



Aberdeen Standard SICAV II

Halbjahresbericht und Halbjahresabschluss
für das Halbjahr zum 30. Juni 2022

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Eingetragener Sitz

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

Verwaltungsrat

Mitglieder

Christopher Little Präsident

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

Nadya 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

abrdrn Asia Limited
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

Stephen Bird

abrdrn plc
6 St Andrew Square
Edinburgh EH2 2AH
Schottland

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

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

Hauptvertriebsstelle

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

Verwaltung und Berater

Register- und Transferstelle, Gesellschaftsvertreter und Domizilstelle

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.
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

Wirtschaftsprüfer

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

Rechtsberater

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

Anlageberater

abrdrn Asia Limited
21 Church Street
#01-01 Capital Square Two
Singapur 049480

Anlageverwalter

abrdrn Investment Management Limited
1 George Street
Edinburgh EH2 2LL
Schottland

Unteranlageverwalter

abrdrn Inc.
2nd Floor
1900 Market Street
Philadelphia
PA 19103
Vereinigte Staaten von Amerika

Aberdeen Standard Investments (Hongkong) 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

21 Church Street, #01-01 Capital Square Two
Singapur 049480

Aberdeen Standard Investments (Japan) Limited

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

* siehe Anmerkung 11 im Anhang zum Abschluss

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Datenverarbeiter

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

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg
49, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Inhaltsverzeichnis

Bericht des Verwaltungsrats	2
Allgemeine Informationen	3
Überblick über die Anlagemärkte	4
Nettovermögensausweis	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens	12
Statistische Angaben	19
Anhang zum Jahresabschluss	30
Anhang 1: Anteilsklassen der Teilfonds	46
Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	49
Anlageziel und Anlagepolitik der Teilfonds	
Performanceüberblick der Teilfonds und Ausblick	
Anlagenbestände	
Global Equities Fund	57
(SLI) China Equities Fund	60
(SLI) Japanese Equities Fund [^]	63
(SLI) European Equities Fund	67
Global REIT Focus Fund	70
European Smaller Companies Fund	75
European Focused Equity Fund	79
Emerging Markets Focused Equity Fund [^]	82
Global Focused Equity Fund [^]	85
(SLI) Global Government Bond Fund [^]	88
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	96
Euro Corporate Bond Fund [^]	104
Euro Government All Stocks Fund [^]	115
Emerging Market Government Bond Fund [^]	119
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund [^]	126
Global High Yield Bond Fund [^]	131
Global Corporate Bond Fund [^]	138
Euro Corporate Sustainable Bond Fund ^{^*}	151
Total Return Credit Fund [^]	162
Global Absolute Return Strategies Fund [^]	171
Global Focused Strategies Fund [^]	186
Absolute Return Global Bond Strategies Fund [^]	199
Responsible Global Asset Strategies Fund [^]	215
Multi-Asset Climate Opportunities Fund [^]	235
Dynamic Multi Asset Income Fund [^]	244
Global Risk Mitigation Fund ^{^*}	261

[^]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

Für den Euro Government All Stocks Fund wurde bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) keine Vertriebsanzeige gemäß § 310 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches erstattet. Anteile dieses Teilfonds dürfen daher an Anleger im Geltungsbereich von § 293 Absatz 1 Nummer 3 und § 309 Absatz 3 des Kapitalanlagegesetzbuches nicht vertrieben werden.

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 beigelegt sind, falls Letzterer jüngerem Datums ist.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Bericht des Verwaltungsrats

Das Gesamtnettovermögen der Aberdeen Standard SICAV II (die „Gesellschaft“) betrug am 30. Juni 2022 USD 14.386.461.377.

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 30. Juni 2022 verfügte die Gesellschaft insgesamt über 26 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 im am 30. Juni 2022 abgeschlossenen Berichtszeitraum die Grundsätze des Kodex in allen wesentlichen Belangen eingehalten hat.

