewusst, dass auch 2022 potenzielle Risiken in Bezug auf Covid-19 und geldpolitische Unterstützungsmaßnahmen bestehen. Der Weg könnte etwas holprig werden und insbesondere zwischen den Schwellenmärkten dürfte es einige regionale Unterschiede geben. Wir gehen nicht davon aus, dass die Zentralbanken voreilig handeln und die wirtschaftliche Erholung aufs Spiel setzen werden, aber wir erwarten in Zukunft eine weniger akkommodierende Geldpolitik und eine Abkehr von den Notfallszenarien, während hingegen die erhöhte Inflation angegangen werden dürfte. Gleichzeitig werden der Nachfragedruck und Lieferkettenprobleme die Inflationsvolatilität weiter anheizen, obwohl wir erwarten, dass sich Lieferengpässe mit der vollständigen Wiederöffnung der Volkswirtschaften verringern. Dennoch dürfte die erhöhte Inflation anhalten, da die Regierungen Ungleichheit bekämpfen und Initiativen für „grüne Energie“ ausweiten.

Das Portfolio ist nach wie vor Risiken ausgesetzt. Die drei wichtigsten Säulen Wachstum, Inflation und Geldpolitik wirken weiterhin unterstützend, wenn auch moderat. Wir rechnen weltweit mit verstärkten Abweichungen zwischen Wachstum, Inflation und Zentralbankenpolitik. Schon jetzt sind Beispiele für diese Entwicklung erkennbar.

Das Portfoliorisiko bleibt weiter überdurchschnittlich hoch. Wir sind jedoch dabei, das Risikobudget zu prüfen. Derzeit erwarten wir, dass die ertragbringenden Elemente unseres Portfolios eine Rendite von über 5 % erwirtschaften werden, was knapp über der Hälfte des erwarteten Renditepotenzials des Fonds liegt. Diese Rendite stammt aus unterschiedlichen Quellen. Unser Fokus auf „Carry“ oder Ertrag bedeutet, dass wir zuversichtlich genug sind, um über die derzeitige volatile Phase hinauszuplanen, um längerfristige Gewinne zu erzielen.

Als Teilfonds, der Artikel 8 der SFDR-Verordnung untersteht, verwenden wir erweiterte interne ESG-Bewertungen, die die Förderung von Umwelt- und Sozialmerkmalen in Unternehmen mit einer guten Unternehmensführung erleichtern. Die vielversprechenden Chancen, die wir in unser Teilfondsportfolio eingebaut haben, und die Sorgsamkeit, mit der wir es zusammenstellen, schaffen das ideale Gleichgewicht, um das Portfolio bei Abschwüngen zu schützen und stimmen uns zuversichtlich, dass wir das Anlageziel von Cash plus 5 % auch weiterhin erreichen können.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Absolute-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) vorgenommen wurden.

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 3,67%

Durchschnittlich: 2,79%

Minimal: 2,35%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 327,75%.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

[†] Dieser Teilfonds wurde am 23. September 2021 aufgelegt.