Der Verwaltungsrat
Luxemburg, 17. August 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Allgemeine Informationen

Aberdeen Standard SICAV II (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 78.797 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 Luxemburger 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 Luxemburger Rechts in Bezug auf Beschlussfähigkeit und Mehrheitsbestimmungen bei dieser Versammlung. Weitere Einladungen werden entsprechend der Luxemburger Gesetzgebung im Registre de Commerce et des Sociétés und in einer Luxemburger 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 der Anlagenbestände im am 30. Juni 2022 abgeschlossenen Berichtszeitraum ist kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Überblick über die Anlagemärkte

Aktienmärkte

Die Aktienmärkte der Welt blicken auf ein turbulentes erstes Halbjahr 2022 zurück. Seit Jahresanfang mussten die Börsen herbe Kursverluste einstecken (über 20% in USD). Die Zentralbanken reagieren auf die weltweit - insbesondere in den USA, in Grossbritannien und in Europa - steigende Inflation mit einer Reihe von Zinserhöhungen. Nach der Invasion Russlands in die Ukraine am 24. Februar nahm die Marktvolatilität zu: die Energie- und Lebensmittelpreise stiegen, die Ölpreise waren so hoch, wie seit vielen Jahren nicht und auch die Erdgaspreise stiegen. Vor diesem Hintergrund stieg die Besorgnis der Anleger hinsichtlich des zukünftigen Wirtschaftswachstums und der Unternehmensgewinne, insbesondere da die steigenden Lebensmittel- und Energiepreise die Konsumenten finanziell immer mehr unter Druck setzen. Die Aktienmärkte der USA und Europas rentierten am schlechtesten und auch Grossbritannien und Asien schwächelten, obschon sich die chinesischen Indizes im zweiten Quartal nach der Lockerung der Covid-19-Massnahmen etwas erholten.

Vereinigtes Königreich

Die britischen Aktienmärkte zeigten sich in der turbulenten ersten Jahreshälfte relativ resistent, erlebten jedoch im Juni einen energischen Ausverkauf. Diese relative Überperformance im Vergleich zu anderen entwickelten Märkten war zur Hauptsache den grosskapitalisierten Titeln des FTSE 100 Index zu verdanken: Der Index enthält viele Unternehmen aus den Bereichen Energie, Bergbau und Bankwesen, die von den steigenden Rohstoffpreisen bzw. Zinssätzen profitierten, und besteht mehrheitlich aus moderat bewerteten „Value-Aktien“. Defensive Sektoren wie Telekom, Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter lieferten eine Überperformance. Für die britischen klein- und mittelkapitalisierten Unternehmen war das erste Halbjahr jedoch deutlich schwieriger und der auf die Binnenwirtschaft konzentrierte FTSE 250 Index liess stark nach. Die Bank of England erhöhte ihren Leitzins im Berichtszeitraum an vier unterschiedlichen Anlässen um 25 Basispunkte (Bps), womit er Ende Juni bei 1,25 % lag.

USA

Für die US-amerikanischen Aktienmärkte war die erste Jahreshälfte besonders hart. Der S&P 500 Index liess stark nach und auch der technologieelastige NASDAQ Index war extrem schwach. Auch die risikoreicheren kleinkapitalisierten Titel hatten mit der Marktumgebung zu kämpfen. Die Aussicht auf steigende Zinssätze, die straffere Geldpolitik und der strengere Ton der amerikanischen Notenbank Fed erschütterten die US-amerikanischen Aktienmärkte und stürzten sie in eine technische Baissephase. Die Haltung der Fed wurde insbesondere in Bezug auf die Inflation im Berichtszeitraum zunehmend aggressiver. Die Zentralbank erhöhte ihren Leitzins bei ihrer Sitzung im März um 25 Bps und im Mai um weitere 50 Bps. Nachdem die jährliche Verbraucherpreisinflation im Mai 8,6 % erreichte (der höchste Wert seit Dezember 1981), erhöhte die Fed ihren Leitzins im Juni schliesslich um 75 Bps, was der stärksten monatlichen Zinserhöhung seit 1994 entspricht. Folglich stiegen die Hypothekensätze und das Konsumentenvertrauen schrumpfte.

Europa

Die europäischen Aktien hatten mit denselben Störfaktoren Inflation, Zinssätze und Russland-Ukraine-Krieg zu kämpfen, die die weltweiten Aktienmärkte in der ersten Jahreshälfte belasteten. Aufgrund der Abhängigkeit Europas von russischer Energie war der Ausverkauf an den Aktienmärkten der Region jedoch noch heftiger. Sowohl die deutsche als auch die italienische Wirtschaft sind stark von der Energieversorgung aus Russland abhängig, was sich in der schwachen Performance der Aktienmärkte beider Länder niederschlug. Die jährliche Verbraucherpreisinflation des Euroraums erreichte im Mai einen Rekordwert von 8,1 % und die hohen Preise für Lebensmittel und vor allem Strom belasteten die europäischen Konsumenten. Das Ausbleiben der russischen Gaslieferungen stellt die europäischen Volkswirtschaften und insbesondere Deutschland vor schwerwiegende Probleme. Die Europäische Zentralbank (EZB) liess ihren Leitzins unverändert, wird ihn jedoch sehr wahrscheinlich im Juli erhöhen.

Asien-Pazifik

Die Aktienmärkte des Asien-Pazifik-Raums hatten genauso wie ihre weltweiten Pendanten mit der Wirtschaftslage zu kämpfen. In China führte ein Anstieg der Covid-19-Fälle im ersten Quartal zu Lockdowns in den Grossstädten Shanghai und Shenzhen, da die Regierung nicht von ihrer strengen (wirtschaftlich katastrophalen) „Null-Covid-Politik“ abwich. Die chinesischen Aktien erholten sich jedoch im zweiten Quartal deutlich, als viele Covid-19-Massnahmen wieder aufgehoben wurden und die Fabriken die Produktion wieder aufnahmen. An den japanischen Aktienmärkten waren die Kurseinbrüche im Berichtszeitraum in Yen gemessen geringer als an anderen grossen entwickelten Aktienmärkten. Die sinkenden Covid-19-Infektionszahlen und die Tatsache, dass Japan nicht direkt in den Russland-Ukraine-Krieg verwickelt und von den Auswirkungen nicht direkt betroffen ist, stützten den Markt. Für Investoren, die nicht in Yen anlegen, sah die Situation jedoch ganz anders aus, denn die japanische Währung war gegenüber dem US-Dollar so schwach wie seit 20 Jahren nicht. Anders als in den USA und Europa fällt die Bedrohung einer unmittelbaren Zinserhöhung weg, denn die japanische Geldpolitik scheint weiterhin locker zu bleiben.

Schwellenländer

Die Aktienmärkte der Schwellenländer liessen im sechsmonatigen Berichtszeitraum nach, rentierten jedoch besser als die entwickelten Märkte. Geopolitische und makroökonomische Sorgen trübten die Anlegerstimmung, nachdem Russlands Einmarsch in die Ukraine im Februar einen weltweiten Ausverkauf von Risikotiteln auslöste. Die Ängste vor Störungen der Lieferketten trieben die bereits hohen Rohstoffpreise noch weiter in die Höhe, was zu einer rohstoffgetriebenen Inflation führte. Die zunehmende Straffung der Geldpolitik durch die Zentralbanken drückte zusätzlich auf die Anlegerstimmung und löste weltweite Rezessionsängste aus.

Vor diesem Hintergrund erwiesen sich die Rohstoffexporteure, abgesehen von Russland, als weitgehend resilient. Das rohstoffreiche Lateinamerika und die Ölproduzenten des Nahen Ostens legten mit dem Anstieg der Rohstoffpreise stark zu, verloren jedoch einen Teil der Gewinne gegen Ende des Berichtszeitraums wieder, als die Wachstumsrisiken zunahmen. In den Schwellenmärkten Asiens lieferten die chinesischen Aktien eine Überperformance. Die verbesserte Anlegerstimmung im zweiten Quartal war den starken haushalts- und geldpolitischen Stützmassnahmen, der Lockerung der Covid-19-Massnahmen, der relativ kontrollierten Inflation und der Hoffnung auf ein weniger aggressives aufsichtsrechtliches Eingreifen in den inländischen Technologiesektor zu verdanken. An den technologieelastigen Märkten Südkoreas und Taiwans fand jedoch aufgrund der höheren Zinssätze und der zunehmenden Rezessionsängste ein Ausverkauf statt.