**Die Performance wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteile (thesaurierende Anteile der Klasse D) und vor Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondsperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien / Vorzugsaktien				
Australien				
266	AUD	ASX Ltd	15.829	0,01%
300.120	AUD	AusNet Services Ltd	494.073	0,33%
3.014	AUD	Brambles Ltd	20.523	0,01%
1.355	AUD	Commonwealth Bank of Australia	87.664	0,06%
2.184	AUD	Dexus (Reit)	15.557	0,01%
989	AUD	Fortescue Metals Group Ltd	12.170	0,01%
4.094	AUD	Goodman Group (Reit)	69.496	0,05%
3.684	AUD	GPT Group (Reit)	12.790	0,01%
7.961	AUD	Mirvac Group (Reit)	14.840	0,01%
3.679	AUD	National Australia Bank Ltd	67.965	0,05%
373	AUD	Ramsay Health Care Ltd	17.084	0,01%
10.868	AUD	Scentre Group (Reit)	21.999	0,01%
928	AUD	Sonic Healthcare Ltd	27.719	0,02%
4.764	AUD	Stockland (Reit)	12.939	0,01%
2.527	AUD	Suncorp Group Ltd	17.919	0,01%
5.053	AUD	Transurban Group	44.732	0,03%
1.476	AUD	Treasury Wine Estates Ltd	11.705	0,01%
1.545	AUD	Westfarmers Ltd	58.688	0,04%
4.612	AUD	Westpac Banking Corp	63.074	0,04%
		Total Australien	1.086.766	0,73%
Österreich				
289	EUR	OMV AG	14.435	0,01%
5.494	EUR	Verbund AG	543.357	0,37%
		Total Österreich	557.792	0,38%
Belgien				
411	EUR	KBC Group NV	30.915	0,02%
		Total Belgien	30.915	0,02%
Bermudainseln				
236	USD	Bunge Ltd	19.196	0,01%
244	USD	IHS Markit Ltd	28.528	0,02%
		Total Bermudainseln	47.724	0,03%
Kanada				
487	CAD	Agnico Eagle Mines Ltd	22.640	0,02%
39.506	CAD	Algonquin Power & Utilities Corp	503.688	0,34%
1.636	CAD	Bank of Montreal	155.008	0,10%
814	CAD	Bank of Nova Scotia	51.530	0,03%
632	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce	64.651	0,04%
213	CAD	Canadian National Railway Co	22.930	0,02%
213	CAD	Canadian Pacific Railway Ltd	13.484	0,01%
731	CAD	Enbridge Inc	24.983	0,02%
670	CAD	Hydro One Ltd	15.207	0,01%
342	CAD	Magna International Inc	24.290	0,02%
974	CAD	Manulife Financial Corp	16.425	0,01%
17.914	CAD	Northland Power Inc	469.594	0,32%
518	CAD	Nutrien Ltd	34.164	0,02%
434	CAD	Pan American Silver Corp	9.607	0,01%
936	CAD	Pembina Pipeline Corp	24.874	0,02%
1.918	CAD	Royal Bank of Canada	178.894	0,12%
38	CAD	Shopify Inc	46.960	0,03%
1.294	CAD	Sun Life Financial Inc	63.093	0,04%
1.621	CAD	Toronto-Dominion Bank	109.340	0,07%
236	CAD	Waste Connections Inc	28.272	0,02%
228	CAD	WSP Global Inc	28.941	0,02%
		Total Kanada	1.908.575	1,29%
Kaimaninseln				
6.900	HKD	Alibaba Group Holding Ltd	92.950	0,06%
122	USD	Baidu Inc ADR	16.234	0,01%
4.000	HKD	CK Asset Holdings Ltd	22.274	0,02%
259	USD	JD.com Inc ADR	16.110	0,01%
8.000	HKD	Kingdee International Software Group Co Ltd	21.753	0,01%
2.300	HKD	Meituan	58.736	0,04%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
434	USD	NIO Inc ADR	12.432	0,01%
160	USD	Pinduoduo Inc ADR	8.404	0,01%
6.000	HKD	Sands China Ltd	12.345	0,01%
3.000	HKD	Tencent Holdings Ltd	155.262	0,10%
4.000	HKD	Wuxi Biologics Cayman Inc	41.943	0,03%
		Total Kaimaninseln	458.443	0,31%
China				
4.000	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	25.447	0,02%
800	HKD	WuXi AppTec Co Ltd 'H'	12.236	0,01%
		Total China	37.683	0,03%
Curaçao				
685	USD	Schlumberger NV	18.048	0,01%
		Total Curaçao	18.048	0,01%
Dänemark				
190	DKK	Chr Hansen Holding A/S	13.168	0,01%
38	DKK	Genmab A/S	13.439	0,01%
989	DKK	Novo Nordisk A/S	97.748	0,07%
411	DKK	Novozymes A/S	29.689	0,02%
4.384	DKK	Orsted AS	492.361	0,33%
2.306	DKK	Vestas Wind Systems A/S	62.017	0,04%
		Total Dänemark	708.422	0,48%
Finnland				
479	EUR	Neste Oyj	20.770	0,01%
3.828	EUR	Nokia Oyj	21.337	0,02%
594	EUR	UPM-Kymmene Oyj	19.875	0,01%
		Total Finnland	61.982	0,04%
Frankreich				
99	EUR	Air Liquide SA	15.151	0,01%
548	EUR	Alstom SA	16.999	0,01%
1.986	EUR	AXA SA	51.805	0,03%
586	EUR	Bureau Veritas SA	17.076	0,01%
4.488	EUR	Danone SA	244.506	0,17%
175	EUR	Eiffage SA	15.771	0,01%
39.416	EUR	Electricité de France SA	404.605	0,27%
99	EUR	Gecina SA (Reit)	12.177	0,01%
883	EUR	Getlink SE	12.786	0,01%
136	EUR	Hermes International	208.828	0,14%
355	EUR	Kering SA	250.381	0,17%
670	EUR	Legrand SA	68.742	0,05%
546	EUR	L'Oréal SA	228.801	0,15%
114	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	82.639	0,06%
221	EUR	Pernod Ricard SA	46.609	0,03%
3.873	EUR	Publicis Groupe SA	229.049	0,15%
342	EUR	Sanofi	30.267	0,02%
3.445	EUR	Schneider Electric SE	595.434	0,40%
2.832	EUR	Sodexo SA	218.177	0,15%
639	EUR	Suez SA	12.662	0,01%
1.933	EUR	TotalEnergies SE	86.415	0,06%
426	EUR	Valeo	11.314	0,01%
837	EUR	Veolia Environnement SA	26.868	0,02%
20.919	EUR	Vivendi SE	249.041	0,17%
304	EUR	Worldline SA	14.879	0,01%
		Total Frankreich	3.150.982	2,13%
Deutschland				
107	EUR	adidas AG	27.092	0,02%
53	EUR	Allianz SE	11.005	0,01%
403	EUR	BASF SE	24.897	0,02%
320	EUR	Brenntag SE	25.466	0,02%
213	EUR	Covestro AG	11.545	0,01%
335	EUR	Deutsche Post AG	18.941	0,01%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
47.232	EUR	E.ON SE	575.853	0,39%
312	EUR	Henkel AG & Co KGaA - Pref	22.196	0,01%
6.933	EUR	Infineon Technologies AG	282.589	0,19%
2.309	EUR	KION Group AG	222.772	0,15%
107	EUR	Knorr-Bremse AG	9.298	0,01%
167	EUR	LANXESS AG	9.102	0,01%
282	EUR	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	73.461	0,05%
441	EUR	SAP SE	55.081	0,04%
487	EUR	Siemens AG	74.355	0,05%
251	EUR	Symrise AG	32.705	0,02%
1.098	EUR	Vonovia SE	53.253	0,03%
3.002	EUR	Zalando SE	213.562	0,14%
		Total Deutschland	1.743.173	1,18%
Hongkong				
9.200	HKD	AIA Group Ltd	81.927	0,05%
1.500	HKD	Hang Seng Bank Ltd	24.251	0,02%
800	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	41.277	0,03%
16.000	HKD	Lenovo Group Ltd	16.242	0,01%
3.800	HKD	Link (Reit)	29.556	0,02%
4.000	HKD	MTR Corp Ltd	18.966	0,01%
		Total Hongkong	212.219	0,14%
Irland				
715	USD	Accenture Plc	261.427	0,18%
936	USD	Eaton Corp Plc	141.762	0,10%
175	EUR	Flutter Entertainment Plc	24.255	0,02%
228	USD	Horizon Therapeutics Plc	21.809	0,01%
2.009	USD	Johnson Controls International plc	143.777	0,10%
91	EUR	Kerry Group Plc	10.383	0,01%
213	EUR	Kingspan Group Plc	22.386	0,01%
708	USD	Linde Plc	215.393	0,14%
373	USD	Seagate Technology Holdings Plc	37.497	0,02%
586	USD	Trane Technologies Plc	103.975	0,07%
		Total Irland	982.664	0,66%
Italien				
2.740	EUR	Assicurazioni Generali SpA	51.046	0,04%
12.694	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	28.866	0,02%
365	EUR	Prismian SpA	12.085	0,01%
4.018	EUR	Snam SpA	21.296	0,01%
		Total Italien	113.293	0,08%
Japan				
800	JPY	Aeon Co Ltd	16.633	0,01%
1.500	JPY	Asahi Kasei Corp	12.445	0,01%
4.600	JPY	Astellas Pharma Inc	66.037	0,04%
800	JPY	Bridgestone Corp	30.386	0,02%
800	JPY	Dai Nippon Printing Co Ltd	17.763	0,01%
800	JPY	Daiichi Sankyo Co Ltd	17.959	0,01%
800	JPY	Daiwa House Industry Co Ltd	20.311	0,01%
800	JPY	Denso Corp	58.507	0,04%
3.800	JPY	ENEOS Holdings Inc	12.549	0,01%
1.200	JPY	FANUC Corp	224.537	0,15%
800	JPY	Hitachi Ltd	38.252	0,03%
3.000	JPY	ITOCHU Corp	81.001	0,06%
800	JPY	Kao Corp	36.956	0,03%
13.700	JPY	Kawasaki Heavy Industries Ltd	218.493	0,15%
800	JPY	KDDI Corp	20.642	0,01%
400	JPY	Keyence Corp	221.897	0,15%
800	JPY	Komatsu Ltd	16.538	0,01%
800	JPY	Kubota Corp	15.678	0,01%
800	JPY	Lixil Corp	18.819	0,01%
14.500	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	69.543	0,05%
3.000	JPY	Mitsui & Co Ltd	62.708	0,04%
3.800	JPY	Mizuho Financial Group Inc	42.668	0,03%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
800	JPY	NEC Corp	32.603	0,02%
800	JPY	Nidec Corp	83.012	0,06%
8	JPY	Nippon Prologis REIT Inc (Reit)	24.989	0,02%
800	JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp	19.341	0,01%
800	JPY	Nomura Research Institute Ltd	30.300	0,02%
3.400	JPY	Omron Corp	299.045	0,20%
1.500	JPY	ORIX Corp	27.025	0,02%
800	JPY	Recruit Holdings Co Ltd	42.807	0,03%
1.500	JPY	Ricoh Co Ltd	12.330	0,01%
14.800	JPY	Seiko Epson Corp	235.242	0,16%
1.500	JPY	Sekisui House Ltd	28.424	0,02%
800	JPY	Shionogi & Co Ltd	49.887	0,03%
800	JPY	SoftBank Group Corp	33.364	0,02%
800	JPY	Sompo Holdings Inc	29.834	0,02%
800	JPY	Sony Group Corp	88.875	0,06%
2.300	JPY	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	55.375	0,04%
500	JPY	Tokyo Electron Ltd	254.346	0,17%
800	JPY	Toshiba Corp	29.042	0,02%
4.600	JPY	Toyota Motor Corp	74.334	0,05%
800	JPY	Unicharm Corp	30.693	0,02%
5.500	JPY	Yaskawa Electric Corp	238.075	0,16%
		Total Japan	3.039.265	2,05%
Jersey				
3.158	USD	Amcor Plc	33.371	0,02%
677	USD	Aptiv Plc	97.582	0,07%
715	RUB	Polymetal International Plc	11.044	0,01%
		Total Jersey	141.997	0,10%
Mexiko				
3.000	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	17.356	0,01%
		Total Mexiko	17.356	0,01%
Niederlande				
479	EUR	Akzo Nobel NV	46.013	0,03%
511	EUR	ASML Holding NV	362.146	0,24%
1.180	EUR	CNH Industrial NV	20.143	0,01%
2.070	EUR	ING Groep NV	25.345	0,02%
434	EUR	Koninklijke DSM NV	85.975	0,06%
4.056	EUR	Koninklijke KPN NV	11.093	0,01%
563	EUR	Koninklijke Philips NV	18.390	0,01%
335	USD	NXP Semiconductors NV	67.662	0,04%
129	EUR	Prosus NV	9.447	0,01%
556	EUR	STMicroelectronics NV	24.122	0,02%
175	EUR	Wolters Kluwer NV	18.051	0,01%
		Total Niederlande	688.387	0,46%
Neuseeland				
132.757	NZD	Mercury NZ Ltd	490.404	0,33%
170.932	NZD	Meridian Energy Ltd	500.392	0,34%
		Total Neuseeland	990.796	0,67%
Norwegen				
15.310	NOK	Adevinta ASA	179.798	0,12%
2.367	NOK	DNB Bank ASA	47.870	0,03%
639	NOK	Mowi ASA	13.352	0,01%
		Total Norwegen	241.020	0,16%
Russland				
677	USD	Magnit PJSC GDR	8.781	0,01%
		Total Russland	8.781	0,01%
Singapur				
3.000	SGD	DBS Group Holdings Ltd	64.132	0,04%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Singapur (Fortsetzung)				
3.000	SGD	Keppel Corp Ltd	10.054	0,01%
		Total Singapur	74.186	0,05%
Südafrika				
738	ZAR	AngloGold Ashanti Ltd	13.439	0,01%
1.796	ZAR	Gold Fields Ltd	17.326	0,01%
99	ZAR	Naspers Ltd	13.557	0,01%
1.332	ZAR	Vodacom Group Ltd	9.934	0,01%
		Total Südafrika	54.256	0,04%
Südkorea				
92	KRW	Celltrion Inc	13.539	0,01%
76	KRW	Hyundai Mobis Co Ltd	14.376	0,01%
335	KRW	KB Financial Group Inc	13.694	0,01%
23	KRW	LG Household & Health Care Ltd	18.753	0,01%
91	KRW	NAVER Corp	25.600	0,02%
99	KRW	POSCO	20.198	0,01%
3.219	KRW	Samsung Electronics Co Ltd	187.333	0,12%
53	KRW	Samsung SDI Co Ltd	25.802	0,02%
259	KRW	SK Hynix Inc	25.218	0,02%
76	KRW	SK Innovation Co Ltd	13.472	0,01%
		Total Südkorea	357.985	0,24%
Spanien				
244	EUR	Cellnex Telecom SA	12.488	0,01%
510	EUR	Enagas SA	10.404	0,01%
75.686	EUR	Iberdrola SA	787.891	0,53%
571	EUR	Industria de Diseno Textil SA	16.291	0,01%
556	EUR	Naturgy Energy Group SA	15.918	0,01%
13.816	EUR	Red Electrica Corp SA	262.849	0,18%
2.618	EUR	Repsol SA	27.322	0,02%
487	EUR	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	10.261	0,01%
2.639	EUR	Telefonica SA	10.165	0,00%
		Total Spanien	1.153.589	0,78%
Schweden				
510	SEK	Assa Abloy AB	13.735	0,01%
571	SEK	Boliden AB	19.487	0,01%
441	SEK	Electrolux AB	9.439	0,01%
1.218	SEK	Essity AB	35.083	0,02%
17.272	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB	211.953	0,14%
1.408	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	13.701	0,01%
		Total Schweden	303.398	0,20%
Schweiz				
9.443	CHF	ABB Ltd	318.927	0,22%
8	CHF	Barry Callebaut AG	17.156	0,01%
122	USD	Chubb Ltd	20.815	0,01%
213	CHF	Cie Financière Richemont SA	28.229	0,02%
388	GBP	Coca-Cola HBC AG	11.776	0,01%
84	CHF	Geberit AG	60.577	0,04%
23	CHF	Givaudan SA	106.660	0,07%
289	CHF	Logitech International SA	21.501	0,02%
1.370	CHF	Nestlé SA	168.959	0,11%
1.324	CHF	Novartis AG	102.861	0,07%
91	CHF	Roche Holding AG	33.385	0,02%
23	CHF	SGS SA	67.820	0,05%
91	CHF	Sika AG	33.482	0,02%
731	CHF	Swiss Re AG	63.851	0,04%
23	CHF	Swisscom AG	11.454	0,01%
403	USD	TE Connectivity Ltd	57.180	0,04%
3.600	CHF	UBS Group AG	57.205	0,04%
99	CHF	Vifor Pharma AG	15.544	0,01%
152	CHF	Zurich Insurance Group AG	58.897	0,04%
		Total Schweiz	1.256.279	0,85%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Taiwan				
15.000	TWD	Cathay Financial Holding Co Ltd	29.939	0,02%
23.000	TWD	E.Sun Financial Holding Co Ltd	20.602	0,01%
23.000	TWD	Fubon Financial Holding Co Ltd	56.042	0,04%
8.000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	26.569	0,02%
8.000	TWD	Quanta Computer Inc	24.194	0,02%
8.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	157.118	0,11%
8.000	TWD	Uni-President Enterprises Corp	17.526	0,01%
8.000	TWD	United Microelectronics Corp	16.606	0,01%
		Total Taiwan	348.596	0,24%
Vereinigtes Königreich				
15.359	GBP	3i Group Plc	266.079	0,18%
784	GBP	Antofagasta Plc	12.462	0,01%
578	GBP	AstraZeneca Plc	59.307	0,04%
26.834	GBP	Auto Trader Group Plc	235.151	0,16%
5.662	GBP	Aviva Plc	27.586	0,02%
2.093	GBP	Barratt Developments Plc	18.610	0,01%
228	GBP	Berkeley Group Holdings Plc	12.998	0,01%
20.914	GBP	BP Plc	82.505	0,06%
1.758	GBP	British Land Co Plc (Reit)	11.178	0,01%
10.687	GBP	Burberry Group Plc	230.835	0,16%
411	USD	Coca-Cola Europacific Partners Plc	20.168	0,01%
928	GBP	Compass Group Plc	18.115	0,01%
259	GBP	Croda International Plc	31.027	0,02%
2.101	GBP	Diageo Plc	100.575	0,07%
2.938	GBP	Direct Line Insurance Group Plc	9.742	0,01%
3.356	GBP	GlaxoSmithKline Plc	64.101	0,04%
19.818	GBP	HSBC Holdings Plc	105.381	0,07%
396	GBP	Johnson Matthey Plc	9.642	0,01%
3.318	GBP	Kingfisher Plc	13.744	0,01%
1.393	GBP	Land Securities Group Plc (Reit)	12.831	0,01%
8.813	GBP	Legal & General Group Plc	31.060	0,02%
34.141	GBP	Lloyds Banking Group Plc	19.475	0,01%
137	GBP	London Stock Exchange Group Plc	11.361	0,01%
890	GBP	Mondi Plc	19.445	0,01%
50.618	GBP	National Grid Plc	642.295	0,43%
510	GBP	Persimmon Plc	17.368	0,01%
365	GBP	Reckitt Benckiser Group Plc	27.435	0,02%
2.116	GBP	RELX Plc	60.290	0,04%
3.691	GBP	Rentokil Initial Plc	25.612	0,02%
297	GBP	Rio Tinto Plc OLDG	17.213	0,01%
45	GBP	Rio Tinto Plc OLRA	2.608	0,00%
5.334	GBP	Schroders Plc	224.315	0,15%
890	GBP	Segro Plc (Reit)	15.164	0,01%
472	GBP	Severn Trent Plc	16.567	0,01%
1.296	GBP	Spirax-Sarco Engineering Plc	247.279	0,17%
1.119	GBP	St James's Place Plc	22.470	0,01%
133.227	GBP	Taylor Wimpey Plc	278.184	0,19%
1.027	GBP	Unilever Plc	48.056	0,03%
1.400	GBP	United Utilities Group Plc	18.144	0,01%
184.962	GBP	Vodafone Group Plc	246.344	0,17%
236	GBP	Whitbread Plc	8.399	0,01%
		Total Vereinigtes Königreich	3.341.121	2,26%
Vereinigte Staaten				
175	USD	3M Co	27.466	0,02%
639	USD	AbbVie Inc	76.743	0,05%
213	USD	Activision Blizzard Inc	12.701	0,01%
259	USD	Adobe Inc	130.557	0,09%
563	USD	Advanced Micro Devices Inc	72.202	0,05%
236	USD	Agilent Technologies Inc	33.546	0,02%
23	USD	Align Technology Inc	13.457	0,01%
91	USD	Allstate Corp	9.462	0,01%
213	USD	Ally Financial Inc	8.956	0,01%
213	USD	Alphabet Inc	550.277	0,37%
190	USD	Amazon.com Inc	566.212	0,38%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
449	USD	American Water Works Co Inc	74.593	0,05%
1.759	USD	AMETEK Inc	227.634	0,15%
304	USD	Amgen Inc	60.829	0,04%
525	USD	Analog Devices Inc	81.073	0,05%
1.880	USD	Annaly Capital Management Inc (Reit)	13.205	0,01%
84	USD	Anthem Inc	34.670	0,02%
8.174	USD	Apple Inc	1.286.961	0,87%
586	USD	Applied Materials Inc	81.794	0,06%
3.082	USD	AT&T Inc	67.477	0,05%
259	USD	Autodesk Inc	64.465	0,04%
167	USD	Autoliv Inc	15.211	0,01%
152	USD	Automatic Data Processing Inc	32.978	0,02%
358	USD	AvalonBay Communities Inc (Reit)	79.475	0,05%
167	USD	Avery Dennison Corp	31.765	0,02%
944	USD	Baker Hughes Co	19.976	0,01%
373	USD	Ball Corp	31.456	0,02%
4.368	USD	Bank of America Corp	171.854	0,12%
1.104	USD	Bank of New York Mellon Corp	56.545	0,04%
289	USD	Best Buy Co Inc	25.930	0,02%
68	USD	Biogen Inc	14.419	0,01%
76	USD	Bio-Techne Corp	34.165	0,02%
152	USD	BlackRock Inc	122.715	0,08%
84	USD	Block Inc	12.271	0,01%
297	USD	Boston Properties Inc (Reit)	30.366	0,02%
928	USD	Bristol-Myers Squibb Co	51.261	0,03%
190	USD	Broadcom Inc	111.648	0,08%
365	USD	Brown-Forman Corp	23.348	0,02%
1.331	USD	Cadence Design Systems Inc	221.379	0,15%
365	USD	Campbell Soup Co	13.915	0,01%
449	USD	Carrier Global Corp	21.244	0,01%
282	USD	Catalent Inc	32.019	0,02%
365	USD	Caterpillar Inc	66.459	0,04%
388	USD	CBRE Group Inc	37.198	0,03%
23	USD	Charter Communications Inc	13.356	0,01%
15	USD	Chipotle Mexican Grill Inc	23.156	0,02%
426	USD	Church & Dwight Co Inc	38.173	0,03%
175	USD	Cigna Corp	35.678	0,02%
3.402	USD	Cisco Systems Inc	191.228	0,13%
1.104	USD	Citigroup Inc	58.945	0,04%
122	USD	CME Group Inc	24.648	0,02%
997	USD	Coca-Cola Co	51.778	0,03%
312	USD	Cognizant Technology Solutions Corp	24.517	0,02%
403	USD	Colgate-Palmolive Co	30.119	0,02%
1.172	USD	Comcast Corp	52.386	0,04%
304	USD	Corteva Inc	12.656	0,01%
61	USD	Costco Wholesale Corp	30.392	0,02%
46	USD	CrowdStrike Holdings Inc	8.492	0,01%
1.575	USD	CSX Corp	51.933	0,04%
342	USD	Cummins Inc	65.824	0,04%
304	USD	CVS Health Corp	27.848	0,02%
236	USD	Danaher Corp	68.491	0,05%
91	USD	Deere & Co	27.500	0,02%
190	USD	Dell Technologies Inc	9.486	0,01%
53	USD	Dexcom Inc	25.348	0,02%
61	USD	DocuSign Inc	8.362	0,01%
198	USD	Dow Inc	9.933	0,01%
350	USD	DuPont de Nemours Inc	24.779	0,02%
487	USD	eBay Inc	28.734	0,02%
487	USD	Ecolab Inc	100.690	0,07%
8.998	USD	Edison International	537.661	0,36%
122	USD	Edwards Lifesciences Corp	14.086	0,01%
145	USD	Electronic Arts Inc	17.226	0,01%
342	USD	Eli Lilly & Co	83.776	0,06%
2.586	USD	Emerson Electric Co	211.711	0,14%
15	USD	Equinix Inc (Reit)	11.205	0,01%
312	USD	Equity Residential (Reit)	24.959	0,02%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
472	USD	Essential Utilities Inc	22.303	0,02%
114	USD	Essex Property Trust Inc (Reit)	35.524	0,02%
84	USD	Etsy Inc	16.477	0,01%
845	USD	Eversource Energy	68.044	0,05%
1.522	USD	Exelon Corp	77.121	0,05%
76	USD	FedEx Corp	17.362	0,01%
373	USD	First Republic Bank	68.159	0,05%
1.195	USD	Ford Motor Co	21.613	0,01%
411	USD	General Mills Inc	24.348	0,02%
487	USD	Gilead Sciences Inc	31.565	0,02%
183	USD	Goldman Sachs Group Inc	62.333	0,04%
814	USD	Hartford Financial Services Group Inc	49.711	0,03%
259	USD	Hasbro Inc	23.117	0,02%
198	USD	HCA Healthcare Inc	45.154	0,03%
700	USD	Healthpeak Properties Inc (Reit)	22.265	0,01%
84	USD	Hershey Co	14.195	0,01%
1.522	USD	Hewlett Packard Enterprise Co	21.368	0,01%
251	USD	Hilton Worldwide Holdings Inc	34.369	0,02%
419	USD	Hologic Inc	28.365	0,02%
327	USD	Home Depot Inc	118.438	0,08%
1.431	USD	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	22.189	0,01%
9.281	USD	HP Inc	309.553	0,21%
53	USD	Humana Inc	21.835	0,01%
1.362	USD	Huntington Bancshares Inc/OH	18.568	0,01%
122	USD	Illumina Inc	41.418	0,03%
68	USD	Insulet Corp	16.196	0,01%
2.588	USD	Intel Corp	118.308	0,08%
434	USD	Intercontinental Exchange Inc	52.449	0,04%
655	USD	International Business Machines Corp	77.496	0,05%
236	USD	International Flavors & Fragrances Inc	30.977	0,02%
152	USD	Intuit Inc	86.401	0,06%
91	USD	Intuitive Surgical Inc	29.210	0,02%
114	USD	IQVIA Holdings Inc	28.465	0,02%
152	USD	J M Smucker Co	18.176	0,01%
1.005	USD	Johnson & Johnson	153.003	0,10%
1.728	USD	JPMorgan Chase & Co	241.959	0,16%
502	USD	Kellogg Co	28.355	0,02%
320	USD	Keysight Technologies Inc	58.469	0,04%
411	USD	Kimberly-Clark Corp	51.391	0,03%
84	USD	KLA Corp	31.697	0,02%
17	USD	Kyndryl Holdings Inc	276	0,00%
460	USD	Lam Research Corp	291.948	0,20%
114	USD	Lear Corp	18.299	0,01%
525	USD	Lowe's Cos Inc	118.928	0,08%
46	USD	Lululemon Athletica Inc	16.204	0,01%
259	USD	Marathon Petroleum Corp	14.515	0,01%
137	USD	Marsh & McLennan Cos Inc	21.000	0,01%
251	USD	Marvell Technology Inc	19.391	0,01%
289	USD	Masco Corp	17.792	0,01%
449	USD	Mastercard Inc	143.207	0,10%
495	USD	McCormick & Co Inc/MD	41.797	0,03%
327	USD	McDonald's Corp	77.201	0,05%
15	USD	MercadoLibre Inc	17.977	0,01%
1.743	USD	Merck & Co Inc	118.796	0,08%
1.180	USD	Meta Platforms Inc	359.019	0,24%
784	USD	MetLife Inc	43.349	0,03%
23	USD	Mettler-Toledo International Inc	34.598	0,02%
396	USD	Micron Technology Inc	32.850	0,02%
4.287	USD	Microsoft Corp	1.285.245	0,87%
122	USD	Moderna Inc	27.120	0,02%
1.157	USD	Mondelez International Inc	67.213	0,05%
289	USD	Moody's Corp	99.854	0,07%
989	USD	Morgan Stanley	86.333	0,06%
731	USD	Mosaic Co	25.324	0,02%
221	USD	Motorola Solutions Inc	52.933	0,04%
152	USD	MSCI Inc	82.262	0,06%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
137	USD	Nasdaq Inc	25.312	0,02%
175	USD	Netflix Inc	94.640	0,06%
1.180	USD	Newmont Corp	64.212	0,04%
624	USD	NIKE Inc	92.341	0,06%
244	USD	Northern Trust Corp	25.743	0,02%
1.339	USD	NVIDIA Corp	350.018	0,24%
830	USD	ON Semiconductor Corp	49.581	0,03%
837	USD	ONEOK Inc	43.247	0,03%
1.027	USD	Oracle Corp	79.859	0,05%
213	USD	Owens Corning	16.964	0,01%
183	USD	PACCAR Inc	14.135	0,01%
68	USD	Palo Alto Networks Inc	33.730	0,02%
563	USD	PayPal Holdings Inc	95.447	0,06%
1.271	USD	PepsiCo Inc	193.903	0,13%
2.747	USD	Pfizer Inc	141.741	0,10%
259	USD	PNC Financial Services Group Inc	45.996	0,03%
205	USD	PPG Industries Inc	30.989	0,02%
1.073	USD	Procter & Gamble Co	154.311	0,10%
1.035	USD	Prologis Inc (Reit)	153.601	0,10%
586	USD	Prudential Financial Inc	56.243	0,04%
8.899	USD	Public Service Enterprise Group Inc	521.445	0,35%
548	USD	QUALCOMM Inc	88.474	0,06%
205	USD	Raymond James Financial Inc	18.297	0,01%
46	USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc	26.113	0,02%
1.591	USD	Regions Financial Corp	30.743	0,02%
137	USD	Republic Services Inc	16.774	0,01%
99	USD	ResMed Inc	22.916	0,02%
205	USD	Robert Half International Inc	20.172	0,01%
731	USD	Rockwell Automation Inc	224.011	0,15%
304	USD	S&P Global Inc	126.368	0,09%
472	USD	salesforce.com Inc	106.480	0,07%
5.471	USD	Sempra Energy	636.952	0,43%
53	USD	ServiceNow Inc	30.650	0,02%
342	USD	Snap Inc	14.513	0,01%
61	USD	SolarEdge Technologies Inc	15.217	0,01%
693	USD	Starbucks Corp	71.173	0,05%
381	USD	State Street Corp	31.387	0,02%
304	USD	Sysco Corp	20.950	0,01%
266	USD	T Rowe Price Group Inc	46.567	0,03%
251	USD	Target Corp	51.430	0,03%
396	USD	Tesla Inc	374.490	0,25%
563	USD	Texas Instruments Inc	94.218	0,06%
167	USD	TJX Cos Inc	11.144	0,01%
2.787	USD	Trimble Inc	215.461	0,15%
883	USD	Truist Financial Corp	45.639	0,03%
46	USD	Twilio Inc	10.785	0,01%
274	USD	Twitter Inc	10.763	0,01%
320	USD	Uber Technologies Inc	12.061	0,01%
609	USD	UDR Inc (Reit)	32.220	0,02%
411	USD	Union Pacific Corp	90.616	0,06%
145	USD	United Parcel Service Inc	27.403	0,02%
145	USD	United Rentals Inc	42.263	0,03%
365	USD	UnitedHealth Group Inc	162.674	0,11%
175	USD	Valero Energy Corp	11.485	0,01%
434	USD	Ventas Inc (Reit)	19.694	0,01%
2.907	USD	Verizon Communications Inc	134.201	0,09%
76	USD	Vertex Pharmaceuticals Inc	14.937	0,01%
244	USD	VF Corp	15.779	0,01%
837	USD	Visa Inc	161.119	0,11%
84	USD	VMware Inc	8.703	0,01%
244	USD	Voya Financial Inc	14.343	0,01%
769	USD	Walt Disney Co	105.945	0,07%
1.073	USD	Waste Management Inc	157.117	0,11%
122	USD	West Pharmaceutical Services Inc	50.806	0,03%
259	USD	Western Digital Corp	14.959	0,01%
358	USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	29.040	0,02%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.880	USD	Weyerhaeuser Co (Reit)	68.053	0,05%
68	USD	Workday Inc	16.612	0,01%
53	USD	WW Grainger Inc	24.194	0,02%
175	USD	Wynn Resorts Ltd	13.320	0,01%
213	USD	Xylem Inc	22.414	0,02%
350	USD	Yum China Holdings Inc	15.239	0,01%
145	USD	Yum! Brands Inc	17.730	0,01%
411	USD	Zebra Technologies Corp	216.986	0,15%
53	USD	Zoom Video Communications Inc	8.922	0,01%
		Total Vereinigte Staaten	18.202.310	12,30%
Total Stammaktien / Vorzugsaktien			41.338.003	27,93%
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Bermudainseln				
351.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 10,250% 01-Feb-2026	360.830	0,24%
		Total Bermudainseln	360.830	0,24%
Kanada				
100.000	USD	Bausch Health Cos Inc '144A' 5,500% 01-Nov-2025	89.680	0,06%
150.000	USD	Bausch Health Cos Inc '144A' 4,875% 01-Jun-2028	136.091	0,09%
200.000	USD	First Quantum Minerals Ltd 7,250% 01-Apr-2023	178.964	0,12%
200.000	USD	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6,875% 15-Okt-2027	190.374	0,13%
353.000	USD	NOVA Chemicals Corp '144A' 4,250% 15-Mai-2029	313.616	0,21%
		Total Kanada	908.725	0,61%
Kaimaninseln				
200.000	EUR	UPCB Finance VII Ltd 3,625% 15-Jun-2029	204.920	0,14%
200.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,100% 10-Sep-2024	117.510	0,08%
		Total Kaimaninseln	322.430	0,22%
Frankreich				
350.000	EUR	Altice France SA 5,875% 01-Feb-2027	367.055	0,25%
200.000	USD	Iliad Holding SASU '144A' 6,500% 15-Okt-2026	186.524	0,13%
350.000	EUR	Paprec Holding SA 3,500% 01-Jul-2028	356.760	0,24%
151.000	EUR	Quatrim SASU 5,875% 15-Jan-2024	155.532	0,10%
		Total Frankreich	1.065.871	0,72%
Deutschland				
200.000	EUR	Aareal Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	203.998	0,14%
100.000	EUR	ADLER Real Estate AG 1,875% 27-Apr-2023	94.062	0,06%
300.000	EUR	CT Investment GmbH 5,500% 15-Apr-2026	303.097	0,20%
200.000	GBP	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	255.885	0,17%
200.000	USD	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	192.381	0,13%
100.000	EUR	Gruenthal GmbH 3,625% 15-Nov-2026	102.895	0,07%
200.000	EUR	Gruenthal GmbH 4,125% 15-Mai-2028	206.856	0,14%
1.500.000	PLN	Kreditanstalt für Wiederaufbau 2,000% 03-Nov-2023	316.848	0,21%
200.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 3,500% 30-Sep-2024	200.458	0,14%
204.000	EUR	Schaeffler AG 2,875% 26-Mrz-2027	221.742	0,15%
100.000	EUR	Schaeffler AG 3,375% 12-Okt-2028	111.867	0,08%
250.000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2,000% 15-Jul-2025	248.398	0,17%
228.000	EUR	Tele Columbus AG 3,875% 02-Mai-2025	225.608	0,15%
300.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH 4,375% 15-Jul-2027	311.214	0,21%
100.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH FRN 15-Jul-2027	101.263	0,07%
		Total Deutschland	3.096.572	2,09%
Irland				
350.000	USD	Cimpress Plc '144A' 7,000% 15-Jun-2026	323.381	0,22%
341.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4,875% 15-Jul-2028	406.887	0,27%
		Total Irland	730.268	0,49%
Italien				
104.000	EUR	Golden Goose SpA FRN 14-Mai-2027	103.679	0,07%
220.000	EUR	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3,750% 15-Jan-2028	218.750	0,15%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
165.000	EUR	Kedrion SpA 3,375% 15-Mai-2026	164.549	0,11%
		Total Italien	486.978	0,33%
Japan				
225.000	USD	SoftBank Group Corp 4,625% 06-Jul-2028	194.322	0,13%
325.000	USD	SoftBank Group Corp FRN (ewige Anleihe)*	285.354	0,19%
		Total Japan	479.676	0,32%
Jersey				
400.000	USD	Adient Global Holdings Ltd '144A' 4,875% 15-Aug-2026	362.744	0,24%
		Total Jersey	362.744	0,24%
Liberia				
100.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11,500% 01-Jun-2025	99.067	0,07%
215.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5,500% 01-Apr-2028	193.343	0,13%
		Total Liberia	292.410	0,20%
Luxemburg				
200.000	USD	Albion Financing 2SARL '144A' 8,750% 15-Apr-2027	179.799	0,12%
200.000	USD	Altice Financing SA '144A' 5,750% 15-Aug-2029	174.984	0,12%
250.000	EUR	Cidron Aida Finco Sarl 5,000% 01-Apr-2028	252.492	0,17%
100.000	GBP	Cidron Aida Finco Sarl 6,250% 01-Apr-2028	118.384	0,08%
90.861	EUR	Cirsa Finance International Sarl 6,250% 20-Dez-2023	92.266	0,06%
100.000	EUR	Cirsa Finance International Sarl 4,750% 22-Mai-2025	99.639	0,07%
300.000	USD	Consolidated Energy Finance SA '144A' 5,625% 15-Okt-2028	261.456	0,18%
300.000	EUR	Cullinan Holdco Scsp 4,625% 15-Okt-2026	305.091	0,21%
100.000	EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 6,750% 01-Nov-2025	103.889	0,07%
100.000	GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA 7,750% 01-Nov-2025	123.841	0,08%
129.000	EUR	Kleopatra Finco Sarl 4,250% 01-Mrz-2026	125.014	0,08%
200.000	EUR	Lincoln Financing SARL 3,625% 01-Apr-2024	201.800	0,14%
200.000	EUR	Matterhorn Telecom SA 3,125% 15-Sep-2026	200.160	0,13%
275.000	USD	Rede D'or Finance Sarl '144A' 4,950% 17-Jan-2028	248.272	0,17%
		Total Luxemburg	2.487.087	1,68%
Multinational				
150.000	GBP	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 4,750% 15-Jul-2027	178.909	0,12%
325.000	USD	Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co-Issuer Inc '144A' 7,625% 15-Okt-2025	303.707	0,21%
		Total Multinational	482.616	0,33%
Niederlande				
250.000	EUR	Dufry One BV 3,375% 15-Apr-2028	242.991	0,16%
200.000	USD	IHS Netherlands Holdco BV '144A' 8,000% 18-Sep-2027	187.795	0,13%
200.000	EUR	LeasePlan Corp NV FRN (ewige Anleihe)*	221.100	0,15%
200.000	USD	Metinvest BV '144A' 8,500% 23-Apr-2026	183.996	0,12%
100.000	EUR	Nobel Bidco BV 3,125% 15-Jun-2028	97.978	0,07%
300.000	USD	OCI NV '144A' 4,625% 15-Okt-2025	275.280	0,19%
140.000	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500% (ewige Anleihe)* (Step-up-Kupon)	192.920	0,13%
227.000	EUR	Summer BidCo BV 9,000% 15-Nov-2025	232.845	0,16%
210.000	USD	Trivium Packaging Finance BV '144A' 5,500% 15-Aug-2026	193.166	0,13%
246.000	USD	VTR Finance NV '144A' 6,375% 15-Jul-2028	226.360	0,15%
150.000	EUR	Ziggo Bond Co BV 3,375% 28-Feb-2030	146.903	0,10%
80.000	EUR	Ziggo BV 4,250% 15-Jan-2027	81.948	0,05%
		Total Niederlande	2.283.282	1,54%
Panama				
245.000	USD	Carnival Corp '144A' 10,500% 01-Feb-2026	245.952	0,17%
200.000	USD	Carnival Corp '144A' 6,000% 01-Mai-2029	176.614	0,12%
		Total Panama	422.566	0,29%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Spanien				
200.000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (ewige Anleihe)*	187.972	0,13%
		Total Spanien	187.972	0,13%
Schweden				
100.000	EUR	Intrum AB 3,500% 15-Jul-2026	102.619	0,07%
323.000	EUR	Verisure Holding AB 3,250% 15-Feb-2027	322.958	0,22%
		Total Schweden	425.577	0,29%
Schweiz				
300.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	283.946	0,19%
		Total Schweiz	283.946	0,19%
Vereinigtes Königreich				
296.000	GBP	Arqiva Broadcast Finance Plc 6,750% 30-Sep-2023	357.411	0,24%
200.000	GBP	Barclays Plc FRN (ewige Anleihe)*	249.498	0,17%
100.000	GBP	Bellis Acquisition Co Plc 3,250% 16-Feb-2026	114.914	0,08%
100.000	GBP	Bellis Acquisition Co Plc 4,500% 16-Feb-2026	119.222	0,08%
100.000	GBP	Bellis Finco Plc 4,000% 16-Feb-2027	112.828	0,08%
262.000	EUR	eG Global Finance Plc 6,250% 30-Okt-2025	269.155	0,18%
136.000	EUR	International Game Technology Plc 3,500% 15-Jun-2026	139.222	0,09%
100.000	GBP	Jerrold Finco Plc 4,875% 15-Jan-2026	120.805	0,08%
125.000	GBP	Jerrold Finco Plc 5,250% 15-Jan-2027	151.271	0,10%
300.000	GBP	Pinewood Finance Co Ltd 3,625% 15-Nov-2027	357.107	0,24%
226.000	GBP	TalkTalk Telecom Group Ltd 3,875% 20-Feb-2025	256.833	0,17%
200.000	GBP	Thames Water Kemble Finance Plc 4,625% 19-Mai-2026	243.771	0,17%
186.000	GBP	Very Group Funding Plc 6,500% 01-Aug-2026	221.149	0,15%
		Total Vereinigtes Königreich	2.713.186	1,83%
Vereinigte Staaten				
400.000	USD	180 Medical Inc '144A' 3,875% 15-Okt-2029	357.896	0,24%
430.000	USD	Academy Ltd '144A' 6,000% 15-Nov-2027	405.201	0,27%
400.000	USD	ACI Worldwide Inc '144A' 5,750% 15-Aug-2026	368.792	0,25%
150.000	USD	Adient US LLC '144A' 9,000% 15-Apr-2025	140.962	0,10%
320.000	USD	Ally Financial Inc FRN (ewige Anleihe)*	294.217	0,20%
420.000	USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5,375% 01-Mrz-2029	391.972	0,27%
290.000	USD	Ball Corp 2,875% 15-Aug-2030	249.376	0,17%
325.000	USD	Ball Corp 3,125% 15-Sep-2031	284.287	0,19%
45.000	USD	Bausch Health Americas Inc '144A' 8,500% 31-Jan-2027	42.103	0,03%
401.000	USD	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3,500% 01-Apr-2030	351.574	0,24%
125.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,500% 01-Mai-2026	113.610	0,08%
250.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,250% 01-Feb-2031	223.320	0,15%
295.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,250% 15-Jan-2034	256.899	0,17%
364.000	USD	Centene Corp 4,625% 15-Dez-2029	345.881	0,23%
174.000	USD	ChampionX Corp 6,375% 01-Mai-2026	160.457	0,11%
300.000	USD	Cheniere Energy Inc 4,625% 15-Okt-2028	282.406	0,19%
225.000	USD	Cheniere Energy Partners LP 4,500% 01-Okt-2029	211.067	0,14%
335.000	USD	Clean Harbors Inc '144A' 4,875% 15-Jul-2027	305.159	0,21%
100.000	USD	Clean Harbors Inc '144A' 5,125% 15-Jul-2029	93.403	0,06%
250.000	USD	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 9,875% 17-Okt-2025	249.307	0,17%
60.000	USD	Coinbase Global Inc '144A' 3,375% 01-Okt-2028	49.610	0,03%
80.000	USD	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6,000% 15-Okt-2026	73.594	0,05%
340.000	USD	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6,500% 15-Okt-2028	315.833	0,21%
150.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 5,000% 01-Okt-2028	135.051	0,09%
280.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 6,500% 01-Okt-2028	262.233	0,18%
225.000	USD	CSC Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Feb-2029	213.611	0,14%
214.000	USD	Dun & Bradstreet Corp 5,000% 15-Dez-2029	193.553	0,13%
45.000	USD	Embarq Corp 7,995% 01-Jun-2036	44.993	0,03%
350.000	USD	Encompass Health Corp 4,500% 01-Feb-2028	318.574	0,22%
145.000	USD	Encompass Health Corp 4,750% 01-Feb-2030	132.145	0,09%
200.000	GBP	Encore Capital Group Inc 4,250% 01-Jun-2028	235.657	0,16%
330.000	USD	Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance Corp '144A' 6,500% 15-Jan-2026	301.392	0,20%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
105.000	USD	Ford Motor Co 9,000% 22-Apr-2025	113.539	0,08%
200.000	USD	Ford Motor Co 6,375% 01-Feb-2029	207.995	0,14%
300.000	USD	Ford Motor Co 9,625% 22-Apr-2030	388.397	0,26%
375.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,389% 08-Jan-2026	357.377	0,24%
430.000	USD	General Motors Financial Co Inc FRN (ewige Anleihe)*	409.264	0,28%
200.000	USD	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5,375% 15-Apr-2026	197.005	0,13%
70.000	USD	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5,750% 01-Jun-2028	71.432	0,05%
150.000	USD	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4,000% 15-Jan-2031	141.598	0,10%
215.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co '144A' 5,000% 15-Jul-2029	204.416	0,14%
125.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co '144A' 5,250% 15-Jul-2031	119.802	0,08%
100.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,625% 30-Apr-2033	96.213	0,07%
21.000	USD	Graphic Packaging International LLC 3,750% 01-Feb-2030	18.779	0,01%
500.000	USD	Graphic Packaging International LLC 144A 3,750% 01-Feb-2030	447.128	0,30%
380.000	USD	Great Lakes Dredge & Dock Corp '144A' 5,250% 01-Jun-2029	346.320	0,23%
350.000	USD	HCA Inc 5,375% 01-Feb-2025	340.253	0,23%
225.000	USD	HCA Inc 5,875% 01-Feb-2029	237.194	0,16%
186.000	USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 5,750% 01-Feb-2029	168.882	0,11%
78.000	USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6,000% 01-Feb-2031	71.241	0,05%
		Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower		
300.000	USD	Esc '144A' 5,000% 01-Jun-2029	272.099	0,18%
44.000	USD	Howard Midstream Energy Partners LLC '144A' 6,750% 15-Jan-2027	39.837	0,03%
393.000	USD	Howmet Aerospace Inc 3,000% 15-Jan-2029	347.293	0,24%
215.000	USD	Howmet Aerospace Inc 5,950% 01-Feb-2037	224.430	0,15%
40.000	USD	II-VI Inc 5,000% 15-Dez-2029	36.324	0,03%
340.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,250% 15-Mrz-2028	312.934	0,21%
226.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 4,875% 15-Sep-2029	206.987	0,14%
310.000	USD	ITT Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Aug-2029	271.770	0,18%
260.000	USD	Kraft Heinz Foods Co 3,000% 01-Jun-2026	241.088	0,16%
200.000	USD	Kraft Heinz Foods Co 4,375% 01-Jun-2046	206.545	0,14%
325.000	USD	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp '144A' 4,250% 15-Dez-2025	297.591	0,20%
325.000	USD	LD Holdings Group LLC '144A' 6,125% 01-Apr-2028	270.327	0,18%
420.000	USD	LogMeln Inc '144A' 5,500% 01-Sep-2027	373.325	0,25%
275.000	USD	Lumen Technologies Inc '144A' 5,125% 15-Dez-2026	253.539	0,17%
435.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5,875% 01-Apr-2029	410.484	0,28%
324.000	USD	Marriott Ownership Resorts Inc 4,750% 15-Jan-2028	291.043	0,20%
50.000	USD	MGM Resorts International 4,625% 01-Sep-2026	46.222	0,03%
250.000	USD	MGM Resorts International 5,500% 15-Apr-2027	237.964	0,16%
320.000	USD	Michaels Cos Inc '144A' 5,250% 01-Mai-2028	283.199	0,19%
370.000	USD	Millennium Escrow Corp '144A' 6,625% 01-Aug-2026	328.884	0,22%
353.000	USD	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 3,875% 01-Apr-2029	310.952	0,21%
450.000	USD	NBM US Holdings Inc '144A' 7,000% 14-Mai-2026	415.468	0,28%
225.000	USD	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5,625% 01-Okt-2028	205.096	0,14%
125.000	USD	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5,875% 01-Okt-2030	115.987	0,08%
37.000	USD	Novelis Corp '144A' 3,250% 15-Nov-2026	33.056	0,02%
399.000	USD	Novelis Corp '144A' 4,750% 30-Jan-2030	370.766	0,25%
37.000	USD	Novelis Corp '144A' 3,875% 15-Aug-2031	32.496	0,02%
200.000	USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5,125% 30-Apr-2031	184.534	0,13%
		Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-		
230.000	USD	Issuer '144A' 4,875% 15-Mai-2029	209.110	0,14%
350.000	USD	Playtika Holding Corp '144A' 4,250% 15-Mrz-2029	303.520	0,21%
361.000	USD	Post Holdings Inc '144A' 5,625% 15-Jan-2028	335.442	0,23%
300.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 6,875% 15-Jul-2028	282.178	0,19%
160.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 7,750% 15-Feb-2031	153.698	0,11%
9.000	USD	Roller Bearing Co of America Inc '144A' 4,375% 15-Okt-2029	8.121	0,01%
295.000	USD	Sabre Global Inc '144A' 7,375% 01-Sep-2025	272.726	0,18%
324.000	USD	Sealed Air Corp '144A' 6,875% 15-Jul-2033	363.963	0,25%
320.000	USD	Select Medical Corp '144A' 6,250% 15-Aug-2026	299.733	0,20%
175.000	USD	Sirius XM Radio Inc '144A' 5,500% 01-Jul-2029	166.861	0,11%
162.000	USD	Six Flags Entertainment Corp '144A' 5,500% 15-Apr-2027	148.464	0,10%
240.000	USD	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7,000% 01-Jul-2025	226.970	0,15%
250.000	USD	Spirit AeroSystems Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2025	231.924	0,16%
326.000	USD	Staples Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2026	294.887	0,20%
313.000	USD	Starwood Property Trust Inc '144A' 3,625% 15-Jul-2026	276.838	0,19%
200.000	USD	Summer BC Bidco B LLC '144A' 5,500% 31-Okt-2026	181.124	0,12%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
260.000	USD	SunCoke Energy Inc '144A' 4,875% 30-Jun-2029	228.916	0,16%
435.000	USD	Tempur Sealy International Inc '144A' 3,875% 15-Okt-2031	385.896	0,26%
200.000	USD	Tenet Healthcare Corp 4,625% 15-Jul-2024	179.724	0,12%
170.000	USD	Tenet Healthcare Corp '144A' 4,875% 01-Jan-2026	154.374	0,10%
237.000	USD	Tenneco Inc '144A' 5,125% 15-Apr-2029	206.417	0,14%
75.000	USD	Travel + Leisure Co 6,600% 01-Okt-2025	73.834	0,05%
195.000	USD	Travel + Leisure Co '144A' 6,625% 31-Jul-2026	191.248	0,13%
107.000	USD	Travel + Leisure Co 6,000% 01-Apr-2027	103.024	0,07%
255.000	USD	Unifrax Escrow Issuer Corp '144A' 5,250% 30-Sep-2028	227.993	0,15%
80.000	USD	Univision Communications Inc '144A' 6,625% 01-Jun-2027	76.056	0,05%
325.000	USD	Univision Communications Inc '144A' 4,500% 01-Mai-2029	290.945	0,20%
350.000	USD	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6,875% 01-Sep-2027	327.343	0,22%
21.000	USD	Vertiv Group Corp 4,125% 15-Nov-2028	18.772	0,01%
375.000	USD	Vertiv Group Corp 144A 4,125% 15-Nov-2028	335.207	0,23%
405.000	USD	Wolverine World Wide Inc '144A' 4,000% 15-Aug-2029	348.451	0,24%
375.000	USD	ZF North America Capital Inc '144A' 4,750% 29-Apr-2025	357.871	0,24%
		Total Vereinigte Staaten	25.222.840	17,05%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			42.615.576	28,79%
Staatsanleihen				
Brasilien				
3.099.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2025	483.184	0,33%
4.203.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2027	652.760	0,44%
2.156.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2031	328.546	0,22%
		Total Brasilien	1.464.490	0,99%
Chile				
3.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica 1,900% 01-Sep-2030	93.754	0,06%
420.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,700% 01-Sep-2030	408.770	0,28%
		Total Chile	502.524	0,34%
Kolumbien				
2.390.800.000	COP	Kolumbianische TES 7,000% 26-Mrz-2031	480.199	0,33%
		Total Kolumbien	480.199	0,33%
Tschechische Republik				
4.230.000	CZK	Tschechische Staatsanleihe 2,400% 17-Sep-2025	164.777	0,11%
3.980.000	CZK	Tschechische Staatsanleihe 1,500% 24-Apr-2040	130.368	0,09%
		Total Tschechische Republik	295.145	0,20%
Ungarn				
178.060.000	HUF	Ungarische Staatsanleihe 1,500% 24-Aug-2022	477.874	0,32%
33.240.000	HUF	Ungarische Staatsanleihe 1,500% 22-Apr-2026	80.151	0,05%
66.480.000	HUF	Ungarische Staatsanleihe 1,500% 26-Aug-2026	158.751	0,11%
		Total Ungarn	716.776	0,48%
Indonesien				
10.445.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 5,125% 15-Apr-2027	655.072	0,44%
9.959.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 7,000% 15-Sep-2030	641.940	0,43%
9.642.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 7,500% 15-Jun-2035	629.575	0,43%
		Total Indonesien	1.926.587	1,30%
Malaysia				
3.018.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,899% 16-Nov-2027	660.501	0,45%
1.921.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,757% 22-Mai-2040	389.930	0,26%
		Total Malaysia	1.050.431	0,71%
Mexiko				
19.377.900	MXN	Mexikanische Bonos 10,000% 05-Dez-2024	904.263	0,61%
4.164.600	MXN	Mexikanische Bonos 7,500% 03-Jun-2027	181.839	0,13%
4.123.700	MXN	Mexikanische Bonos 7,750% 29-Mai-2031	181.384	0,12%
		Total Mexiko	1.267.486	0,86%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Russland				
55.193.000	RUB	Russische Föderation OFZ-Anleihe 7,750% 16-Sep-2026	634.024	0,43%
17.853.000	RUB	Russische Föderation - OFZ-Anleihe 8,150% 03-Feb-2027	208.131	0,14%
39.151.000	RUB	Russische Föderation OFZ-Anleihe 7,650% 10-Apr-2030	444.261	0,30%
		Total Russland	1.286.416	0,87%
Südafrika				
4.045.800	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 10,500% 21-Dez-2026	248.419	0,17%
109.515.000	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,000% 31-Jan-2030	5.617.237	3,79%
10.289.900	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,250% 31-Mrz-2032	514.325	0,35%
3.244.000	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,500% 31-Jan-2037	152.845	0,10%
9.064.400	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 9,000% 31-Jan-2040	437.849	0,30%
1.242.600	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 6,500% 28-Feb-2041	45.569	0,03%
		Total Südafrika	7.016.244	4,74%
Südkorea				
717.280.000	KRW	Koreanische Schatzanleihe 2,000% 10-Jun-2031	521.555	0,35%
		Total Südkorea	521.555	0,35%
Thailand				
22.122.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 2,875% 17-Dez-2028	635.452	0,43%
		Total Thailand	635.452	0,43%
Uruguay				
19.526.000	UYU	Uruguayische Internationale Staatsanleihe 8,250% 21-Mai-2031	372.440	0,25%
		Total Uruguay	372.440	0,25%
		Total Staatsanleihen	17.535.745	11,85%
		Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	101.489.324	68,57%
		Total Anlagen	101.489.324	68,57%
		Barmittel und Barmitteläquivalente	40.930.754	27,65%
		Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen	5.596.543	3,78%
		Gesamtnettovermögen	148.016.621	100,00%