Obligationenmärkte

Rund um die Welt blicken die Staatsanleihen auf ein schwaches erstes Halbjahr zurück. Die steigende Inflation und die höheren Zinssätze machen den Obligationenmärkten zu schaffen. Da sich die Inflation auf ihrem Höchststand seit 1981 befand (zum Teil aufgrund des boomenden Arbeitsmarktes), wurden die geldpolitischen Massnahmen der Fed immer aggressiver und umfassten unter anderem eine Leitzinserhöhung um 75 Bps im Juni. Die Bank of England erhöhte im Berichtszeitraum ihren Leitzins viermal. Die EZB, die ihrerseits trotz der Inflation von einer Zinserhöhung absah, kündigte für Juli eine Zinserhöhung an. Die Unternehmensanleihen hinkten hinter den Staatsanleihen her, da sich die Spreads stark ausweiteten. Die Inflation in den USA und in Europa, die so hoch ist wie seit Jahrzehnten nicht und die immer aggressiver werdenden Reaktionen der Zentralbanken (d.h. Zinserhöhungen), bereiten den Anlegern Sorgen.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Nettovermögensausweis zum 30. Juni 2022

	Global Equities Fund (USD)	(SLI) China Equities Fund (USD)	(SLI) Japanese Equities Fund [^] (JPY)	(SLI) European Equities Fund (EUR)
Vermögenswerte				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	115.656.712	123.646.706	14.971.761.400	35.876.455
<i>Einstandspreis:</i>	<i>128.363.461</i>	<i>147.248.205</i>	<i>16.106.557.811</i>	<i>31.340.104</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	3.084.721	991.770	230.474.058	1.210.498
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	–	–
Margin-Konto	–	–	–	–
Zins- und Dividendenforderungen, netto	34.438	200.930	20.516.159	14.369
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	1.298.653	313.910.795	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	404.859	908.037	11.691.777	–
Sonstige Forderungen	4.716	37.147	766.125	24.902
Nicht realisierter Gewinn auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	8.570	–	–
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Vermögenswerte	119.185.446	127.091.813	15.549.120.314	37.126.224
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	–	1.636.717	–	–
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	–	–
Margin-Konto	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	–	–	–
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	508.734	80.107	421.644.314	–
Abgegrenzte Gebühren	160.049	331.719	14.515.237	101.217
Nicht realisierter Verlust auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	2	–	–
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Verbindlichkeiten	668.783	2.048.545	436.159.551	101.217
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing	118.516.663	125.043.268	15.112.960.763	37.025.007
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing	118.516.663	125.043.268	15.112.960.763	37.025.007

[^] 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 Teil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Nettvermögensausweis (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

	Global REIT Focus Fund (EUR)	European Smaller Companies Fund (EUR)	European Focused Equity Fund (EUR)	Emerging Markets Focused Equity Fund [^] (USD)
Vermögenswerte				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	229.635.228	907.300.476	11.843.993	130.244.716
<i>Einstandspreis:</i>	<i>214.915.897</i>	<i>837.631.358</i>	<i>10.484.904</i>	<i>152.046.799</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	6.592.221	30.331.740	195.557	4.146.791
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	–	–
Margin-Konto	–	–	–	–
Zins- und Dividendenforderungen, netto	628.820	3.647.312	4.714	179.584
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	348.856	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.060.000	36.043	47	–
Sonstige Forderungen	6.077	69.971	72.766	4.716
Nicht realisierter Gewinn auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	26.624	69.504	119	–
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Vermögenswerte	238.297.826	941.455.046	12.117.196	134.575.807
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	–	–	–	–
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	–	–
Margin-Konto	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	6.070.835	–	–	–
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	2.464.466	2.509.511	27.447	3
Abgegrenzte Gebühren	141.539	932.022	109.439	126.341
Nicht realisierter Verlust auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	135	469	–	–
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	–	–	–	201.585
Summe der Verbindlichkeiten	8.676.975	3.442.002	136.886	327.929
Gesamtnettvermögen vor Swing-Pricing	229.620.851	938.013.044	11.980.310	134.247.878
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettvermögen nach Swing-Pricing	229.620.851	938.013.044	11.980.310	134.247.878

[^] 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Nettvermögensausweis (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