*Eine ewige Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitsdatum. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, zahlen jedoch konstante Zinsen.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	66,84%
Sonstige Vermögenswerte	33,16%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
SEK	48.884	EUR	(4.766)	03-Jan-2022	1
GBP	60	EUR	(72)	03-Jan-2022	-
EUR	121.166.480	SEK	(1.241.117.638)	04-Jan-2022	153.044
GBP	12.696.510	EUR	(14.964.460)	04-Jan-2022	151.202
GBP	6.504.594	EUR	(7.666.496)	04-Jan-2022	77.463
GBP	312.343	EUR	(366.158)	04-Jan-2022	5.698
GBP	407.616	EUR	(480.160)	04-Jan-2022	5.121
GBP	206.205	EUR	(240.532)	04-Jan-2022	4.962
GBP	242.529	EUR	(285.001)	04-Jan-2022	3.739
GBP	193.942	EUR	(227.747)	04-Jan-2022	3.147

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	343.539	EUR	(405.996)	04-Jan-2022	3.000
GBP	120.250	EUR	(140.268)	04-Jan-2022	2.894
GBP	142.973	EUR	(167.915)	04-Jan-2022	2.300
GBP	152.922	EUR	(179.892)	04-Jan-2022	2.167
GBP	94.000	EUR	(109.744)	04-Jan-2022	2.166
GBP	122.335	EUR	(143.808)	04-Jan-2022	1.837
GBP	86.553	EUR	(101.357)	04-Jan-2022	1.687
GBP	101.584	EUR	(119.406)	04-Jan-2022	1.533
GBP	107.193	EUR	(126.090)	04-Jan-2022	1.527
SEK	2.375.947	EUR	(230.376)	04-Jan-2022	1.287
EUR	1.279.200	SEK	(13.108.227)	04-Jan-2022	1.101
GBP	57.972	EUR	(68.047)	04-Jan-2022	971
GBP	47.093	EUR	(55.274)	04-Jan-2022	792
GBP	125.930	EUR	(149.486)	04-Jan-2022	438
EUR	142.740	SEK	(1.459.824)	04-Jan-2022	402
GBP	90.272	EUR	(107.142)	04-Jan-2022	329
GBP	15.434	EUR	(18.061)	04-Jan-2022	314
EUR	106.277	SEK	(1.087.038)	04-Jan-2022	287
EUR	403.927	SEK	(4.140.467)	04-Jan-2022	217
GBP	8.000	EUR	(9.332)	04-Jan-2022	192
GBP	10.000	EUR	(11.748)	04-Jan-2022	158
EUR	76.423	SEK	(782.770)	04-Jan-2022	100
GBP	4.957	EUR	(5.842)	04-Jan-2022	59
GBP	4.956	EUR	(5.841)	04-Jan-2022	59
GBP	4.950	EUR	(5.834)	04-Jan-2022	59
GBP	4.963	EUR	(5.850)	04-Jan-2022	59
EUR	27.594	SEK	(282.723)	04-Jan-2022	27
EUR	21.337	SEK	(218.594)	04-Jan-2022	24
EUR	8.861	SEK	(90.780)	04-Jan-2022	10
GBP	79	EUR	(93)	04-Jan-2022	2
GBP	80	EUR	(94)	04-Jan-2022	2
GBP	81	EUR	(95)	04-Jan-2022	2
GBP	80	EUR	(94)	04-Jan-2022	2
GBP	12.978.377	EUR	(15.411.283)	04-Feb-2022	28.455
GBP	9.343.612	EUR	(11.095.151)	04-Feb-2022	20.486
GBP	5.056	EUR	(6.004)	04-Feb-2022	11
GBP	5.067	EUR	(6.016)	04-Feb-2022	11
GBP	5.076	EUR	(6.027)	04-Feb-2022	11
GBP	5.065	EUR	(6.014)	04-Feb-2022	11
EUR	162	GBP	(136)	04-Feb-2022	–
EUR	1.886.764	CAD	(2.714.382)	09-Mrz-2022	6.796
			Total		486.162
EUR	28	GBP	(24)	04-Jan-2022	–
EUR	39	GBP	(34)	04-Jan-2022	–
GBP	136	EUR	(162)	04-Jan-2022	–
EUR	13	GBP	(11)	04-Jan-2022	–
EUR	33	GBP	(28)	04-Jan-2022	–
EUR	37	GBP	(31)	04-Jan-2022	–
EUR	72	GBP	(61)	04-Jan-2022	(1)
EUR	111	GBP	(94)	04-Jan-2022	(1)
EUR	261	GBP	(220)	04-Jan-2022	(1)
EUR	48	GBP	(41)	04-Jan-2022	(1)
EUR	152	GBP	(129)	04-Jan-2022	(2)
EUR	277	GBP	(235)	04-Jan-2022	(4)
EUR	587	GBP	(502)	04-Jan-2022	(10)
EUR	5.993	GBP	(5.044)	04-Jan-2022	(13)
EUR	5.983	GBP	(5.036)	04-Jan-2022	(13)
EUR	5.984	GBP	(5.037)	04-Jan-2022	(13)
EUR	5.975	GBP	(5.030)	04-Jan-2022	(13)
EUR	46.773	SEK	(480.205)	04-Jan-2022	(49)
EUR	24.290	SEK	(249.699)	04-Jan-2022	(56)
EUR	20.223	SEK	(208.206)	04-Jan-2022	(78)
EUR	123.511	SEK	(1.267.887)	04-Jan-2022	(112)
EUR	30.440	SEK	(313.699)	04-Jan-2022	(147)
EUR	77.663	SEK	(799.772)	04-Jan-2022	(318)
EUR	52.808	SEK	(545.181)	04-Jan-2022	(349)
EUR	89.166	SEK	(920.790)	04-Jan-2022	(615)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
SEK	19.517.316	EUR	(1.904.048)	04-Jan-2022	(1.040)
EUR	284.467	SEK	(2.930.583)	04-Jan-2022	(1.276)
EUR	11.031.535	GBP	(9.285.662)	04-Jan-2022	(23.387)
EUR	15.328.659	GBP	(12.902.715)	04-Jan-2022	(32.497)
SEK	1.248.020.039	EUR	(121.875.756)	04-Jan-2022	(189.311)
USD	5.193.861	PLN	(21.460.000)	18-Jan-2022	(76.595)
USD	8.021.413	MXN	(173.670.000)	18-Jan-2022	(395.258)
EUR	72	GBP	(60)	04-Feb-2022	-
EUR	4.762	SEK	(48.884)	04-Feb-2022	(2)
SEK	90.780	EUR	(8.858)	04-Feb-2022	(10)
EUR	54.346	SEK	(557.717)	04-Feb-2022	(12)
SEK	1.248.048.558	EUR	(121.813.593)	04-Feb-2022	(173.282)
				Total	(894.466)
				Netto EUR zur Absicherung von Anteilklassen	(408.304)