	Global Focused Equity Fund [^] (USD)	(SLI) Global Government Bond Fund [^] (USD)	Global Inflation- Linked Government Bond Fund (USD)	Euro Corporate Bond Fund [^] (EUR)
Vermögenswerte				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	6.503.528	269.841.089	245.381.916	1.685.306.536
<i>Einstandspreis:</i>	<i>7.824.697</i>	<i>308.432.668</i>	<i>270.783.909</i>	<i>1.902.789.923</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	76.091	3.075.341	8.715.386	10.733.121
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	128.979	788.124	–
Margin-Konto	–	11.536.512	725	4.764.809
Zins- und Dividendenforderungen, netto	1.913	968.841	886.295	13.429.182
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	–	–	7.611.059
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	–	1.346.018	69.777
Sonstige Forderungen	65.635	8.502	4.716	24.608
Nicht realisierter Gewinn auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	2.485.552	14.413.063	463.896
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	1.049.366	–	2.043.204
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	1.440.836	795.340	1.152.382
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Vermögenswerte	6.647.167	290.535.018	272.331.583	1.725.598.574
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	–	1.122	–	–
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	540.079	11.871.697	150.000
Margin-Konto	–	1.079	157.754	819.400
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	–	–	5.979.301
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	–	1	190.667	3.636.412
Abgegrenzte Gebühren	97.485	138.832	236.041	817.081
Nicht realisierter Verlust auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	2.327.310	4.227.073	1.265.094
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	1.115.442	–	3.069.725
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	12.780.998	918.570	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Verbindlichkeiten	97.485	16.904.863	17.601.802	15.737.013
Gesamtnettvermögen vor Swing-Pricing	6.549.682	273.630.155	254.729.781	1.709.861.561
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettvermögen nach Swing-Pricing	6.549.682	273.630.155	254.729.781	1.709.861.561

[^] 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Nettövermögensausweis (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

	Euro Government All Stocks Fund [^] (EUR)	Emerging Market Government Bond Fund [^] (USD)	(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund [^] (USD)	Global High Yield Bond Fund [^] (USD)
Vermögenswerte				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	948.027.501	104.153.679	885.075.116	868.453.267
<i>Einstandspreis:</i>	<i>1.027.815.312</i>	<i>135.983.263</i>	<i>1.098.232.365</i>	<i>1.045.100.683</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	4.469.934	72.005	19.613.075	40.737.037
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	1.766.000	660.000
Margin-Konto	–	–	3.937.764	–
Zins- und Dividendenforderungen, netto	5.245.192	2.063.626	18.406.787	15.313.657
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	–	4.600.658	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	–	175.959	–
Sonstige Forderungen	25.066	4.718	17.522	31.040
Nicht realisierter Gewinn auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	366.174	5.201.749	1.538.297
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	411.010	–	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Vermögenswerte	958.178.703	106.660.202	938.794.630	926.733.298
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	42	–	–	–
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	70.000	4.076.497	4.604.028
Margin-Konto	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	–	4.560.458	–
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	–	–	757.986	–
Abgegrenzte Gebühren	201.772	96.684	1.160.398	368.204
Nicht realisierte Wertminderung auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	1.006.800	3.888.347	13.010.247
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	2.345.697	–	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	547.474
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Verbindlichkeiten	2.547.511	1.173.484	14.443.686	18.529.953
Gesamtnettvermögen vor Swing-Pricing	955.631.192	105.486.718	924.350.944	908.203.345
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettvermögen nach Swing-Pricing	955.631.192	105.486.718	924.350.944	908.203.345

[^] 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Nettvermögensausweis (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