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	11.600.000	EUR	(10.207.753)	12-Jan-2022	38.602
USD	1.370.000	EUR	(1.179.866)	12-Jan-2022	30.264
USD	308.000	EUR	(263.999)	12-Jan-2022	8.059
USD	5.518.820	HUF	(1.778.000.000)	18-Jan-2022	76.692
AUD	4.696.000	USD	(3.358.086)	18-Jan-2022	41.263
IDR	36.869.000.000	USD	(2.558.091)	18-Jan-2022	26.559
CHF	5.600.000	USD	(6.108.069)	18-Jan-2022	25.144
CAD	4.285.000	USD	(3.353.984)	18-Jan-2022	8.950
EUR	35.693	KRW	(47.604.215)	08-Mrz-2022	397
EUR	51.121.313	USD	(57.820.608)	09-Mrz-2022	106.566
IDR	106.030.000.000	USD	(7.303.488)	09-Mrz-2022	101.902
AUD	11.289.806	NZD	(11.851.000)	09-Mrz-2022	87.586
EUR	3.008.021	JPY	(386.454.513)	09-Mrz-2022	44.524
EUR	5.687.886	ZAR	(103.614.191)	09-Mrz-2022	10.042
EUR	858.648	USD	(971.425)	09-Mrz-2022	1.566
EUR	417.781	USD	(472.062)	09-Mrz-2022	1.284
EUR	732.477	HKD	(6.463.680)	09-Mrz-2022	1.096
EUR	315.154	SEK	(3.228.846)	09-Mrz-2022	582
EUR	346.510	TWD	(10.807.992)	09-Mrz-2022	409
EUR	189.119	USD	(214.000)	09-Mrz-2022	308
EUR	38.913	USD	(44.000)	09-Mrz-2022	92
EUR	35.361	USD	(40.012)	09-Mrz-2022	58
EUR	12.040	RUB	(1.031.206)	10-Mrz-2022	57
EUR	2.962.316	USD	(3.350.000)	14-Mrz-2022	6.992
GBP	370.000	EUR	(433.305)	14-Mrz-2022	6.420
AUD	140.000	EUR	(88.314)	14-Mrz-2022	1.246
MXN	890.000	EUR	(36.807)	14-Mrz-2022	1.111
DKK	850.000	EUR	(114.291)	14-Mrz-2022	10
CZK	2.000.000	USD	(88.153)	15-Mrz-2022	1.993
USD	86.321	RUB	(6.468.000)	15-Mrz-2022	1.097
MXN	300.000	USD	(13.853)	15-Mrz-2022	558
				Total	631.429
USD	5.207.081	KRW	(6.192.000.000)	18-Jan-2022	(994)
SEK	55.200.000	USD	(6.110.250)	18-Jan-2022	(15.324)
USD	3.675.602	CZK	(82.780.000)	18-Jan-2022	(76.695)
JPY	559.000.000	CAD	(6.298.105)	01-Mrz-2022	(76.035)
JPY	559.000.000	GBP	(3.706.659)	01-Mrz-2022	(119.800)
USD	4.954.389	GBP	(3.720.000)	02-Mrz-2022	(50.618)
EUR	120.171	USD	(136.221)	09-Mrz-2022	(15)
EUR	749.230	DKK	(5.571.984)	09-Mrz-2022	(41)
USD	1.910.881	ZAR	(30.768.000)	09-Mrz-2022	(65)
EUR	16.445	MXN	(401.006)	09-Mrz-2022	(659)
EUR	72.789	SGD	(112.566)	09-Mrz-2022	(759)
EUR	397.417	USD	(451.313)	09-Mrz-2022	(774)
USD	529.390	EUR	(468.486)	09-Mrz-2022	(1.409)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	5.026.666	TWD	(138.550.000)	09-Mrz-2022	(1.749)
USD	1.576.336	EUR	(1.393.350)	09-Mrz-2022	(2.559)
EUR	953.400	NZD	(1.594.658)	09-Mrz-2022	(6.728)
EUR	283.712	NOK	(2.909.018)	09-Mrz-2022	(6.755)
EUR	1.108.166	CHF	(1.155.701)	09-Mrz-2022	(10.624)
EUR	1.045.157	AUD	(1.665.218)	09-Mrz-2022	(20.211)
USD	5.019.566	CHF	(4.627.500)	09-Mrz-2022	(50.974)
EUR	6.857.980	GBP	(5.841.957)	09-Mrz-2022	(85.896)
RUB	541.150.000	USD	(7.144.955)	10-Mrz-2022	(15.623)
EUR	8.871	USD	(10.061)	14-Mrz-2022	(4)
USD	18.800	EUR	(16.606)	14-Mrz-2022	(21)
HKD	1.900.000	EUR	(215.466)	14-Mrz-2022	(501)
USD	470.000	EUR	(415.308)	14-Mrz-2022	(681)
JPY	20.000.000	EUR	(155.914)	14-Mrz-2022	(2.555)
CAD	470.000	EUR	(328.681)	14-Mrz-2022	(3.211)
USD	21.741	ZAR	(353.000)	15-Mrz-2022	(145)
USD	28.619	PLN	(118.000)	15-Mrz-2022	(256)
USD	68.225	BRL	(393.000)	15-Mrz-2022	(930)
USD	551.511	ZAR	(8.940.000)	15-Mrz-2022	(2.884)
USD	232.502	BRL	(1.353.000)	15-Mrz-2022	(5.300)
Total					(560.795)
Netto EUR für andere Zwecke					70.634
Netto EUR					(337.670)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International Bank, JP Morgan Securities plc, JPMorgan Chase Bank, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc und UBS AG.

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Inflationsswap	3.420.000	Zahlt fix 1,846%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Sep-2026	78.683	78.683
Inflationsswap	730.000	Zahlt fix 2,097%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Okt-2026	4.607	4.607
Inflationsswap	11.500.000	Zahlt fix 2,153%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Nov-2026	34.807	34.807
Inflationsswap	310.000	Zahlt fix 4,010%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Sep-2031	1.744	14.639
Inflationsswap	38.700	Zahlt fix 4,010%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Sep-2031	525	1.828
Inflationsswap	4.010.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 4,371%	GBP	15-Nov-2031	52.090	52.090
Inflationsswap	7.340.000	Zahlt fix 2,719%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	09-Dez-2031	95.865	95.865
Zinsswap	10.600.000	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	16-Okt-2026	1.406	1.406
Zinsswap	1.040.000	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel EUR-EURIBOR	EUR	27-Sep-2051	11.950	11.950
Zinsswap	5.570.000	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel EUR-EURIBOR	EUR	19-Nov-2051	171.632	171.632
Total Return Swaps	2.936.919	Zahlt USD 0,110%, erhält die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	23-Mrz-2022	23.403	23.403
Total Return Swaps	390.792	Zahlt USD 0,100%, erhält die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	23-Mrz-2022	3.115	3.115
Total Return Swaps	22.286.485	Zahlt USD 0,110%, erhält die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	17-Mai-2022	585.861	585.861
Total					1.079.886	
Inflationsswap	2.350.000	Zahlt variabel CPTFEMU, erhält fix 1,846%	EUR	15-Sep-2026	(34.974)	(54.066)
Inflationsswap	972.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 4,010%	GBP	15-Sep-2031	(45.901)	(45.901)
Zinsswap	41.400.000	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	18-Sep-2026	(41.085)	(41.085)
Zinsswap	9.560.000	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	10-Nov-2026	(3.787)	(3.787)
Zinsswap	14.340.000	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	11-Nov-2026	(1.585)	(1.585)
Zinsswap	2.725.000	Zahlt variabel EUR-EURIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	11-Nov-2026	(20.730)	(19.738)
Zinsswap	2.725.000	Zahlt variabel EUR-EURIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	12-Nov-2026	(26.837)	(19.850)
Zinsswap	457.000.000	Zahlt variabel MXN-TIIE, erhält fix 0,000%	MXN	12-Nov-2026	(36.650)	(36.650)
Zinsswap	34.800.000	Zahlt variabel EUR-EURIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	19-Nov-2026	(151.300)	(151.300)
Zinsswap	100.000	Zahlt variabel EUR-EURIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	27-Sep-2051	(6.673)	(1.149)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Swaps (Fortsetzung)

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Zinsswap	100.000	Zahlt variabel EUR-EURIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	27-Sep-2051	(8.129)	(1.149)
Total Return Swap	377.695	Erhält USD 0,000%, zahlt die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	23-Mrz-2022	(2.905)	(2.905)
Total Return Swap	2.851.354	Erhält USD 0,000%, zahlt die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	23-Mrz-2022	(21.930)	(21.930)
Total Return Swap	21.635.005	Erhält USD 0,000%, zahlt die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	17-Mai-2022	(661.766)	(661.766)
Total Return Swap	1.120.987	Erhält variabel USD-LIBOR - 38,000%, zahlt die Performance des MSCI World Net Total Return Index	USD	28-Okt-2022	(5.315)	(5.315)
Total Return Swap	7.417.340	Erhält variabel USD-LIBOR - 39,000%, zahlt die Performance des MSCI World Net Total Return Index	USD	17-Nov-2022	(165.904)	(165.904)
Total						(1.234.080)
Netto EUR						(154.194)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swap-Kontrakte traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of America Merrill Lynch, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited und Goldman Sachs International Bank.

Gekaufte Optionen

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungs- preis	Verfall- datum	Nicht realisierte (Wertminderung) in EUR betrag	Markt- wert EUR
30	USD	VIX US Call-Option Januar 2022	Call	27,00	19-Jan-2022	(7.968)	2.253
8	USD	VIX US Call-Option Januar 2022	Call	32,50	19-Jan-2022	(1.637)	389
27	USD	VIX US Call-Option Februar 2022	Call	19,00	16-Feb-2022	(2.313)	10.735
12	USD	VIX US Call-Option Februar 2022	Call	26,00	16-Feb-2022	(974)	2.682
517	USD	VIX US Call-Option März 2022	Call	35,00	15-Mrz-2022	(92.782)	98.666
Total							114.725

Verkaufte Optionen

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Engagement in Lokalwährung	Put/ Call	Ausübungs- preis	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung in EUR betrag	Markt- wert EUR
(2)	USD	SPXW US Put-Option Dezember 2021	(777.000)	Put	3.885,00	03-Jan-2022	9.444	(9)
(22)	JPY	NKY Put-Option Januar 2022	(574.750.000)	Put	26.125,00	14-Jan-2022	38.310	(5.403)
(107)	AUD	AS 51 Put-Option Januar 2022	(7.169.000)	Put	6.700,00	20-Jan-2022	27.771	(3.907)
(39)	GBP	UKX Put-Option Januar 2022	(2.525.250)	Put	6.475,00	21-Jan-2022	35.526	(1.625)
(48)	EUR	CAC Put-Option Januar 2022	(2.976.000)	Put	6.200,00	21-Jan-2022	52.179	(2.870)
(43)	EUR	DAX Put-Option Januar 2022	(2.988.500)	Put	13.900,00	21-Jan-2022	46.989	(2.881)
(24)	USD	SPX US Put-Option Januar 2022	(10.248.000)	Put	4.270,00	21-Jan-2022	107.245	(9.924)
(3)	USD	SPXW US Put-Option Januar 2022	(1.251.000)	Put	4.170,00	31-Jan-2022	10.718	(1.657)
(24)	USD	SPXW US Put-Option Februar 2022	(9.840.000)	Put	4.100,00	28-Feb-2022	148.429	(39.377)
Total								(67.653)
Netto EUR								47.072

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Optionskontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Verkaufte Swaptions

Nominal-	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungs- preis	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung in EUR betrag	Markt- wert EUR
(1.830.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,110%	Call	1,11	04-Apr-2022	4.124	(2.748)
(1.830.000)	USD	Zahlt fix 2,110%, erhält USD-LIBOR	Put	2,11	04-Apr-2022	3.916	(5.010)
(622.000)	USD	Zahlt fix 2,273%, erhält USD-LIBOR	Put	2,27	20-Apr-2022	1.701	(1.345)
(622.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,273%	Call	1,27	20-Apr-2022	32	(2.266)
(932.500)	USD	Zahlt fix 2,215%, erhält USD-LIBOR	Put	2,22	20-Apr-2022	2.332	(2.386)
(932.500)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,215%	Call	1,22	20-Apr-2022	485	(2.714)
(32.100.000)	USD	Zahlt fix 2,271%, erhält USD-LIBOR	Put	2,27	18-Mai-2022	105.813	(98.286)
(32.100.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,271%	Call	1,27	18-Mai-2022	1.963	(142.607)
						Total	(257.362)
						Netto EUR	(257.362)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swaptions traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Goldman Sachs International Bank und UBS AG.

Am 31. Dezember 2021 war der Teilfonds nicht in Swaptions angelegt.

† Dieser Teilfonds wurde am 23. September 2021 aufgelegt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi-Asset Climate Opportunities Fund† (für den Zeitraum vom 7. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, langfristig (über 5 Jahre oder mehr) einen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften, indem er in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien und Unternehmensanleihen (Darlehen an Unternehmen) von Gesellschaften investiert, deren Kerngeschäft den Übergang zu einer nachhaltigen kohlenstoffarmen Wirtschaft ermöglicht. Um dieses Ziel zu erreichen, berücksichtigt er bei der Auswahl seiner Anlagen hauptsächlich jene Tätigkeiten, die in der EU-Taxonomie als nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten eingestuft werden. Der Teilfonds ist bestrebt, einen Beitrag zu den langfristigen Zielen des Pariser Klimaabkommens zu leisten, indem er nur in Unternehmen anlegt, die einen erheblichen Teil ihrer Erträge mit Produkten und Dienstleistungen erwirtschaften, die den Übergang zu einer nachhaltigen kohlenstofffreien Weltwirtschaft fördern. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und wählt seine Anlagen nicht mit Bezug auf einen Referenzindex aus und versucht auch nicht, eine Benchmark zu schlagen. Die Wertentwicklung des Teilfonds (vor Gebühren) ist langfristig (über 5 Jahre oder länger) mit der Rendite des Morningstar Moderate Allocation Global Sector Average vergleichbar, da er voraussichtlich ein ähnliches Performanceprofil aufweisen wird. Aufgrund seines auf Multi-Asset-Climate-Opportunities ausgerichteten Anlageansatzes kann die Performance des Teilfonds kurzfristig erheblich vom Morningstar Moderate Allocation Global Sector Average abweichen.

Performanceüberblick

Der Teilfonds lieferte im Zeitraum zwischen seiner Auflegung am 7. Juli 2021 und dem 31. Dezember 2021 eine Rendite von 2,41 %*. Der Referenzindex Morningstar Moderate Allocation erwirtschaftete im Vergleich 2,45 %. Obwohl die Performance leicht unter dem Durchschnitt des repräsentativen Sektors lag, rentierte der Teilfonds viel besser als andere Benchmarks, die sich auf die Themen Klima und Umweltechnologie konzentrieren (z. B. der S&P Clean Energy Index, der -4,6 % rentierte). (Quelle: abrdn, Bloomberg, Morningstar, 7. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021. Die angegebenen Renditen sind gegenüber dem Euro abgesichert.)

Nach einer starken Wachstumsphase in der zweiten Jahreshälfte 2020 korrigierten die klimabezogenen Vermögenswerte zu Jahresbeginn 2021 leicht. Die Anleger zerbrachen sich das ganze Jahr besorgt den Kopf darüber, wie hartnäckig die Inflation sein würde, was zu Volatilität bei den US-Schatzanleihenrenditen führte. Da viele der Portfolioanlagen empfindlich auf Zinsschwankungen reagieren, drückte diese Entwicklung auf die Performance, obwohl die übrigen, diversifizierenden Anlageklassen die Performance stark stützten. Gegen Jahresende schufen die Sensitivität gegenüber den Realzinsen, zusammen mit dem Enthusiasmus um die UN-Klimakonferenz (COP26) und den in der Folge angekündigten politischen Maßnahmen ein günstigeres Marktumfeld für den Teilfonds, obschon mit etwas Volatilität.

COP26 brachte zwar nicht die notwendigen Verpflichtungen für eine Beschränkung des globalen Temperaturanstiegs auf 1,5°C, doch wir konnten weltweit eine Zunahme der Klimabemühungen feststellen; sowohl China als auch Indien verpflichteten sich zu verzögerten „Netto Null“-Zielen und die USA wählten einen Präsidenten, der sich für den Klimaschutz einsetzen will. Auch bei den kohlenstoffarmen Technologien sehen wir rasante Fortschritte: Erneuerbare Energien und Elektrofahrzeuge sind nicht nur besser für den Planeten, sie werden auch kostengünstiger sein als fossile Brennstoffe.

Der Teilfonds strebt ein langfristiges Wachstum an, indem er in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien, börsennotierten Infrastrukturwerten und Anleihen von Unternehmen investiert, deren Kerngeschäft darin besteht, Produkte und Dienstleistungen anzubieten, die den Übergang zu einer nachhaltigen, kohlenstoffarmen Wirtschaft ermöglichen. Der Teilfonds verwendet zur Bewertung seiner Performance keinen Referenzindex, sondern einen Vergleichswert für seine Peer Group. Der Teilfonds bewertet die nachhaltigkeitsbezogenen Auswirkungen anhand eines Rahmenwerks für grüne Erträge, das sich eng an die EU-Taxonomie für nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Stand: 31.12.2021) anlehnt. Der Teilfonds investiert nur in Unternehmen und grüne Anleihen, deren Hauptgeschäftstätigkeiten mit den sechs in der EU-Taxonomie genannten Umweltzielen übereinstimmen, und stützt sich auf den detaillierten Bericht der Technischen Expertengruppe, der die Einzelheiten regelt. Wir können den endgültigen prozentualen Anteil der auf die EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen des Teilfonds erst ermitteln, wenn die finalen Bestimmungen der Verordnung vorliegen, doch anhand des FTSE Russell GR 2.0 (FRGR)-Datensatzes kann sein Engagement im Bereich grüne Erträge auf 72 % festgelegt werden. Wir rechnen damit, dass die auf die EU-Taxonomie abgestimmten Erträge des Teilfonds zwar mit dem FRGR-Prozentsatz vergleichbar, aber etwas geringer sein werden. Im Vergleich liegt der Anteil der grünen Erträge nach FRGR bei einem herkömmlichen Aktienindex bei nur gerade 7 %. Während das von der EU-Taxonomie inspirierte Rahmenwerk für grüne Erträge unsere Hauptmethode für die Nachhaltigkeitsmessung dieses Teilfonds ist, bewerten wir Unternehmen auch anhand von ESG-Ratings und Kohlenstoffintensitätsdaten und wenden eine Vielzahl von Filtern an, um zu gewährleisten, dass die Unternehmen hohe Standards in Bezug auf den Grundsätzen zuwiderlaufende Auswirkungen und Corporate Governance erfüllen.

Die Vorteile der Diversifizierung

Der Teilfonds konnte erheblich von seiner Diversifizierung profitieren, sowohl bei den Aktien als auch bei den anderen Anlageklassen. Der Teilfonds ist zwar stark in Unternehmen investiert, die ausschließlich grünes Wachstum erwirtschaften, wie Elektrofahrzeug- oder Solarunternehmen, er verfügt aber auch über ein umfangreiches Engagement in stärker diversifizierenden grünen Aktiensektoren wie Schienenpersonenverkehr, Low-Impact-Landwirtschaft und Schienengüterverkehr. Da die Begeisterung für Wachstumssektoren im Jahresverlauf schwankte, war diese Diversifizierung für die positiven Renditen in diesem Segment ausschlaggebend.

Das umfangreiche Engagement des Teilfonds in IG-Unternehmensanleihen und Unternehmen, die im Bereich der Infrastruktur für erneuerbare Energie tätig sind, trug ebenfalls zur Diversifizierung der Renditen bei. Die inflationsschützenden Eigenschaften der Infrastrukturanlagen und das günstige Exposure gegenüber den Strompreisen haben seit der Auflegung auf Teilfondsebene positive Beiträge geleistet. Da die Spreads unverändert blieben und die Staatsanleihenrenditen stiegen, beeinträchtigten IG-Unternehmensanleihen die Performance leicht. Die chinesische Immobilienkrise schlug sich im Anlagesegment der Unternehmensanleihen aus Schwellenländern nieder, doch da der Teilfonds in diesem Bereich kaum engagiert ist, waren die Auswirkungen gering.