	Global Corporate Bond Fund [^] (USD)	Euro Corporate Sustainable Bond Fund ^{^1} (EUR)	Total Return Credit Fund [^] (GBP)	Global Absolute Return Strategies Fund [^] (EUR)
Vermögenswerte				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	2.132.026.077	1.789.182.220	72.523.894	1.087.060.326
<i>Einstandspreis:</i>	2.492.034.875	2.029.113.786	80.036.908	1.124.081.133
Barmittel und Barmitteläquivalente	13.164.210	19.079.196	4.676.791	386.914.504
Barsicherheiten (Anm. 9)	1.824.613	–	650.000	14.448.042
Margin-Konto	26	–	888.733	57.404.307
Zins- und Dividendenforderungen, netto	17.120.638	12.977.359	1.049.076	1.309.551
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	709.271	2.211.369	–	591.808
Forderungen aus Anteilszeichnungen	53.680	9.453	22	494.949
Sonstige Forderungen	41.044	47.517	38.930	4.404
Nicht realisierter Gewinn auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	5.920.278	342.164	404.080	33.684.147
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	1.025.396	1.221.725	102.325	13.130.162
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	284.279	864.286	85.378	25.094.975
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	95.326	–
Summe der Vermögenswerte	2.172.169.512	1.825.935.289	80.514.555	1.620.137.175
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	166	–	61	–
Barsicherheiten (Anm. 9)	12.566.839	633.000	–	12.330.000
Margin-Konto	121.273	614.550	68.829	15.619.754
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	6.014.773	–	25.439.890
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	493.829	37.603	48.510	1.233.699
Abgegrenzte Gebühren	682.674	1.147.002	113.884	1.268.078
Nicht realisierter Verlust auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	39.565.464	5.043	1.032.265	34.337.503
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	1.622.708	2.375.790	135.536	4.913.764
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	18.952	–	–	20.882.183
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Verbindlichkeiten	55.071.905	10.827.761	1.399.085	116.024.871
Gesamtnettvermögen vor Swing-Pricing	2.117.097.607	1.815.107.528	79.115.470	1.504.112.304
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	(2.105.757)
Gesamtnettvermögen nach Swing-Pricing	2.117.097.607	1.815.107.528	79.115.470	1.502.006.547

¹Dieser Teilfonds wurde am 11. April 2022 von Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund in Euro Corporate Sustainable 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Nettövermögensausweis (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

	Global Focused Strategies Fund [^] (EUR)	Absolute Return Global Bond Strategies Fund [^] (GBP)	Responsible Global Asset Strategies Fund [^] (EUR)	Multi-Asset Climate Opportunities Fund [^] (EUR)
Vermögenswerte				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	68.854.828	846.242.245	93.153.241	10.081.985
<i>Einstandspreis:</i>	<i>73.725.606</i>	<i>878.262.750</i>	<i>101.228.767</i>	<i>10.979.072</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	34.418.134	291.977.282	35.496.177	236.608
Barsicherheiten (Anm. 9)	7.500.000	48.200.676	2.020.000	240.000
Margin-Konto	4.917.823	49.732.409	2.745.864	–
Zins- und Dividendenforderungen, netto	266.212	6.731.810	397.132	71.455
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	–	1.099	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	20.935	169.121	328	6.650
Sonstige Forderungen	29.264	17.573	860.623	56.037
Nicht realisierter Gewinn auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	4.961.208	22.915.099	4.323.862	279.563
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	746.642	3.237.623	876.736	9.762
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	1.800.101	12.281.046	1.663.067	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Vermögenswerte	123.515.147	1.281.504.884	141.538.129	10.982.060
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredite	–	4	552.074	–
Barsicherheiten (Anm. 9)	2.631.430	4.185.311	1.170.000	–
Margin-Konto	43.742	3.503.450	779.503	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	1.083.646	–	–	–
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	39	153.598	252.699	–
Abgegrenzte Gebühren	203.746	543.540	222.682	61.194
Nicht realisierter Verlust auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	6.309.924	57.201.344	7.439.135	317.940
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	248.913	1.820.963	337.189	4.377
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	4.237.499	16.949.612	1.598.399	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	1.794.427	–	–	–
Summe der Verbindlichkeiten	16.553.366	84.357.822	12.351.681	383.511
Gesamtnettövermögen vor Swing-Pricing	106.961.781	1.197.147.062	129.186.448	10.598.549
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettövermögen nach Swing-Pricing	106.961.781	1.197.147.062	129.186.448	10.598.549

[^] 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Nettvermögensausweis (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