Ausblick

Der Teilfonds nimmt zweimal jährlich eine Neugewichtung seiner strategischen Vermögensallokation vor; die letzte Neugewichtung fand im November statt und führte zu einer geringfügigen Umschichtung weg von Aktien und hin zu Unternehmensanleihen aus Schwellenländern. Angesichts des raschen Anstiegs der Inflation in den letzten Monaten, der auf Engpässe in der Lieferkette und steigende Energiepreise zurückzuführen ist, wächst der Druck auf die Zentralbanken, die Zinssätze zu erhöhen. Anleger und Ökonomen rechnen derzeit mit mindestens drei Zinserhöhungen durch die Fed im Jahr 2022 und erwarten die erste davon bereits im März. Da höhere Zinssätze für Aktien, insbesondere Wachstumstitel, ungünstig sein können, sind die Prognosen für die Aktienmärkte etwas schwächer. Relativ betrachtet bieten Unternehmensanleihen etwas attraktivere Renditen. Wir gehen davon aus, dass die Infrastrukturanlagen des Teilfonds, die ein Exposure gegenüber steigenden Energiepreisen und Inflationsabsicherung bieten, das Portfolio schützen werden. Bei den Unternehmensanleihen der Schwellenländer bieten die hohen Zinsen Gelegenheiten für Carry-Trades, doch die Entwicklung am chinesischen Immobilienmarkt sollte genau beobachtet werden.

Die Klimakonferenz COP26 kam dem Teilfonds zugute, da das wachsende Interesse der Anleger an diesem Thema zu positiven Zuflüssen in dieses Segment geführt hat. Zu Beginn des Berichtszeitraums schadete die Rotation weg von Wachstumsanlagen der Teilfondsperformance; dies legte sich jedoch im letzten Jahresabschnitt und wir erwarten, dass sich die Lage weiter verbessern wird, da die erste Post-Covid-Erholungsphase fast abgeschlossen ist und sich die Anleihenrenditen stabilisieren.

Mit Bekanntgabe der Details zum US-Infrastrukturpaket engagieren sich die Unternehmen immer stärker für den Klimaschutz und die Aufsichtsbehörden wenden diesbezüglich strengere Kriterien an. Daher erwarten wir, dass der Enthusiasmus für das Thema mehr Investoren und Kunden dazu ermutigen wird, Klimalösungen in ihr Anlageuniversum einzubeziehen.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi-Asset Climate Opportunities Fund[†] (für den Zeitraum vom 7. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021)

Ausblick (Fortsetzung)

Da der Multi-Asset Climate Opportunities Fund (MAC) nur in Anleihen von Unternehmen investiert, die den Großteil ihrer Einnahmen in Sektoren erwirtschaften, die als umweltfreundlich gelten, wird sich das Anlageuniversum für den Teilfonds weiter vergrößern, da Unternehmen der ganzen Welt weiterhin in solche Aktivitäten investieren. Die Anzahl der ausgegebenen Anleihen, deren Erlöse speziell für „grüne“ Aktivitäten bestimmt sind, nimmt ständig zu, und damit auch die Anzahl der Möglichkeiten, die der Teilfonds nutzen kann, um Gewinne zu erwirtschaften.

Wie viele Multi-Asset-Fonds hat auch dieser Teilfonds keine offizielle Benchmark. In diesem Fall liegt das daran, dass sich seine Engagements deutlich von denen der üblichen Referenzindizes unterscheiden. So ist er beispielsweise sehr stark in den Sektoren Versorger, Industrie und Infrastruktur investiert, nicht aber in Unternehmen des Finanz- und des Gesundheitswesens. Das bedeutet, dass seine Performance über einige Quartale wahrscheinlich erheblich von der seiner Peers abweichen wird. Über einen Zeitraum von mehreren Jahren dürfte seine Wertentwicklung jedoch im Durchschnitt dem Durchschnitt der Multi-Asset-Fonds in der Morningstar-Kategorie „Moderate“ entsprechen.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Absolute-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) vorgenommen wurden.

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 3,90%

Durchschnittlich: 3,60%

Minimal: 3,28%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 111,30%.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

[†] Dieser Teilfonds wurde am 7. Juli 2021 aufgelegt.

**Die Performance wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteile (thesaurierende Anteile der Klasse D) und vor Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die Teilfondspersormance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi Asset Climate Opportunities Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien und Optionsscheine				
Bermudainseln				
120.000	HKD	Beijing Enterprises Water Group Ltd	41.195	0,33%
62.000	HKD	China Water Affairs Group Ltd	78.533	0,64%
690.000	HKD	Concord New Energy Group Ltd	64.103	0,52%
		Total Bermudainseln	183.831	1,49%
Brasilien				
2.100	BRL	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	13.384	0,11%
		Total Brasilien	13.384	0,11%
Britische Jungferninseln				
2.298	USD	ReneSola Ltd ADR	12.060	0,10%
		Total Britische Jungferninseln	12.060	0,10%
Kanada				
13.597	CAD	Innergex Renewable Energy Inc	174.394	1,42%
2.208	CAD	Stantec Inc	108.837	0,88%
127	CAD	West Fraser Timber Co Ltd	10.718	0,09%
		Total Kanada	293.949	2,39%
Kaimaninseln				
66.000	HKD	Chaowei Power Holdings Ltd	15.254	0,12%
128.000	HKD	China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd	81.501	0,66%
533	USD	JinkoSolar Holding Co Ltd ADR	22.091	0,18%
700	USD	NIO Inc ADR	20.051	0,16%
10.000	HKD	Tianneng Power International Ltd	9.347	0,08%
30.000	HKD	Yadea Group Holdings Ltd	51.664	0,42%
		Total Kaimaninseln	199.908	1,62%
Chile				
72.925	CLP	Aguas Andinas SA	11.722	0,10%
		Total Chile	11.722	0,10%
China				
21.000	HKD	China Railway Group Ltd 'H'	9.803	0,08%
40.400	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 'H'	69.665	0,57%
3.400	HKD	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd 'H'	17.392	0,14%
		Total China	96.860	0,79%
Dänemark				
1.315	DKK	Orsted AS	147.686	1,20%
29	DKK	ROCKWOOL International A/S	11.153	0,09%
395	DKK	Schouw & Co A/S	30.223	0,24%
5.714	DKK	Vestas Wind Systems A/S	153.671	1,25%
		Total Dänemark	342.733	2,78%
Finnland				
942	EUR	Kone Oyj	59.384	0,48%
		Total Finnland	59.384	0,48%
Frankreich				
206	EUR	Alstom SA	6.390	0,05%
91	EUR	Legrand SA	9.337	0,07%
76	EUR	Schneider Electric SE	13.136	0,11%
		Total Frankreich	28.863	0,23%
Deutschland				
806	EUR	AIXTRON SE	14.403	0,12%
12.533	EUR	Encavis AG	195.014	1,59%
1.369	EUR	Infineon Technologies AG	55.800	0,45%
99	EUR	Knorr-Bremse AG	8.603	0,07%
4.157	EUR	Nordex SE	57.824	0,47%
802	EUR	SMA Solar Technology AG	29.979	0,24%
		Total Deutschland	361.623	2,94%
Griechenland				
5.753	EUR	Terna Energy SA	76.745	0,62%
		Total Griechenland	76.745	0,62%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi Asset Climate Opportunities Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien und Optionsscheine (Fortsetzung)				
Irland				
162.286	EUR	Greencoat Renewables Plc	181.761	1,48%
767	USD	Johnson Controls International plc	54.891	0,44%
866	USD	Pentair Plc	55.335	0,45%
231	EUR	Smurfit Kappa Group Plc	11.201	0,09%
		Total Irland	303.188	2,46%
Israel				
31.654	ILS	Energix-Renewable Energies Ltd	119.520	0,97%
		Total Israel	119.520	0,97%
Italien				
18.951	EUR	Piaggio & C SpA	54.465	0,44%
		Total Italien	54.465	0,44%
Japan				
500	JPY	Brother Industries Ltd	8.485	0,07%
200	JPY	East Japan Railway Co	10.857	0,09%
1.100	JPY	GS Yuasa Corp	21.596	0,18%
100	JPY	Horiba Ltd	5.188	0,04%
300	JPY	Keisei Electric Railway Co Ltd	7.161	0,06%
200	JPY	Kurita Water Industries Ltd	8.381	0,07%
5.500	JPY	Kyushu Railway Co	100.971	0,82%
2.900	JPY	Meidensha Corp	60.985	0,49%
3.000	JPY	METAWATER Co Ltd	46.579	0,38%
600	JPY	NGK Insulators Ltd	8.952	0,07%
2.000	JPY	Oji Holdings Corp	8.550	0,07%
500	JPY	Organo Corp	33.194	0,27%
700	JPY	RENOVA Inc	11.185	0,09%
2.100	JPY	Sakata Seed Corp	52.945	0,43%
5.700	JPY	Sanki Engineering Co Ltd	62.952	0,51%
500	JPY	Shimano Inc	117.656	0,96%
400	JPY	Stanley Electric Co Ltd	8.838	0,07%
4.100	JPY	Takasago Thermal Engineering Co Ltd	59.661	0,48%
200	JPY	TOTO Ltd	8.120	0,07%
200	JPY	West Japan Railway Co	7.383	0,06%
200	JPY	Yaskawa Electric Corp	8.657	0,07%
		Total Japan	658.296	5,35%
Luxemburg				
340	EUR	Befesa SA	22.916	0,19%
		Total Luxemburg	22.916	0,19%
Niederlande				
539	EUR	Aalberts NV	31.402	0,25%
		Total Niederlande	31.402	0,25%
Neuseeland				
19.657	NZD	Mercury NZ Ltd	72.613	0,59%
		Total Neuseeland	72.613	0,59%
Norwegen				
27.910	NOK	NEL ASA	42.501	0,35%
		Total Norwegen	42.501	0,35%
Singapur				
77.800	SGD	ComfortDelGro Corp Ltd	71.293	0,58%
		Total Singapur	71.293	0,58%
Südkorea				
159	KRW	Coway Co Ltd	8.792	0,07%
68	KRW	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	9.982	0,08%
		Total Südkorea	18.774	0,15%
Spanien				
62	EUR	Acciona SA	10.422	0,09%
941	EUR	CIE Automotive SA	25.746	0,21%
7.332	EUR	EDP Renovaveis SA	159.251	1,29%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi Asset Climate Opportunities Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien und Optionsscheine (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
5.426	EUR	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	114.326	0,93%
		Total Spanien	309.745	2,52%
Schweden				
369	SEK	Holmen AB	15.641	0,13%
7.960	SEK	Nibe Industrier AB	106.141	0,86%
429	SEK	Skanska AB	9.797	0,08%
		Total Schweden	131.579	1,07%
Schweiz				
179	CHF	Belimo Holding AG	100.470	0,82%
52	CHF	Comet Holding AG	16.934	0,14%
4	CHF	Georg Fischer AG	5.361	0,04%
20.050	CHF	Meyer Burger Technology AG	7.897	0,06%
33	CHF	Schweiter Technologies AG	43.176	0,35%
		Total Schweiz	173.838	1,41%
Thailand				
74.600	THB	BTS Group Holdings PCL	18.449	0,15%
3.730	THB	BTS Group Holdings PCL (Warrant, 05-Sep-2022)	71	0,00%
7.460	THB	BTS Group Holdings PCL (Warrant, 07-Nov-2024)	126	0,00%
14.920	THB	BTS Group Holdings PCL (Warrant, 20-Nov-2026)	197	0,00%
40.700	THB	Energy Absolute PCL	103.342	0,84%
1.115.800	THB	Gunkul Engineering PCL	165.267	1,34%
8.200	THB	Indorama Ventures PCL	9.380	0,08%
78.200	THB	SPCG PCL	38.057	0,31%
2.156.600	THB	Super Energy Corp PCL	54.188	0,44%
116.800	THB	TTW PCL	35.218	0,29%
		Total Thailand	424.295	3,45%
Vereinigtes Königreich				
8.032	GBP	Firstgroup Plc	9.678	0,08%
3.881	GBP	Genuit Group Plc	27.263	0,22%
33.900	GBP	Harmony Energy Income Trust Plc	40.262	0,33%
146	GBP	Intertek Group Plc	9.766	0,08%
34.117	GBP	Octopus Renewables Infrastructure Trust Plc	44.927	0,36%
4.235	GBP	Pennon Group Plc	59.342	0,48%
272	GBP	Persimmon Plc	9.263	0,08%
139.696	GBP	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	194.605	1,58%
3.244	GBP	Severn Trent Plc	113.866	0,92%
6.884	GBP	Triple Point Energy Efficiency Infrastructure Co Plc	8.237	0,07%
713	GBP	United Utilities Group Plc	9.241	0,07%
		Total Vereinigtes Königreich	526.450	4,27%
Vereinigte Staaten				
1.058	USD	AAON Inc	74.006	0,60%
268	USD	Acuity Brands Inc	50.066	0,41%
746	USD	Ameresco Inc	52.855	0,43%
621	USD	American Water Works Co Inc	103.167	0,84%
673	USD	Apogee Enterprises Inc	28.607	0,23%
541	USD	Armstrong World Industries Inc	55.141	0,45%
309	USD	Blink Charging Co	7.505	0,06%
491	USD	Bloom Energy Corp	9.496	0,08%
1.343	USD	California Water Service Group	84.687	0,69%
228	USD	Citrix Systems Inc	19.284	0,16%
62	USD	Clean Harbors Inc	5.366	0,04%
636	USD	Energy Recovery Inc	11.992	0,10%
13	USD	Equinix Inc (Reit)	9.711	0,08%
197	USD	Evoqua Water Technologies Corp	8.081	0,06%
1.674	USD	First Solar Inc	130.214	1,06%
1.417	USD	Franklin Electric Co Inc	117.359	0,95%
1.762	USD	FuelCell Energy Inc	8.298	0,07%
372	USD	Great Lakes Dredge & Dock Corp	5.177	0,04%
687	USD	Hewlett Packard Enterprise Co	9.645	0,08%
397	USD	ICF International Inc	36.171	0,29%
1.434	USD	Masco Corp	88.284	0,72%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi Asset Climate Opportunities Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien und Optionsscheine (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
902	USD	Middlesex Water Co	94.773	0,77%
2.184	USD	Mueller Water Products Inc	27.787	0,22%
164	USD	ON Semiconductor Corp	9.797	0,08%
325	USD	Power Integrations Inc	26.616	0,22%
1.110	USD	SJW Group	71.269	0,58%
190	USD	SolarEdge Technologies Inc	47.398	0,38%
1.229	USD	SunPower Corp	22.814	0,18%
1.127	USD	Sunrun Inc	33.865	0,27%
718	USD	Tetra Tech Inc	107.127	0,87%
73	USD	Trex Co Inc	8.570	0,07%
347	USD	US Ecology Inc	9.713	0,08%
685	USD	VMware Inc	70.968	0,58%
665	USD	Watts Water Technologies Inc	113.397	0,92%
150	USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	12.168	0,10%
211	USD	Westrock Co	8.244	0,07%
333	USD	Willdan Group Inc	10.554	0,08%
336	USD	Wolfspeed Inc	32.842	0,27%
1.660	USD	Workhorse Group Inc	6.659	0,05%
664	USD	Xylem Inc	69.872	0,57%
260	USD	York Water Co	11.383	0,09%
		Total Vereinigte Staaten	1.710.928	13,89%
Total Stammaktien und Optionsscheine			6.352.865	51,59%
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Österreich				
200.000	USD	Suzano Austria GmbH 3,750% 15-Jan-2031	179.529	1,46%
		Total Österreich	179.529	1,46%
Bermudainseln				
252.000	USD	Investment Energy Resources Ltd 6,250% 26-Apr-2029	239.398	1,94%
		Total Bermudainseln	239.398	1,94%
Kaimaninseln				
200.000	USD	MAF Sukuk Ltd 4,638% 14-Mai-2029	197.028	1,60%
250.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 6,630% 07-Jan-2026	142.470	1,16%
		Total Kaimaninseln	339.498	2,76%
Chile				
220.000	USD	Inversiones CMPC SA 3,000% 06-Apr-2031	190.771	1,55%
220.000	USD	Inversiones Latin America Power Ltda 5,125% 15-Jun-2033	186.872	1,52%
		Total Chile	377.643	3,07%
Georgien				
210.000	USD	Georgia Global Utilities JSC 7,750% 30-Jul-2025	197.138	1,60%
		Total Georgien	197.138	1,60%
Luxemburg				
100.000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan	97.669	0,79%
210.000	USD	European Core Fund 0,500% 27-Jan-2028	191.387	1,55%
		Total Luxemburg	289.056	2,34%
Mauritius				
250.000	USD	India Green Power Holdings 4,000% 22-Feb-2027	223.092	1,81%
		Total Mauritius	223.092	1,81%
Niederlande				
100.000	EUR	CTP NV 1,500% 27-Sep-2031	96.840	0,79%
100.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	100.800	0,82%
100.000	EUR	TenneT Holding BV FRN (ewige Anleihe)*	103.975	0,84%
		Total Niederlande	301.615	2,45%
Philippinen				
200.000	USD	Manila Water Co Inc 4,375% 30-Jul-2030	183.814	1,49%
		Total Philippinen	183.814	1,49%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi Asset Climate Opportunities Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
		Portugal		
100.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA FRN 30-Apr-2079	106.950	0,87%
		Total Portugal	106.950	0,87%
		Singapur		
230.000	USD	GLP Pte Ltd FRN (ewige Anleihe)*	197.625	1,61%
220.000	USD	Vena Energy Capital Pte Ltd 3,133% 26-Feb-2025	198.467	1,61%
		Total Singapur	396.092	3,22%
		Schweden		
100.000	EUR	Volvo Car AB 2,500% 07-Okt-2027	108.145	0,88%
		Total Schweden	108.145	0,88%
		Vereinigte Arabische Emirate		
220.000	USD	National Central Cooling Co PJSC 2,500% 21-Okt-2027	191.897	1,56%
		Total Vereinigte Arabische Emirate	191.897	1,56%
		Vereinigtes Königreich		
100.000	GBP	Barclays Plc FRN 03-Nov-2026	118.465	0,96%
100.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance Plc 3,625% 16-Jan-2026	129.696	1,05%
		Total Vereinigtes Königreich	248.161	2,01%
		Vereinigte Staaten		
45.000	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc 3,800% 15-Apr-2026	43.065	0,35%
119.000	USD	American Tower Corp 2,950% 15-Jan-2051	99.243	0,80%
100.000	USD	American Water Capital Corp 3,450% 01-Mai-2050	94.698	0,77%
100.000	EUR	Apple Inc 0,500% 15-Nov-2031	100.566	0,82%
49.000	USD	Citigroup Inc FRN 15-Mai-2024	43.744	0,36%
71.000	USD	Digital Realty Trust LP 3,600% 01-Jul-2029	67.968	0,55%
90.000	USD	Equinix Inc 1,550% 15-Mrz-2028	76.575	0,62%
103.000	USD	Kilroy Realty LP 2,500% 15-Nov-2032	88.237	0,72%
103.000	USD	NSTAR Electric Co 3,100% 01-Jun-2051	95.569	0,78%
54.000	USD	Prologis LP 1,250% 15-Okt-2030	44.423	0,36%
77.000	USD	Toyota Motor Credit Corp 2,150% 13-Feb-2030	68.249	0,55%
106.000	USD	Verizon Communications Inc 1,500% 18-Sep-2030	87.817	0,71%
25.000	USD	Verizon Communications Inc 2,850% 03-Sep-2041	21.794	0,18%
61.000	USD	Welltower Inc 2,750% 15-Jan-2031	54.985	0,45%
50.000	USD	Welltower Inc 4,950% 01-Sep-2048	57.388	0,46%
		Total Vereinigte Staaten	1.044.321	8,48%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			4.426.349	35,94%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			10.779.214	87,53%
Geschlossene Investmentfonds				
		Guernsey		
68.423	GBP	Bluefield Solar Income Fund Ltd	101.488	0,82%
58.108	GBP	JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings	72.888	0,59%
92.918	GBP	NextEnergy Solar Fund Ltd	113.001	0,92%
103.597	GBP	Renewables Infrastructure Group Ltd	165.292	1,34%
		Total Guernsey	452.669	3,67%
		Jersey		
84.169	GBP	Foresight Solar Fund Ltd	101.893	0,83%
98.724	GBP	GCP Infrastructure Investments Ltd	127.890	1,04%
		Total Jersey	229.783	1,87%
		Vereinigtes Königreich		
74.639	EUR	Aquila European Renewables Income Fund Plc	75.385	0,61%
7.076	GBP	Downing Renewables & Infrastructure Trust Plc	8.742	0,07%
20.300	GBP	Gore Street Energy Storage Fund Plc	28.457	0,23%
219.055	GBP	Greencoat UK Wind Plc	366.451	2,98%
48.569	GBP	Gresham House Energy Storage Fund Plc	75.886	0,62%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi Asset Climate Opportunities Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Geschlossene Investmentfonds (Fortsetzung)				
68.612	USD	Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)		
		US Solar Fund Plc	58.136	0,47%
		Total Vereinigtes Königreich	613.057	4,98%
Total geschlossene Investmentfonds			1.295.509	10,52%
Total Anlagen			12.074.723	98,05%
Barmittel und Barmitteläquivalente			49.150	0,40%
Sonstiges Nettovermögen			191.006	1,55%
Gesamtnettovermögen			12.314.879	100,00%