	Dynamic Multi Asset Income Fund [^] (EUR)	Global Risk Mitigation Fund ^{^2} (USD)	Gesamt (USD)*
Vermögenswerte			
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	11.753.199	237.903	13.257.816.478
<i>Einstandspreis:</i>	12.301.803	237.895	14.737.419.971
Barmittel und Barmitteläquivalente	3.256.257	414.835	1.009.335.095
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	89.501.190
Margin-Konto	130.809	–	149.545.382
Zins- und Dividendenforderungen, netto	171.884	–	104.444.753
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.846	–	20.108.614
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	789.742	5.735.214
Sonstige Forderungen	72.376	5.965	1.645.318
Nicht realisierter Gewinn auf:			
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	160.427	5.738	104.267.593
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	27.964	–	25.327.917
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	29.717	–	49.328.504
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	115.430
Summe der Vermögenswerte	15.604.479	1.454.183	14.817.171.488
Verbindlichkeiten			
Kontokorrentkredite	–	–	2.212.372
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	56.390.814
Margin-Konto	–	–	23.200.631
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	–	50.939.488
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	–	–	15.937.590
Abgegrenzte Gebühren	94.191	6.076	9.819.805
Nicht realisierter Verlust auf:			
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	98.817	11.918	186.325.127
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	1.492	–	18.938.201
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	51.881	16.831	62.652.102
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	34.214	–	1.902.076
Sonstige Verbindlichkeiten	–	–	201.585
Summe der Verbindlichkeiten	280.595	34.825	428.519.791
Gesamtnettvermögen vor Swing-Pricing	15.323.884	1.419.358	14.388.651.697
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	(2.190.320)
Gesamtnettvermögen nach Swing-Pricing	15.323.884	1.419.358	14.386.461.377

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

²Der Teilfonds wurde am 10. Juni 2022 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022

	Global Equities Fund (USD)	(SLI) China Equities Fund (USD)	(SLI) Japanese Equities Fund [^] (JPY)	(SLI) European Equities Fund (EUR)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums nach Swing-Pricing-Anpassung	156.847.802	156.740.920	16.893.681.351	46.772.994
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	–	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums vor Swing-Pricing-Anpassung	156.847.802	156.740.920	16.893.681.351	46.772.994
Erträge				
Dividenerträge, netto (Anm. 2d)	884.720	864.629	139.279.594	733.427
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	–	–	–	–
Bankzinsen (Anm. 3g)	5.411	3.735	–	10
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	–	–	–	–
Summe der Erträge	890.131	868.364	139.279.594	733.437
Aufwendungen				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	126.618	536.879	7.987.451	2.618
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	16.200	16.905	1.986.342	5.212
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	16.767	20.274	1.851.656	10.789
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	32.893	91.976	5.135.085	15.370
Honorare	4.250	4.396	465.899	3.675
Transferstellengebühren	6.310	16.622	503.667	1.492
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	9.104	16.871	988.434	2.195
Bankzinsen (Anm. 3g)	1.127	1.442	465.624	3.979
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	–
Sonstige Aufwendungen	35.571	34.361	3.614.163	30.867
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	248.840	739.726	22.998.321	76.197
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	–	32.388	–	20.492
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	248.840	707.338	22.998.321	55.705
Nettoertrag	641.291	161.026	116.281.273	677.732
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(-minderung) auf:				
Anlagen	(299.311)	(11.266.760)	(507.930.138)	(28.983)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(3.136)	61.741	(5.430.622)	–
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(8.669)	(162.599)	4.204.502	9.841
Realisierte (Nettowertminderung) im Berichtszeitraum	(311.116)	(11.367.618)	(509.156.258)	(19.142)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) auf:				
Anlagen	(35.447.073)	(15.982.192)	(2.258.338.841)	(7.995.878)
Devisenforwards (Anm. 2f)	–	8.537	(111.540)	–
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(7.815)	(9.152)	205.167	(10.146)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) im Berichtszeitraum	(35.454.888)	(15.982.807)	(2.258.245.214)	(8.006.024)
(Abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	(35.124.713)	(27.189.399)	(2.651.120.199)	(7.347.434)
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	72.243.364	80.560.975	11.969.321.081	677.500
Rücknahmen	(75.449.790)	(85.069.228)	(11.098.921.470)	(3.078.053)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens durch Veränderung des Anteilskapitals	(3.206.426)	(4.508.253)	870.399.611	(2.400.553)
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	–	–	–	–
Wechselkursberichtigung	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	118.516.663	125.043.268	15.112.960.763	37.025.007
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	118.516.663	125.043.268	15.112.960.763	37.025.007

[^]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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für den am 30. Juni 2022 endenden Berichtszeitraum