*Eine ewige Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitsdatum. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, zahlen jedoch konstante Zinsen.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	85,41%
Sonstige Vermögenswerte	14,59%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	194.333	USD	(218.536)	13-Jan-2022	1.303
EUR	198.571	USD	(223.934)	13-Jan-2022	773
EUR	58.493	JPY	(7.581.295)	13-Jan-2022	318
ILS	44.382	EUR	(12.488)	13-Jan-2022	156
EUR	66.699	USD	(75.374)	13-Jan-2022	123
GBP	4.993	EUR	(5.835)	13-Jan-2022	107
GBP	4.993	EUR	(5.864)	13-Jan-2022	79
GBP	4.993	EUR	(5.866)	13-Jan-2022	76
GBP	4.993	EUR	(5.867)	13-Jan-2022	76
GBP	2.235	EUR	(2.611)	13-Jan-2022	50
USD	13.523	EUR	(11.928)	13-Jan-2022	17
GBP	10.233.730	EUR	(11.966.240)	19-Jan-2022	213.045
GBP	5.111	EUR	(5.976)	19-Jan-2022	107
GBP	5.122	EUR	(5.989)	19-Jan-2022	107
GBP	5.108	EUR	(5.973)	19-Jan-2022	106
GBP	5.098	EUR	(5.961)	19-Jan-2022	106
Total					216.549
EUR	30	USD	(34)	03-Jan-2022	-
EUR	105	GBP	(88)	04-Jan-2022	-
EUR	2.407	GBP	(2.023)	04-Jan-2022	(2)
EUR	1.979	GBP	(1.663)	04-Jan-2022	(2)
EUR	11.847	USD	(13.417)	13-Jan-2022	(5)
EUR	233.907	USD	(264.915)	13-Jan-2022	(89)
EUR	7.499	CHF	(7.856)	13-Jan-2022	(104)
EUR	34.501	GBP	(29.203)	13-Jan-2022	(259)
EUR	39.292	USD	(45.656)	13-Jan-2022	(1.036)
EUR	60.041	USD	(69.939)	13-Jan-2022	(1.736)
USD	5.119	EUR	(4.526)	19-Jan-2022	(5)
USD	5.126	EUR	(4.533)	19-Jan-2022	(5)
USD	5.113	EUR	(4.521)	19-Jan-2022	(5)
USD	5.115	EUR	(4.523)	19-Jan-2022	(5)
USD	5.127	EUR	(4.533)	19-Jan-2022	(5)
Total					(3.258)
Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen					213.291

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi Asset Climate Opportunities Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	661.512	JPY	(85.864.141)	13-Jan-2022	2.629
EUR	158.444	SEK	(1.612.685)	13-Jan-2022	1.220
USD	41.489	EUR	(35.868)	13-Jan-2022	779
USD	59.990	EUR	(52.223)	13-Jan-2022	765
HKD	285.301	EUR	(31.627)	13-Jan-2022	689
EUR	33.640	JPY	(4.312.869)	13-Jan-2022	545
GBP	17.119	EUR	(19.949)	13-Jan-2022	427
USD	11.517	EUR	(9.892)	13-Jan-2022	281
GBP	11.353	EUR	(13.310)	13-Jan-2022	203
CAD	44.663	EUR	(30.785)	13-Jan-2022	187
EUR	32.197	THB	(1.211.125)	13-Jan-2022	176
GBP	14.366	EUR	(16.936)	13-Jan-2022	164
GBP	18.600	EUR	(22.003)	13-Jan-2022	137
GBP	4.993	EUR	(5.810)	13-Jan-2022	133
EUR	41.466	USD	(46.798)	13-Jan-2022	130
EUR	55.258	USD	(62.414)	13-Jan-2022	128
EUR	37.083	CAD	(53.368)	13-Jan-2022	74
USD	39.283	EUR	(34.626)	13-Jan-2022	72
GBP	5.840	EUR	(6.882)	13-Jan-2022	70
USD	40.597	EUR	(35.794)	13-Jan-2022	65
CAD	43.118	EUR	(29.841)	13-Jan-2022	60
GBP	14.953	EUR	(17.740)	13-Jan-2022	58
SGD	12.225	EUR	(7.949)	13-Jan-2022	50
GBP	2.881	EUR	(3.388)	13-Jan-2022	42
EUR	43.319	USD	(49.001)	13-Jan-2022	36
EUR	28.080	USD	(31.755)	13-Jan-2022	31
DKK	332.137	EUR	(44.658)	13-Jan-2022	4
DKK	258.687	EUR	(34.782)	13-Jan-2022	4
DKK	339.129	EUR	(45.600)	13-Jan-2022	3
DKK	159.447	EUR	(21.440)	13-Jan-2022	1
			Total		9.163
EUR	436.866	DKK	(3.248.958)	13-Jan-2022	(19)
EUR	44.860	DKK	(333.752)	13-Jan-2022	(19)
USD	74.486	EUR	(65.841)	13-Jan-2022	(48)
NZD	12.072	EUR	(7.352)	13-Jan-2022	(69)
USD	42.387	EUR	(37.516)	13-Jan-2022	(76)
USD	37.944	EUR	(33.609)	13-Jan-2022	(94)
HKD	143.945	EUR	(16.417)	13-Jan-2022	(112)
USD	55.803	EUR	(49.439)	13-Jan-2022	(149)
JPY	4.260.037	EUR	(32.871)	13-Jan-2022	(181)
EUR	30.672	GBP	(25.936)	13-Jan-2022	(200)
EUR	13.515	GBP	(11.593)	13-Jan-2022	(284)
SEK	434.894	EUR	(42.702)	13-Jan-2022	(303)
USD	46.660	EUR	(41.520)	13-Jan-2022	(306)
EUR	31.191	USD	(35.754)	13-Jan-2022	(390)
CAD	48.820	EUR	(34.290)	13-Jan-2022	(434)
JPY	4.358.648	EUR	(33.988)	13-Jan-2022	(541)
EUR	31.428	USD	(36.506)	13-Jan-2022	(818)
EUR	39.506	GBP	(33.901)	13-Jan-2022	(846)
EUR	35.689	USD	(41.499)	13-Jan-2022	(966)
EUR	35.658	USD	(41.546)	13-Jan-2022	(1.039)
EUR	36.044	USD	(42.114)	13-Jan-2022	(1.155)
EUR	53.027	NOK	(541.869)	13-Jan-2022	(1.196)
EUR	56.567	USD	(65.684)	13-Jan-2022	(1.450)
EUR	85.961	NZD	(145.418)	13-Jan-2022	(1.772)
EUR	90.962	SGD	(143.672)	13-Jan-2022	(3.043)
USD	534.266	EUR	(475.080)	13-Jan-2022	(3.169)
EUR	135.031	CHF	(146.266)	13-Jan-2022	(6.524)
EUR	117.460	ILS	(439.511)	13-Jan-2022	(7.758)
EUR	335.427	CAD	(495.627)	13-Jan-2022	(8.273)
EUR	458.723	HKD	(4.143.861)	13-Jan-2022	(10.646)
EUR	362.519	THB	(14.295.904)	13-Jan-2022	(15.455)
EUR	1.890.770	GBP	(1.631.574)	13-Jan-2022	(51.263)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi Asset Climate Opportunities Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	4.989.270	USD	(5.787.028)	13-Jan-2022	(122.340)
				Total	(240.938)
			Netto EUR für andere Zwecke		(231.775)
			Netto EUR		(18.484)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, Goldman Sachs International Bank, JP Morgan Securities plc, Merrill Lynch International, Royal Bank of Canada und UBS AG.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR Betrag
Euro Bobl Future	08-Mrz-2022	EUR	(2)	(266.480)	2.180
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	31-Mrz-2022	USD	2	213.774	1.180
				Total	3.360
U.S. 10 Year Ultra Future	22-Mrz-2022	USD	(2)	(258.544)	(4.749)
U.S. 2 Year Note (CBT) Future	31-Mrz-2022	USD	1	192.783	(29)
				Total	(4.778)
				Netto EUR	(1.418)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

† Dieser Teilfonds wurde am 7. Juli 2021 aufgelegt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund *(für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlagen in ein weltweit diversifiziertes Portfolio aus Vermögenswerten bei gleichzeitigem Kapitalerhalt Erträge zu erwirtschaften. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verfügt über ein breites Anlagespektrum. Der Teilfonds strebt eine jährliche Bruttorendite von 5,5 % und Kapitalerhalt über eine rollierende Fünfjahresperiode an. Es besteht jedoch keine Sicherheit darüber noch eine Garantie dafür, dass der Teilfonds im gewünschten Maße Erträge erwirtschaften oder Kapital erhalten kann. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bei der Verwaltung wird weder zu Portfolioaufbauzwecken noch zur Festlegung von Risikobeschränkungen ein Referenzwert verwendet.

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum 9,28 %*. Es existiert kein Vergleichsindex.

Mit höheren Risiken behaftete Anlagen wie Hochzinsanleihen und Aktien entwickelten sich im Berichtszeitraum gut, wobei die Aktienkurse in vielen Regionen Rekordstände erreichten. Die Berichterstattung über wirksame Covid-19-Impfstoffe und deren Markteinführung ließ die Märkte zu Beginn des Berichtsjahres aufatmen. Diese positive Stimmung hielt über den Großteil des Zwölfmonatszeitraums an. Das Auftreten neuer Covid-19-Varianten sowie die weniger marktfreundliche Haltung der wichtigsten Zentralbanken wirkten sich negativ auf risikoreichere Anlagen wie Aktien und Hochzinsanleihen aus, insbesondere im November, als sich die Omikron-Variante verbreitete. Die Besorgnis ließ jedoch gegen Ende des Berichtsjahres nach, da sich die Variante als weniger gefährlich erwies als anfangs befürchtet. Staatsanleihen rentierten im Berichtsjahr schwach, denn die Anleger zeigten sich vor dem Hintergrund der Lockerung der Covid-19-Restriktionen und der Impfkampagnen zunehmend optimistisch, was der Anlageklasse schadete.

Zielerreichung

Der Teilfonds erreichte beide Zielvorgaben gut, indem er trotz der niedrigen Kreditspreads und Dividendenrenditen sein Ertragsziel übertraf und gleichzeitig Kapitalwachstum erzielte. Dass der Teilfonds in diesem Umfeld hohe Erträge erzielte, zeigt dass er fähig ist, eine Rendite auf die zugrunde liegenden Anlagen zu erwirtschaften, welche die Marktzinsen übersteigt.

Kommentar zur Performance

Während des Berichtszeitraums erzielte der Teilfonds eine gute Performance, wobei er die zur Erreichung seiner Ziele (5,5 % Bruttoertrag und Kapitalerhalt) erforderliche Run Rate übertraf. Am meisten trugen Aktien zur Gesamtertragsrendite bei, obwohl hier ein relativ geringes Risiko eingegangen wurde. Die Ausrichtung auf Aktien mit hohen Erträgen und Metallproduzenten begünstigte den Teilfonds im gegenwärtigen Umfeld. Insbesondere die Umstellung auf ein niedrigeres Risikoniveau und die Bevorzugung von US-Aktien trugen seit Mai zur Wertentwicklung bei.

Der übrige Anteil an der Rendite stammt aus unserem Engagement in Unternehmensanleihen, da Hochzinsanleihen trotz enger Spreads im Berichtszeitraum eine Überperformance lieferten. Die Maßnahmen der Zentralbanken, solide Gewinnzahlen und eine Umschichtung der Anleger in ertragbringende Vermögenswerte wirkten sich positiv auf die Anlageklasse aus.

Wir steigerten den Wert unseres Portfolios, indem wir das Engagement in Staatsanleihen reduzierten, das im ersten Quartal schlechte Ergebnisse lieferte. Gleichzeitig gelang es uns, die Erträge aus Unternehmensanleihen zu steigern, wobei die zuständigen Anlageverwalter durch die Titelselektion ebenfalls einen Wertzuwachs erzielten.

Die Wertentwicklung unseres Engagements in Schwellenmärkten war durchwachsen. Der starke US-Dollar wirkte sich besonders schlecht auf unsere Position in festverzinslichen Titeln aus Schwellenländern aus, während sich Bedenken über eine langsamere Impfquote in den Schwellenländern ebenfalls nachteilig auswirkten. Die Position in südafrikanischen Staatsanleihen trug hingegen positiv zur Rendite bei.

Ausblick

Wir gehen davon aus, dass der Inflationsdruck nachlässt, und bleiben daher hinsichtlich der Duration und der zinsempfindlichen Anlagen im Teilfonds zuversichtlich. Mit Blick auf die zweite Jahreshälfte sehen wir erhebliche Risiken aufgrund der sinkenden geldpolitischen Unterstützung und einer langsameren wirtschaftlichen Erholung infolge der Ausbreitung der Delta-Variante von Covid-19. Deshalb und in Anbetracht unseres Ziels, Kapital zu erhalten, gehen wir eher defensiv in das zweite Halbjahr. Unsere Position in Schwellenmarktanleihen liegt im unteren Bereich der für uns infrage kommenden Spanne. Ein Rückgang des Inflationsdrucks in einigen Schwellenländern mit hohen Realrenditen könnte jedoch in der zweiten Hälfte des Jahres eine Chance bieten.

Unsere Position in Unternehmensanleihen ist ebenfalls relativ gering. Obwohl die Unterstützung der Zentralbanken die Unternehmensanleihen bisher vor dem wirtschaftlichen Umfeld geschützt hat, sind wir der Meinung, dass den Renditen von diesem Punkt an keine Grenzen gesetzt sind.

Wir sehen weiterhin gute Chancen für Aktien, wobei unsere Strategie, hohe Dividenden zu erhalten und das Risiko in zyklischeren Märkten zu reduzieren, Rückschläge in Grenzen halten dürfte. Wir sind davon überzeugt, dass wir auch mit dieser defensiven Strategie unser Ertragsziel erreichen können und unser Ziel des Kapitalerhalts besser unterstützen werden.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Absolute-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) vorgenommen wurden.

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 3,77%

Durchschnittlich: 2,96%

Minimal: 2,43%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 79,28%.

Dieser Teilfonds ist in Hongkong nicht zum Vertrieb zugelassen und steht in Hongkong ansässigen Anlegern nicht zur Verfügung.

* Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteilsklasse (D ausschüttend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Die Teilfondspersormance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien / Vorzugsaktien				
Australien				
676	AUD	APA Group	4.356	0,03%
830	AUD	Aurizon Holdings Ltd	1.856	0,01%
1.200	AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	21.146	0,13%
719	AUD	BHP Group Ltd	19.113	0,12%
356	AUD	Evolution Mining Ltd	926	0,00%
465	AUD	Fortescue Metals Group Ltd	5.722	0,03%
78	AUD	Magellan Financial Group Ltd	1.061	0,01%
1.693	AUD	Medibank Pvt Ltd	3.633	0,02%
409	AUD	National Australia Bank Ltd	7.556	0,04%
2.386	AUD	Telstra Corp Ltd	6.389	0,04%
200	AUD	Treasury Wine Estates Ltd	1.586	0,01%
87	AUD	WiseTech Global Ltd	3.265	0,02%
		Total Australien	76.609	0,46%
Österreich				
42	EUR	Verbund AG	4.154	0,03%
		Total Österreich	4.154	0,03%
Belgien				
25	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA	2.456	0,02%
120	EUR	KBC Group NV	9.027	0,05%
34	EUR	Umicore SA	1.209	0,01%
		Total Belgien	12.692	0,08%
Bermudainseln				
309	USD	Bunge Ltd	25.134	0,15%
26	USD	IHS Markit Ltd	3.040	0,02%
2.000	HKD	Kunlun Energy Co Ltd	1.656	0,01%
		Total Bermudainseln	29.830	0,18%
Brasilien				
3.000	BRL	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	5.301	0,03%
668	BRL	Cia Energetica de Minas Gerais - Pref	1.389	0,01%
1.995	BRL	Itausa SA - Pref	2.826	0,02%
400	BRL	JBS SA	2.408	0,01%
3.000	BRL	Petroleo Brasileiro SA - Pref	13.539	0,08%
800	BRL	WEG SA	4.185	0,03%
		Total Brasilien	29.648	0,18%
Kanada				
35	CAD	BCE Inc	1.601	0,01%
62	CAD	Brookfield Renewable Corp	1.973	0,01%
233	CAD	Canadian National Railway Co	25.083	0,15%
132	CAD	Canadian Natural Resources Ltd	4.884	0,03%
48	CAD	CCL Industries Inc	2.263	0,01%
196	CAD	Hydro One Ltd	4.449	0,03%
99	CAD	Magna International Inc	7.031	0,04%
106	CAD	Northland Power Inc	2.779	0,02%
80	CAD	Parkland Corp	1.932	0,01%
293	CAD	Pembina Pipeline Corp	7.786	0,05%
81	CAD	Quebecor Inc	1.603	0,01%
117	CAD	Restaurant Brands International Inc	6.253	0,04%
53	CAD	Ritchie Bros Auctioneers Inc	2.869	0,02%
334	CAD	Royal Bank of Canada	31.152	0,19%
205	CAD	TELUS Corp	4.238	0,02%
93	CAD	Thomson Reuters Corp	9.759	0,06%
148	CAD	Toronto-Dominion Bank	9.983	0,06%
27	CAD	WSP Global Inc	3.427	0,02%
		Total Kanada	129.065	0,78%
Kaimaninseln				
400	HKD	ANTA Sports Products Ltd	5.298	0,03%
34	USD	Autohome Inc ADR	888	0,01%
2.000	HKD	Bosideng International Holdings Ltd	1.113	0,01%
1.000	HKD	China Feihe Ltd	1.185	0,01%
1.000	HKD	China Medical System Holdings Ltd	1.475	0,01%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
200	HKD	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	824	0,00%
800	HKD	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	1.271	0,01%
1.000	HKD	Country Garden Services Holdings Co Ltd	5.291	0,03%
500	HKD	Hengan International Group Co Ltd	2.274	0,01%
21	USD	JD.com Inc ADR	1.306	0,01%
27	USD	JOYY Inc ADR	1.078	0,01%
500	HKD	Kingboard Laminates Holdings Ltd	751	0,00%
400	HKD	Kingsoft Corp Ltd	1.552	0,01%
500	HKD	Li Ning Co Ltd	4.835	0,03%
300	HKD	Meituan	7.661	0,05%
131	USD	NetEase Inc ADR	12.008	0,07%
84	USD	NIO Inc ADR	2.406	0,01%
96	USD	Pinduoduo Inc ADR	5.043	0,03%
4.000	HKD	Sino Biopharmaceutical Ltd	2.474	0,01%
1.000	HKD	SITC International Holdings Co Ltd	3.195	0,02%
1.000	HKD	Smooere International Holdings Ltd	4.504	0,03%
100	HKD	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	2.794	0,02%
500	HKD	Tencent Holdings Ltd	25.877	0,16%
3.000	HKD	Want Want China Holdings Ltd	2.434	0,01%
		Total Kaimaninseln	97.537	0,59%
China				
4.000	HKD	China Construction Bank Corp 'H'	2.447	0,02%
12.000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp 'H'	4.935	0,03%
400	HKD	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 'H'	1.826	0,01%
1.400	HKD	Haier Smart Home Co Ltd 'H'	5.226	0,03%
100	HKD	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd 'H'	1.122	0,01%
400	HKD	Nongfu Spring Co Ltd 'H'	2.332	0,01%
10.000	HKD	PetroChina Co Ltd 'H'	3.931	0,02%
100	HKD	Pharmaron Beijing Co Ltd 'H'	1.363	0,01%
5.000	HKD	Postal Savings Bank of China Co Ltd 'H'	3.099	0,02%
1.000	HKD	Weichai Power Co Ltd 'H'	1.729	0,01%
240	HKD	WuXi AppTec Co Ltd 'H'	3.671	0,02%
		Total China	31.681	0,19%
Curaçao				
206	USD	Schlumberger NV	5.427	0,03%
		Total Curaçao	5.427	0,03%
Tschechische Republik				
99	CZK	CEZ AS	3.293	0,02%
36	CZK	Komerční Banka AS	1.354	0,01%
		Total Tschechische Republik	4.647	0,03%
Dänemark				
4	DKK	AP Moller - Maersk A/S	12.613	0,08%
42	DKK	Carlsberg AS	6.379	0,04%
33	DKK	Coloplast A/S	5.108	0,03%
840	DKK	Novo Nordisk A/S	83.021	0,50%
		Total Dänemark	107.121	0,65%
Finnland				
105	EUR	Fortum Oyj	2.834	0,02%
151	EUR	Kesko Oyj	4.430	0,03%
163	EUR	Kone Oyj	10.275	0,06%
694	SEK	Nordea Bank Abp	7.478	0,04%
4.599	EUR	Nordea Bank Abp	49.605	0,30%
65	EUR	Orion Oyj	2.374	0,01%
96	EUR	Sampo Oyj	4.230	0,03%
1.603	EUR	UPM-Kymmene Oyj	53.636	0,33%
		Total Finnland	134.862	0,82%
Frankreich				
170	EUR	AXA SA	4.435	0,03%
131	EUR	Bouygues SA	4.098	0,03%
704	EUR	Engie SA	9.118	0,06%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
5	EUR	Hermes International	7.678	0,05%
53	EUR	La Française des Jeux SAEM	2.056	0,01%
56	EUR	L'Oréal SA	23.467	0,14%
14	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	10.149	0,06%
100	EUR	Pernod Ricard SA	21.090	0,13%
313	EUR	Publicis Groupe SA	18.511	0,11%
11	EUR	Remy Cointreau SA	2.336	0,01%
106	EUR	Sanofi	9.381	0,06%
125	EUR	Schneider Electric SE	21.605	0,13%
198	EUR	Suez SA	3.923	0,02%
1.227	EUR	TotalEnergies SE	54.853	0,33%
112	EUR	Valeo	2.975	0,02%
723	EUR	Veolia Environnement SA	23.208	0,14%
48	EUR	Vinci SA	4.425	0,03%
16	EUR	Wendel SE	1.683	0,01%
		Total Frankreich	224.991	1,37%
Deutschland				
512	EUR	BASF SE	31.631	0,19%
213	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	18.848	0,12%
24	EUR	Bechtle AG	1.511	0,01%
6	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	1.109	0,01%
97	EUR	Covestro AG	5.258	0,03%
214	EUR	Daimler AG	14.464	0,09%
107	EUR	Daimler Truck Holding AG	3.455	0,02%
608	EUR	Deutsche Post AG	34.376	0,21%
1.997	EUR	Deutsche Telekom AG	32.551	0,20%
3.957	EUR	E.ON SE	48.244	0,29%
94	EUR	GEA Group AG	4.521	0,03%
35	EUR	Nemetschek SE	3.948	0,02%
57	EUR	SAP SE	7.119	0,04%
41	EUR	Scout24 SE	2.518	0,02%
640	EUR	Telefonica Deutschland Holding AG	1.562	0,01%
48	EUR	Uniper SE	2.007	0,01%
244	EUR	Vonovia SE	11.834	0,07%
		Total Deutschland	224.956	1,37%
Griechenland				
106	EUR	OPAP SA	1.316	0,01%
		Total Griechenland	1.316	0,01%
Hongkong				
4.000	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	3.839	0,02%
200	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	10.319	0,06%
2.000	HKD	Lenovo Group Ltd	2.030	0,01%
500	HKD	Power Assets Holdings Ltd	2.753	0,02%
2.000	HKD	Sino Land Co Ltd	2.200	0,02%
		Total Hongkong	21.141	0,13%
Indonesien				
23.500	IDR	Bank Central Asia Tbk PT	10.634	0,06%
12.800	IDR	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	3.206	0,02%
		Total Indonesien	13.840	0,08%
Irland				
118	USD	Accenture Plc	43.145	0,26%
53	EUR	CRH Plc	2.470	0,02%
14	USD	Eaton Corp Plc	2.120	0,01%
310	USD	Johnson Controls International plc	22.186	0,13%
77	USD	Linde Plc	23.426	0,14%
241	USD	Medtronic Plc	22.245	0,14%
119	EUR	Smurfit Kappa Group Plc	5.770	0,04%
		Total Irland	121.362	0,74%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
		Isle of Man		
244	ZAR	NEPI Rockcastle Plc	1.433	0,01%
		Total Isle of Man	1.433	0,01%
		Israel		
704	ILS	Bank Leumi Le-Israel BM	6.711	0,04%
69	ILS	Mizrahi Tefahot Bank Ltd	2.359	0,02%
		Total Israel	9.070	0,06%
		Italien		
66	EUR	Amplifon SpA	3.132	0,02%
75	EUR	Assicurazioni Generali SpA	1.397	0,01%
235	EUR	Atlantia SpA	4.102	0,02%
1.207	EUR	Eni SpA	14.749	0,09%
318	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	4.908	0,03%
175	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1.869	0,01%
535	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	1.217	0,01%
298	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	3.013	0,02%
		Total Italien	34.387	0,21%
		Japan		
100	JPY	Aeon Co Ltd	2.079	0,01%
100	JPY	AGC Inc	4.214	0,03%
300	JPY	Bridgestone Corp	11.395	0,07%
300	JPY	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	8.600	0,05%
600	JPY	Daiwa Securities Group Inc	2.987	0,02%
22	JPY	Disco Corp	5.935	0,04%
100	JPY	FANUC Corp	18.711	0,11%
300	JPY	Isuzu Motors Ltd	3.295	0,02%
3	JPY	Japan Metropolitan Fund Invest (Reit)	2.282	0,01%
200	JPY	Japan Post Bank Co Ltd	1.619	0,01%
1.200	JPY	Japan Post Holdings Co Ltd	8.259	0,05%
600	JPY	Japan Tobacco Inc	10.695	0,07%
400	JPY	Kirin Holdings Co Ltd	5.670	0,03%
200	JPY	Komatsu Ltd	4.135	0,03%
900	JPY	Mitsubishi Electric Corp	10.074	0,06%
1.400	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	6.715	0,04%
2.400	JPY	Mitsui & Co Ltd	50.166	0,30%
200	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	5.448	0,03%
54	JPY	Nintendo Co Ltd	22.235	0,14%
400	JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp	9.670	0,06%
100	JPY	Otsuka Corp	4.214	0,03%
400	JPY	Rakuten Group Inc	3.543	0,02%
100	JPY	SBI Holdings Inc	2.406	0,01%
1.700	JPY	Seiko Epson Corp	27.021	0,16%
100	JPY	Sompo Holdings Inc	3.729	0,02%
600	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	18.157	0,11%
100	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	2.950	0,02%
100	JPY	Suzuki Motor Corp	3.399	0,02%
300	JPY	T&D Holdings Inc	3.389	0,02%
800	JPY	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	19.261	0,12%
100	JPY	Tokio Marine Holdings Inc	4.906	0,03%
200	JPY	Toshiba Corp	7.260	0,04%
2.600	JPY	Toyota Motor Corp	42.015	0,26%
100	JPY	Trend Micro Inc	4.904	0,03%
100	JPY	Yamaha Motor Co Ltd	2.118	0,01%
100	JPY	ZOZO Inc	2.755	0,02%
		Total Japan	346.211	2,10%
		Jersey		
626	USD	Amcor Plc	6.615	0,04%
12	GBP	Ferguson Plc	1.871	0,01%
		Total Jersey	8.486	0,05%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
		Luxemburg		
188	EUR	Tenaris SA	1.731	0,01%
		Total Luxemburg	1.731	0,01%
		Malaysia		
1.000	MYR	Hartalega Holdings Bhd	1.215	0,01%
1.400	MYR	Inari Amertron Bhd	1.188	0,01%
2.300	MYR	Malayan Banking Bhd	4.049	0,02%
1.200	MYR	Petronas Chemicals Group Bhd	2.270	0,01%
7.000	MYR	Public Bank Bhd	6.176	0,04%
2.600	MYR	Top Glove Corp Bhd	1.428	0,01%
		Total Malaysia	16.326	0,10%
		Mexiko		
59.827	MXN	America Movil SAB de CV	56.137	0,34%
200	MXN	Arca Continental SAB de CV	1.127	0,01%
250	MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV	1.205	0,01%
1.000	MXN	Grupo Bimbo SAB de CV	2.720	0,02%
1.500	MXN	Grupo Mexico SAB de CV	5.771	0,03%
600	MXN	Orbia Advance Corp SAB de CV	1.362	0,01%
800	MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2.636	0,01%
		Total Mexiko	70.958	0,43%
		Multinational		
2.000	HKD	HKT Trust & HKT Ltd	2.375	0,01%
		Total Multinational	2.375	0,01%
		Niederlande		
19	EUR	Airbus SE	2.134	0,01%
25	EUR	ASM International NV	9.710	0,06%
22	EUR	ASML Holding NV	15.591	0,09%
1.703	EUR	ING Groep NV	20.852	0,13%
2.048	EUR	Koninklijke KPN NV	5.601	0,03%
134	EUR	Koninklijke Philips NV	4.377	0,03%
159	EUR	NN Group NV	7.580	0,05%
18	USD	NXP Semiconductors NV	3.636	0,02%
61	EUR	Prosus NV	4.467	0,03%
57	EUR	Randstad NV	3.422	0,02%
		Total Niederlande	77.370	0,47%
		Neuseeland		
788	NZD	Meridian Energy Ltd	2.307	0,01%
907	NZD	Spark New Zealand Ltd	2.474	0,02%
		Total Neuseeland	4.781	0,03%
		Norwegen		
205	NOK	DNB Bank ASA	4.146	0,03%
112	NOK	Gjensidige Forsikring ASA	2.400	0,01%
102	NOK	Yara International ASA	4.544	0,03%
		Total Norwegen	11.090	0,07%
		Polen		
33	PLN	CD Projekt SA	1.386	0,01%
142	PLN	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	2.298	0,01%
		Total Polen	3.684	0,02%
		Portugal		
243	EUR	Galp Energia SGPS SA	2.074	0,01%
95	EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	1.912	0,01%
		Total Portugal	3.986	0,02%
		Russland		
219	USD	Magnit PJSC GDR	2.840	0,01%
66	USD	PhosAgro PJSC GDR	1.253	0,01%
		Total Russland	4.093	0,02%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Südafrika				
28	ZAR	Anglo American Platinum Ltd	2.818	0,02%
159	ZAR	Bid Corp Ltd	2.875	0,02%
35	ZAR	Capitec Bank Holdings Ltd	3.955	0,02%
656	ZAR	FirstRand Ltd	2.209	0,01%
118	ZAR	Impala Platinum Holdings Ltd	1.471	0,01%
39	ZAR	Kumba Iron Ore Ltd	994	0,00%
23	ZAR	Naspers Ltd	3.150	0,02%
247	ZAR	Shoprite Holdings Ltd	2.858	0,02%
730	ZAR	Sibanye Stillwater Ltd	1.986	0,01%
628	ZAR	Standard Bank Group Ltd	4.871	0,03%
395	ZAR	Vodacom Group Ltd	2.946	0,02%
		Total Südafrika	30.133	0,18%
Südkorea				
36	KRW	Kakao Corp	3.010	0,02%
2.040	KRW	KT Corp	46.396	0,28%
67	KRW	KT&G Corp	3.934	0,02%
9	KRW	Kumho Petrochemical Co Ltd	1.111	0,01%
6	KRW	LG Chem Ltd	2.743	0,02%
24	KRW	LG Corp	1.443	0,01%
1	KRW	LG Household & Health Care Ltd	815	0,01%
8	KRW	NCSOFT Corp	3.823	0,02%
20	KRW	Samsung C&T Corp	1.769	0,01%
226	KRW	Samsung Electronics Co Ltd	13.152	0,08%
13	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	1.952	0,01%
33	KRW	Samsung Life Insurance Co Ltd	1.572	0,01%
		Total Südkorea	81.720	0,50%
Spanien				
100	EUR	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	2.357	0,01%
143	EUR	Enagas SA	2.917	0,02%
182	EUR	Endesa SA	3.677	0,02%
285	EUR	Ferrovial SA	7.855	0,05%
269	EUR	Iberdrola SA	2.800	0,02%
502	EUR	Industria de Diseno Textil SA	14.322	0,08%
105	EUR	Naturgy Energy Group SA	3.006	0,02%
		Total Spanien	36.934	0,22%
Schweden				
266	SEK	Atlas Copco AB	16.232	0,10%
68	SEK	Electrolux AB	1.455	0,01%
63	SEK	Evolution AB	7.901	0,05%
350	SEK	H & M Hennes & Mauritz AB	6.078	0,04%
203	SEK	Husqvarna AB	2.867	0,02%
114	SEK	Lundin Energy AB	3.607	0,02%
4.571	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB	56.093	0,34%
970	SEK	Swedish Match AB	6.812	0,04%
286	SEK	Tele2 AB	3.600	0,02%
422	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4.106	0,02%
		Total Schweden	108.751	0,66%
Schweiz				
230	CHF	ABB Ltd	7.768	0,05%
219	CHF	Cie Financière Richemont SA	29.024	0,18%
5	CHF	EMS-Chemie Holding AG	4.940	0,03%
75	USD	Garmin Ltd	9.059	0,06%
26	CHF	Kuehne + Nagel International AG	7.407	0,04%
83	CHF	Logitech International SA	6.175	0,04%
38	CHF	Nestlé SA	4.687	0,03%
67	CHF	Novartis AG	5.205	0,03%
11	CHF	Partners Group Holding AG	16.101	0,10%
11	CHF	Roche Holding AG	4.036	0,02%
141	CHF	Swiss Re AG	12.316	0,07%
43	CHF	Zurich Insurance Group AG	16.662	0,10%
		Total Schweiz	123.380	0,75%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Taiwan				
2.000	TWD	Acer Inc	1.945	0,01%
1.000	TWD	Asia Cement Corp	1.415	0,01%
2.000	TWD	Chunghwa Telecom Co Ltd	7.441	0,05%
2.000	TWD	CTBC Financial Holding Co Ltd	1.657	0,01%
2.000	TWD	Formosa Chemicals & Fibre Corp	5.160	0,03%
3.000	TWD	Innolux Corp	1.878	0,01%
1.000	TWD	Lite-On Technology Corp	2.037	0,01%
2.000	TWD	MediaTek Inc	76.004	0,46%
3.000	TWD	Nan Ya Plastics Corp	8.182	0,05%
1.000	TWD	Quanta Computer Inc	3.024	0,02%
3.000	TWD	SinoPac Financial Holdings Co Ltd	1.547	0,01%
1.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	19.640	0,12%
3.000	TWD	United Microelectronics Corp	6.227	0,04%
5.000	TWD	Yuanta Financial Holding Co Ltd	4.040	0,02%
		Total Taiwan	140.197	0,85%
Thailand				
600	THB	Intouch Holdings PCL	1.274	0,01%
700	THB	PTT Exploration & Production PCL	2.185	0,01%
1.100	THB	PTT Global Chemical PCL	1.709	0,01%
1.400	THB	PTT PCL	1.407	0,01%
		Total Thailand	6.575	0,04%
Türkei				
280	TRY	BIM Birlesik Magazalar AS	1.147	0,01%
668	TRY	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	841	0,00%
		Total Türkei	1.988	0,01%
Vereinigtes Königreich				
109	GBP	Admiral Group Plc	4.073	0,03%
451	GBP	Anglo American Plc	16.230	0,10%
497	GBP	Barratt Developments Plc	4.419	0,03%
53	GBP	Berkeley Group Holdings Plc	3.021	0,02%
185	GBP	Burberry Group Plc	3.996	0,02%
90	USD	Coca-Cola Europacific Partners Plc	4.416	0,03%
3.681	GBP	GlaxoSmithKline Plc	70.309	0,43%
647	GBP	J Sainsbury Plc	2.120	0,01%
1.102	GBP	Kingfisher Plc	4.565	0,03%
1.598	GBP	M&G Plc	3.796	0,02%
2.533	GBP	NatWest Group Plc	6.789	0,04%
167	GBP	Persimmon Plc	5.687	0,03%
366	GBP	Rio Tinto Plc	21.211	0,13%
626	GBP	Sage Group Plc	6.374	0,04%
110	GBP	Smiths Group Plc	2.077	0,01%
105	GBP	SSE Plc	2.045	0,01%
1.767	GBP	Taylor Wimpey Plc	3.690	0,02%
133	GBP	Unilever Plc	6.223	0,04%
12.562	GBP	Vodafone Group Plc	16.731	0,10%
		Total Vereinigtes Königreich	187.772	1,14%
Vereinigte Staaten				
13	USD	3M Co	2.040	0,01%
78	USD	A O Smith Corp	5.878	0,04%
318	USD	Abbott Laboratories	39.616	0,24%
115	USD	AbbVie Inc	13.811	0,08%
284	USD	Activision Blizzard Inc	16.935	0,10%
30	USD	Advance Auto Parts Inc	6.296	0,04%
104	USD	Agilent Technologies Inc	14.783	0,09%
59	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	11.633	0,07%
36	USD	Alphabet Inc	93.005	0,56%
24	USD	Amazon.com Inc	71.521	0,43%
32	USD	American Financial Group Inc/OH	3.869	0,02%
85	USD	AMETEK Inc	11.000	0,07%
39	USD	Amgen Inc	7.804	0,05%
53	USD	Amphenol Corp	4.075	0,02%
189	USD	Analog Devices Inc	29.186	0,18%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.194	USD	Apple Inc	187.990	1,14%
162	USD	AT&T Inc	3.547	0,02%
147	USD	Automatic Data Processing Inc	31.893	0,19%
375	USD	Baker Hughes Co	7.935	0,05%
9	USD	Becton Dickinson and Co	2.014	0,01%
74	USD	Bentley Systems Inc	3.204	0,02%
7	USD	Berkshire Hathaway Inc	1.855	0,01%
112	USD	Best Buy Co Inc	10.049	0,06%
4	USD	Bio-Techne Corp	1.798	0,01%
25	USD	BlackRock Inc	20.183	0,12%
247	USD	Blackstone Inc	28.043	0,17%
80	USD	Booz Allen Hamilton Holding Corp	6.008	0,04%
75	USD	Broadcom Inc	44.072	0,27%
14	USD	Broadridge Financial Solutions Inc	2.262	0,01%
151	USD	Brown-Forman Corp	9.659	0,06%
43	USD	Caterpillar Inc	7.829	0,05%
55	USD	Cerner Corp	4.526	0,03%
25	USD	Cheniere Energy Inc	2.238	0,01%
240	USD	Chevron Corp	24.901	0,15%
74	USD	Cincinnati Financial Corp	7.432	0,05%
45	USD	Cintas Corp	17.476	0,11%
371	USD	Cisco Systems Inc	20.854	0,13%
92	USD	Citizens Financial Group Inc	3.842	0,02%
19	USD	CME Group Inc	3.839	0,02%
35	USD	Coca-Cola Co	1.818	0,01%
93	USD	Cognex Corp	6.400	0,04%
254	USD	Cognizant Technology Solutions Corp	19.960	0,12%
256	USD	Corning Inc	8.416	0,05%
314	USD	Corteva Inc	13.072	0,08%
83	USD	Costco Wholesale Corp	41.353	0,25%
11	USD	CrowdStrike Holdings Inc	2.031	0,01%
217	USD	Crown Castle International Corp (Reit)	39.864	0,24%
105	USD	Danaher Corp	30.472	0,18%
44	USD	Darden Restaurants Inc	5.805	0,04%
304	USD	Devon Energy Corp	11.729	0,07%
14	USD	Domino's Pizza Inc	6.895	0,04%
300	USD	Dow Inc	15.050	0,09%
325	USD	eBay Inc	19.176	0,12%
66	USD	Electronic Arts Inc	7.841	0,05%
87	USD	Emerson Electric Co	7.123	0,04%
51	USD	EOG Resources Inc	4.018	0,02%
22	USD	Estee Lauder Cos Inc	7.140	0,04%
768	USD	Exxon Mobil Corp	41.249	0,25%
6	USD	FactSet Research Systems Inc	2.570	0,02%
276	USD	Fastenal Co	15.560	0,09%
35	USD	Fidelity National Financial Inc	1.608	0,01%
340	USD	Fifth Third Bancorp	13.097	0,08%
35	USD	First Republic Bank	6.396	0,04%
46	USD	Genuine Parts Co	5.665	0,03%
322	USD	Gilead Sciences Inc	20.871	0,13%
62	USD	Hasbro Inc	5.534	0,03%
11	USD	HCA Healthcare Inc	2.509	0,02%
70	USD	Hershey Co	11.830	0,07%
43	USD	Home Depot Inc	15.574	0,09%
55	USD	Honeywell International Inc	10.064	0,06%
249	USD	HP Inc	8.305	0,05%
21	USD	Huntington Ingalls Industries Inc	3.437	0,02%
91	USD	Intel Corp	4.160	0,03%
203	USD	Interpublic Group of Cos Inc	6.774	0,04%
62	USD	Intuit Inc	35.243	0,21%
260	USD	Invitation Homes Inc (Reit)	10.374	0,06%
328	USD	Johnson & Johnson	49.935	0,30%
57	USD	JPMorgan Chase & Co	7.981	0,05%
189	USD	Juniper Networks Inc	5.908	0,04%
147	USD	Keurig Dr Pepper Inc	4.764	0,03%
151	USD	Kinder Morgan Inc	2.108	0,01%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
217	USD	Kraft Heinz Co	6.837	0,04%
27	USD	L3Harris Technologies Inc	5.080	0,03%
7	USD	Lam Research Corp	4.443	0,03%
20	USD	Lennox International Inc	5.710	0,03%
245	USD	Marathon Petroleum Corp	13.730	0,08%
189	USD	Marsh & McLennan Cos Inc	28.971	0,18%
52	USD	Mastercard Inc	16.585	0,10%
15	USD	Match Group Inc	1.765	0,01%
145	USD	McDonald's Corp	34.233	0,21%
290	USD	Medical Properties Trust Inc (Reit)	6.011	0,04%
1	USD	MercadoLibre Inc	1.198	0,01%
16	USD	Merck & Co Inc	1.090	0,01%
134	USD	Meta Platforms Inc	40.770	0,25%
183	USD	Microchip Technology Inc	14.080	0,09%
580	USD	Microsoft Corp	173.884	1,06%
80	USD	Mondelez International Inc	4.647	0,03%
20	USD	Monolithic Power Systems Inc	8.685	0,05%
82	USD	Motorola Solutions Inc	19.640	0,12%
41	USD	MSCI Inc	22.189	0,13%
106	USD	NetApp Inc	8.587	0,05%
329	USD	Newmont Corp	17.903	0,11%
223	USD	News Corp	4.433	0,03%
233	USD	NextEra Energy Inc	19.098	0,12%
109	USD	NIKE Inc	16.130	0,10%
300	USD	NortonLifeLock Inc	6.945	0,04%
173	USD	NVIDIA Corp	45.223	0,27%
46	USD	Old Dominion Freight Line Inc	14.480	0,09%
47	USD	Omnicom Group Inc	3.063	0,02%
209	USD	Oracle Corp	16.252	0,10%
198	USD	Otis Worldwide Corp	15.108	0,09%
361	USD	Packaging Corp of America	42.954	0,26%
155	USD	Paychex Inc	18.686	0,11%
86	USD	PepsiCo Inc	13.120	0,08%
1.782	USD	Pfizer Inc	91.948	0,56%
268	USD	Philip Morris International Inc	22.320	0,14%
24	USD	Pinterest Inc	805	0,00%
147	USD	PNC Financial Services Group Inc	26.106	0,16%
328	USD	Procter & Gamble Co	47.171	0,29%
109	USD	Progressive Corp	9.924	0,06%
229	USD	Prologis Inc (Reit)	33.985	0,21%
35	USD	QUALCOMM Inc	5.651	0,03%
195	USD	Raytheon Technologies Corp	14.782	0,09%
121	USD	Realty Income Corp (Reit)	7.688	0,05%
56	USD	Regency Centers Corp (Reit)	3.700	0,02%
27	USD	ResMed Inc	6.250	0,04%
66	USD	Robert Half International Inc	6.494	0,04%
6	USD	Roku Inc	1.252	0,01%
161	USD	Ross Stores Inc	16.255	0,10%
19	USD	S&P Global Inc	7.898	0,05%
53	USD	SBA Communications Corp (Reit)	18.195	0,11%
10	USD	Sherwin-Williams Co	3.096	0,02%
13	USD	Simon Property Group Inc (Reit)	1.838	0,01%
632	USD	Sirius XM Holdings Inc	3.585	0,02%
27	USD	Skyworks Solutions Inc	3.717	0,02%
140	USD	Snap Inc	5.941	0,04%
29	USD	Snap-on Inc	5.490	0,03%
110	USD	SS&C Technologies Holdings Inc	7.991	0,05%
90	USD	Starbucks Corp	9.243	0,06%
110	USD	T Rowe Price Group Inc	19.257	0,12%
19	USD	Target Corp	3.893	0,02%
55	USD	Tesla Inc	52.012	0,32%
193	USD	Texas Instruments Inc	32.299	0,20%
26	USD	Thermo Fisher Scientific Inc	15.287	0,09%
55	USD	Tractor Supply Co	11.503	0,07%
50	USD	Trade Desk Inc	4.165	0,03%
26	USD	Truist Financial Corp	1.344	0,01%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
60	USD	Twitter Inc	2.357	0,01%
484	USD	Tyson Foods Inc	36.913	0,22%
143	USD	UDR Inc (Reit)	7.566	0,05%
81	USD	Union Pacific Corp	17.859	0,11%
38	USD	United Parcel Service Inc	7.182	0,04%
109	USD	UnitedHealth Group Inc	48.579	0,29%
378	USD	US Bancorp	18.753	0,11%
198	USD	Valero Energy Corp	12.994	0,08%
67	USD	Ventas Inc (Reit)	3.040	0,02%
153	USD	Visa Inc	29.452	0,18%
169	USD	Vistra Corp	3.343	0,02%
66	USD	Vornado Realty Trust (Reit)	2.474	0,02%
134	USD	Walmart Inc	16.950	0,10%
16	USD	Wayfair Inc	2.726	0,02%
8	USD	West Pharmaceutical Services Inc	3.332	0,02%
460	USD	Williams Cos Inc	10.535	0,06%
37	USD	Yum China Holdings Inc	1.611	0,01%
144	USD	Yum! Brands Inc	17.607	0,11%
		Total Vereinigte Staaten	2.720.468	16,51%
Total Stammaktien / Vorzugsaktien			5.304.778	32,19%
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Bermudainseln				
151.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 3,625% 15-Dez-2024	126.222	0,77%
		Total Bermudainseln	126.222	0,77%
Kanada				
17.000	USD	Bausch Health Cos Inc 4,875% 01-Jun-2028	15.424	0,09%
200.000	USD	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6,500% 01-Mrz-2024	178.889	1,09%
		Total Kanada	194.313	1,18%
Deutschland				
100.000	EUR	CT Investment GmbH 5,500% 15-Apr-2026	101.033	0,61%
100.000	GBP	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	127.942	0,78%
20.000	EUR	Schaeffler AG 2,875% 26-Mrz-2027	21.739	0,13%
		Total Deutschland	250.714	1,52%
Irland				
200.000	USD	Cimpress Plc '144A' 7,000% 15-Jun-2026	184.789	1,12%
100.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4,875% 15-Jul-2028	119.322	0,72%
		Total Irland	304.111	1,84%
Japan				
200.000	USD	SoftBank Group Corp FRN (ewige Anleihe)*	175.602	1,07%
		Total Japan	175.602	1,07%
Liberia				
14.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,500% 01-Apr-2028	12.590	0,08%
		Total Liberia	12.590	0,08%
Luxemburg				
100.000	EUR	Altice France Holding SA 8,000% 15-Mai-2027	106.123	0,64%
100.000	GBP	Cidron Aida Finco Sarl 6,250% 01-Apr-2028	118.384	0,72%
84.917	EUR	Cirsa Finance International Sarl 6,250% 20-Dez-2023	86.230	0,52%
100.000	EUR	Cullinan Holdco Scsp 4,625% 15-Okt-2026	101.697	0,62%
100.000	EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 6,750% 01-Nov-2025	103.889	0,63%
100.000	EUR	Matterhorn Telecom SA 3,125% 15-Sep-2026	100.080	0,61%
200.000	USD	Rede D'or Finance Sarl '144A' 4,950% 17-Jan-2028	180.562	1,10%
		Total Luxemburg	796.965	4,84%
Niederlande				
200.000	USD	IHS Netherlands Holdco BV '144A' 8,000% 18-Sep-2027	187.795	1,14%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
20.000	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500% (ewige Anleihe)* (Step-up-Kupon)	27.560	0,17%
		Total Niederlande	215.355	1,31%
Panama				
136.000	USD	Carnival Corp '144A' 7,625% 01-Mrz-2026	124.523	0,75%
		Total Panama	124.523	0,75%
Supranational				
6.300.000	INR	Asian Development Bank 6,200% 06-Okt-2026	75.578	0,46%
		Total Supranational	75.578	0,46%
Schweden				
100.000	EUR	Verisure Midholding AB 5,250% 15-Feb-2029	101.943	0,62%
		Total Schweden	101.943	0,62%
Vereinigtes Königreich				
100.000	GBP	Bellis Acquisition Co Plc 4,500% 16-Feb-2026	119.222	0,73%
100.000	EUR	eG Global Finance Plc 6,250% 30-Okt-2025	102.731	0,62%
100.000	GBP	Jerrold Finco Plc 4,875% 15-Jan-2026	120.805	0,73%
100.000	GBP	TalkTalk Telecom Group Ltd 3,875% 20-Feb-2025	113.643	0,69%
		Total Vereinigtes Königreich	456.401	2,77%
Vereinigte Staaten				
200.000	USD	Academy Ltd '144A' 6,000% 15-Nov-2027	188.466	1,14%
42.000	USD	Ally Financial Inc FRN (ewige Anleihe)*	38.616	0,23%
55.000	USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5,375% 01-Mrz-2029	51.330	0,31%
60.000	USD	Ball Corp 2,875% 15-Aug-2030	51.595	0,31%
9.000	USD	Ball Corp 3,125% 15-Sep-2031	7.873	0,05%
100.000	EUR	Banff Merger Sub Inc 8,375% 01-Sep-2026	105.125	0,64%
16.000	USD	Catalent Pharma Solutions Inc 3,500% 01-Apr-2030	14.028	0,09%
107.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,500% 01-Mai-2032	97.532	0,59%
39.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,250% 15-Jan-2034	33.963	0,21%
15.000	USD	ChampionX Corp 6,375% 01-Mai-2026	13.832	0,08%
100.000	USD	Clean Harbors Inc 5,125% 15-Jul-2029	93.403	0,57%
18.000	USD	Coinbase Global Inc 3,375% 01-Okt-2028	14.883	0,09%
13.000	USD	Coinbase Global Inc 3,625% 01-Okt-2031	10.589	0,06%
10.000	USD	Consensus Cloud Solutions Inc 6,000% 15-Okt-2026	9.199	0,06%
29.000	USD	Consensus Cloud Solutions Inc 6,500% 15-Okt-2028	26.939	0,16%
98.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 6,500% 01-Okt-2028	91.781	0,56%
31.000	USD	Dun & Bradstreet Corp 5,000% 15-Dez-2029	28.038	0,17%
68.000	USD	Embarq Corp 7,995% 01-Jun-2036	67.989	0,41%
200.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,542% 01-Aug-2026	192.134	1,17%
53.000	USD	Frontier Communications Holdings LLC 6,000% 15-Jan-2030	47.142	0,29%
200.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 9,500% 31-Mai-2025	191.230	1,16%
21.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,000% 15-Jul-2029	19.966	0,12%
9.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,250% 15-Jul-2031	8.626	0,05%
29.000	USD	Graphic Packaging International LLC 3,750% 01-Feb-2030	25.933	0,16%
9.000	USD	Great Lakes Dredge & Dock Corp 5,250% 01-Jun-2029	8.202	0,05%
97.000	USD	HCA Inc 5,375% 01-Feb-2025	94.299	0,57%
4.000	USD	Hertz Corp 4,625% 01-Dez-2026	3.561	0,02%
17.000	USD	Hertz Corp 5,000% 01-Dez-2029	15.060	0,09%
		Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations		
36.000	USD	Borrower Esc 5,000% 01-Jun-2029	32.652	0,20%
6.000	USD	Howard Midstream Energy Partners LLC 6,750% 15-Jan-2027	5.432	0,03%
2.000	USD	Howmet Aerospace Inc 6,875% 01-Mai-2025	2.034	0,01%
64.000	USD	Howmet Aerospace Inc 3,000% 15-Jan-2029	56.557	0,34%
22.000	USD	Howmet Aerospace Inc 5,950% 01-Feb-2037	22.965	0,14%
9.000	USD	Il-VI Inc 5,000% 15-Dez-2029	8.173	0,05%
104.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,000% 15-Jul-2028	94.553	0,57%
99.000	USD	Kraft Heinz Foods Co 3,750% 01-Apr-2030	94.725	0,58%
32.000	USD	LD Holdings Group LLC 6,125% 01-Apr-2028	26.617	0,16%
200.000	USD	LogMeIn Inc '144A' 5,500% 01-Sep-2027	177.774	1,08%
54.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC 5,875% 01-Apr-2029	50.956	0,31%
200.000	USD	Marriott Ownership Resorts Inc 4,750% 15-Jan-2028	179.656	1,09%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
4.000	USD	Marriott Ownership Resorts Inc 4,500% 15-Jun-2029	3.568	0,02%
33.000	USD	MGM Resorts International 5,500% 15-Apr-2027	31.411	0,19%
24.000	USD	Michaels Cos Inc 5,250% 01-Mai-2028	21.240	0,13%
35.000	USD	Millennium Escrow Corp 6,625% 01-Aug-2026	31.111	0,19%
50.000	USD	Mozart Debt Merger Sub Inc 3,875% 01-Apr-2029	44.044	0,27%
8.000	USD	Novelis Corp 3,250% 15-Nov-2026	7.147	0,04%
8.000	USD	Novelis Corp 3,875% 15-Aug-2031	7.026	0,04%
		Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance		
16.000	USD	Co-Issuer 4,875% 15-Mai-2029	14.547	0,09%
23.000	USD	Post Holdings Inc 5,500% 15-Dez-2029	21.422	0,13%
12.000	USD	Roller Bearing Co of America Inc 4,375% 15-Okt-2029	10.828	0,07%
103.000	USD	Sabre GBLB Inc '144A' 7,375% 01-Sep-2025	95.223	0,58%
84.000	USD	Sealed Air Corp 6,875% 15-Jul-2033	94.361	0,57%
200.000	USD	Six Flags Entertainment Corp '144A' 4,875% 31-Jul-2024	179.375	1,09%
36.000	USD	Spirit AeroSystems Inc 4,600% 15-Jun-2028	31.776	0,19%
200.000	USD	Staples Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2026	180.912	1,10%
13.000	USD	Starwood Property Trust Inc 3,625% 15-Jul-2026	11.498	0,07%
62.000	USD	Tempur Sealy International Inc 3,875% 15-Okt-2031	55.001	0,33%
25.000	USD	Tenneco Inc 5,125% 15-Apr-2029	21.774	0,13%
43.000	USD	Unifrax Escrow Issuer Corp 5,250% 30-Sep-2028	38.446	0,23%
3.000	USD	Unifrax Escrow Issuer Corp 7,500% 30-Sep-2029	2.681	0,02%
51.000	USD	Univision Communications Inc 4,500% 01-Mai-2029	45.656	0,28%
		USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6,875% 01-Sep-2027		
52.000	USD		48.634	0,30%
31.000	USD	Vertiv Group Corp 4,125% 15-Nov-2028	27.710	0,17%
58.000	USD	Wolverine World Wide Inc 4,000% 15-Aug-2029	49.901	0,30%
		Total Vereinigte Staaten	3.378.720	20,50%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			6.213.037	37,71%
Staatsanleihen				
Brasilien				
58.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2027	9.008	0,06%
922.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2031	140.501	0,85%
		Total Brasilien	149.509	0,91%
Chile				
30.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,700% 01-Sep-2030	29.198	0,18%
		Total Chile	29.198	0,18%
Kolumbien				
287.500.000	COP	Kolumbianische TES 7,000% 26-Mrz-2031	57.745	0,35%
		Total Kolumbien	57.745	0,35%
Ungarn				
5.250.000	HUF	Ungarische Staatsanleihe 1,500% 24-Aug-2022	14.090	0,09%
5.780.000	HUF	Ungarische Staatsanleihe 1,500% 22-Apr-2026	13.937	0,08%
11.570.000	HUF	Ungarische Staatsanleihe 1,500% 26-Aug-2026	27.629	0,17%
		Total Ungarn	55.656	0,34%
Indonesien				
806.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 6,500% 15-Feb-2031	50.497	0,30%
		Total Indonesien	50.497	0,30%
Malaysia				
226.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,757% 22-Mai-2040	45.874	0,28%
		Total Malaysia	45.874	0,28%
Mexiko				
2.331.800	MXN	Mexikanische Bonos 7,750% 29-Mai-2031	102.566	0,62%
		Total Mexiko	102.566	0,62%
Russland				
17.197.000	RUB	Russische Föderation - OFZ-Anleihe 8,150% 03-Feb-2027	200.483	1,22%
		Total Russland	200.483	1,22%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
19.300.000	ZAR	Südafrika		
3.714.100	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,000% 31-Jan-2030	989.934	6,01%
		Südafrikanische Staatsanleihe 8,500% 31-Jan-2037	174.994	1,06%
		Total Südafrika	1.164.928	7,07%
2.232.000	UYU	Uruguay		
		Uruguayische Internationale Staatsanleihe 8,500% 15-Mrz-2028	44.193	0,27%
		Total Uruguay	44.193	0,27%
Total Staatsanleihen			1.900.649	11,54%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			13.418.464	81,44%
Offene Investmentfonds				
101.401	USD	Irland		
		iShares China CNY Bond UCITS ETF	504.640	3,06%
		Total Irland	504.640	3,06%
Total offene Investmentfonds			504.640	3,06%
Total Anlagen			13.923.104	84,50%
Barmittel und Barmitteläquivalente			2.398.883	14,56%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			155.735	0,94%
Gesamtnettovermögen			16.477.722	100,00%

*Eine ewige Anleihe ist eine Anleihe ohne Fälligkeitsdatum. Ewige Anleihen sind nicht rückkaufbar, zahlen jedoch konstante Zinsen.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	79,46%
Sonstige Vermögenswerte	20,54%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	5.423	EUR	(6.370)	12-Jan-2022	86
GBP	5.410	EUR	(6.354)	12-Jan-2022	86
GBP	5.225	EUR	(6.137)	12-Jan-2022	83
GBP	5.146	EUR	(6.044)	12-Jan-2022	81
GBP	5.139	EUR	(6.036)	12-Jan-2022	81
GBP	5.083	EUR	(5.970)	12-Jan-2022	80
GBP	81	EUR	(96)	12-Jan-2022	1
GBP	78	EUR	(92)	12-Jan-2022	-
GBP	76	EUR	(90)	12-Jan-2022	-
GBP	76	EUR	(90)	12-Jan-2022	-
USD	80	EUR	(71)	12-Jan-2022	-
USD	85	EUR	(75)	12-Jan-2022	-
GBP	76	EUR	(90)	12-Jan-2022	-
GBP	80	EUR	(95)	12-Jan-2022	-
USD	81	EUR	(71)	12-Jan-2022	-
EUR	83.669	USD	(94.000)	01-Feb-2022	673
GBP	71.000	EUR	(84.254)	01-Feb-2022	218
Total					1.389

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	89	USD	(101)	03-Jan-2022	-
EUR	10	USD	(11)	03-Jan-2022	-
EUR	197	USD	(223)	03-Jan-2022	-
EUR	190	USD	(215)	03-Jan-2022	-
EUR	28	BRL	(184)	03-Jan-2022	(1)
EUR	6.974	USD	(7.909)	03-Jan-2022	(14)
USD	5.152	EUR	(4.560)	12-Jan-2022	(9)
USD	5.148	EUR	(4.556)	12-Jan-2022	(9)
USD	5.417	EUR	(4.795)	12-Jan-2022	(10)
USD	365.876	AUD	(513.000)	14-Jan-2022	(5.359)
Total					(5.402)
Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen					(4.013)

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
CAD	2.321.212	JPY	(209.000.000)	07-Jan-2022	5.997
USD	1.840.000	EUR	(1.624.033)	07-Jan-2022	1.425
USD	373.372	CAD	(472.000)	14-Jan-2022	2.479
USD	94.000	EUR	(82.949)	01-Feb-2022	47
CZK	3.450.000	USD	(151.170)	03-Feb-2022	4.768
IDR	1.280.000.000	USD	(88.235)	03-Feb-2022	1.429
MXN	1.600.000	USD	(73.882)	15-Mrz-2022	2.977
USD	372.992	KRW	(440.000.000)	15-Mrz-2022	2.915
MXN	348.000	USD	(16.388)	15-Mrz-2022	366
USD	16.610	CLP	(14.177.000)	15-Mrz-2022	140
Total					22.543
CAD	35.884	EUR	(24.919)	07-Jan-2022	(28)
EUR	1.623.898	USD	(1.840.000)	07-Jan-2022	(1.560)
JPY	209.000.000	CAD	(2.357.096)	07-Jan-2022	(30.885)
GBP	148.000	EUR	(176.095)	01-Feb-2022	(13)
EUR	97.007	GBP	(83.000)	01-Feb-2022	(1.742)
USD	52.363	INR	(3.950.000)	03-Feb-2022	(503)
USD	143.044	ZAR	(2.350.000)	03-Feb-2022	(3.157)
EUR	980.696	ZAR	(18.194.661)	03-Feb-2022	(21.559)
EUR	1.623.022	USD	(1.840.000)	07-Feb-2022	(1.390)
JPY	209.000.000	CAD	(2.321.822)	07-Feb-2022	(5.953)
USD	373.947	TWD	(10.300.000)	15-Mrz-2022	(58)
USD	8.171	BRL	(47.000)	15-Mrz-2022	(101)
CLP	14.600.000	USD	(17.200)	15-Mrz-2022	(228)
Total					(67.177)
Netto EUR für andere Zwecke					(44.634)
Netto EUR					(48.647)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, Goldman Sachs International Bank, JP Morgan Securities plc, JPMorgan Chase Bank, Royal Bank of Canada, Salomon Brothers International Ltd, Standard Chartered Bank und UBS AG.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 31. Dezember 2021

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Inflationsswap	490.000	Zahlt fix 3,433%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Jan-2031	(18.874)	80.826
					Total	80.826
Inflationsswap	1.030.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,433%	GBP	15-Jan-2031	(169.900)	(169.900)
					Total	(169.900)
					Netto EUR	(89.074)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swap-Kontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR Betrag
MSCI India Index Future	18-Mrz-2022	USD	1	88.286	772
S&P 500 Micro Emini Index Future	18-Mrz-2022	USD	1	21.029	254
				Total	1.026
FTSE 100 Index Future	18-Mrz-2022	GBP	(11)	(957.664)	(15.121)
Euro Stoxx 50 Index Future	18-Mrz-2022	EUR	(20)	(857.500)	(23.959)
				Total	(39.080)
				Netto EUR	(38.054)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 31. Dezember 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Verkaufte Optionen

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Engagement in Lokalwährung	Put/ Call	Ausübungs- preis	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR betrag	Markt- wert EUR
(511.000)	USD	USD Put/ZAR Call Option	(7.716.151)	Put	15,10	06-Jan-2022	1.290	(2)
(518.000)	USD	USD Put/PLN Call Option	(2.069.099)	Put	3,99	13-Jan-2022	248	(533)
(518.000)	USD	USD Put/BRL Call Option	(2.855.786)	Put	5,51	13-Jan-2022	(812)	(2.188)
(10)	GBP	UKX Call-Option Januar 2022	(770.000)	Call	7.700,00	21-Jan-2022	1.283	(298)
(2)	USD	SPX US Call-Option Januar 2022	(980.000)	Call	4.900,00	21-Jan-2022	647	(1.802)
(22)	EUR	SX5E Call-Option Januar 2022	(968.000)	Call	4.400,00	21-Jan-2022	(1.056)	(3.586)
(6)	JPY	TPX Call-Option Februar 2022	(127.500.000)	Call	2.125,00	10-Feb-2022	1.641	(1.151)
							Total	(9.560)
							Netto EUR	(9.560)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Optionskontrakte traten am 31. Dezember 2021 die folgenden Institute auf: Citigroup Global Markets Limited und Goldman Sachs International Bank.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Wichtige Informationen

Sofern nicht anders angegeben bezieht sich dieses Dokument ausschließlich auf Anlageprodukte, Personal, Prozesse und Meinungen von abrDN zum Veröffentlichungsdatum.

abrDN.com