	Global REIT Focus Fund (EUR)	European Smaller Companies Fund (EUR)	European Focused Equity Fund (EUR)	Emerging Markets Focused Equity Fund^ (USD)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums nach Swing-Pricing-Anpassung	263.542.758	1.871.837.419	13.700.930	179.730.722
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	–	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums vor Swing-Pricing-Anpassung	263.542.758	1.871.837.419	13.700.930	179.730.722
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	3.210.347	20.474.357	241.298	1.304.076
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	–	–	–	–
Bankzinsen (Anm. 3g)	417	425	1	7.249
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	–	–	–	–
Summe der Erträge	3.210.764	20.474.782	241.299	1.311.325
Aufwendungen				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	94.721	5.729.137	18.236	3.638
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	30.146	167.176	1.607	18.622
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	17.866	65.442	10.025	15.949
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	30.150	114.927	12.823	67.425
Honorare	3.858	4.440	4.132	3.946
Transferstellengebühren	5.413	59.355	3.045	4.579
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	13.700	113.093	1.230	7.099
Bankzinsen (Anm. 3g)	3.820	25.565	1.932	1.329
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	–
Sonstige Aufwendungen	44.989	50.845	51.186	27.932
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	244.663	6.329.980	104.216	150.519
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	–	–	68.355	–
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	244.663	6.329.980	35.861	150.519
Nettoertrag	2.966.101	14.144.802	205.438	1.160.806
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) auf:				
Anlagen	3.287.239	75.128.493	256.218	(1.161.644)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(22.713)	481.294	398	431
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	93.046	(37.171)	3.925	(142.209)
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(-minderung) im Berichtszeitraum	3.357.572	75.572.616	260.541	(1.303.422)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) auf:				
Anlagen	(41.761.869)	(712.971.334)	(2.863.783)	(45.863.242)
Devisenforwards (Anm. 2f)	26.490	93.719	114	–
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(16.767)	(239.221)	25	(4.265)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) im Berichtszeitraum	(41.752.146)	(713.116.836)	(2.863.644)	(45.867.507)
(Abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	(35.428.473)	(623.399.418)	(2.397.665)	(46.010.123)
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	90.685.489	111.533.037	3.144.508	5.192.558
Rücknahmen	(89.178.902)	(421.483.385)	(2.467.463)	(4.665.279)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderung des Anteilskapitals	1.506.587	(309.950.348)	677.045	527.279
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	(21)	(474.609)	–	–
Wechselkursberichtigung	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	229.620.851	938.013.044	11.980.310	134.247.878
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	229.620.851	938.013.044	11.980.310	134.247.878

^ 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für den am 30. Juni 2022 endenden Berichtszeitraum

	Global Focused Equity Fund [^] (USD)	(SLI) Global Government Bond Fund [^] (USD)	Global Inflation- Linked Government Bond Fund (USD)	Euro Corporate Bond Fund [^] (EUR)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums nach Swing-Pricing-Anpassung	8.608.264	307.877.678	430.140.977	2.403.650.196
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	–	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums vor Swing-Pricing-Anpassung	8.608.264	307.877.678	430.140.977	2.403.650.196
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	48.298	–	–	–
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	–	2.242.082	1.287.759	18.860.670
Bankzinsen (Anm. 3g)	242	11.726	18.195	746
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	–	22.405	988	–
Summe der Erträge	48.540	2.276.213	1.306.942	18.861.416
Aufwendungen				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	23.310	16.591	599.277	2.949.599
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	941	35.747	39.141	258.204
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	13.651	25.853	29.275	122.254
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	12.926	43.931	38.735	176.073
Honorare	4.206	5.029	5.302	5.969
Transferstellengebühren	4.100	3.494	18.745	49.900
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	360	14.497	25.273	109.133
Bankzinsen (Anm. 3g)	20	9.261	6.041	39.970
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	28.036	3.305	24.772
Sonstige Aufwendungen*	29.815	24.736	34.528	15.197
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	89.329	207.175	799.622	3.751.071
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	60.934	–	–	–
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	28.395	207.175	799.622	3.751.071
Nettoertrag	20.145	2.069.038	507.320	15.110.345
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(-minderung) auf:				
Anlagen	(57.063)	(8.179.029)	12.885.952	(52.587.077)
Devisenforwards (Anm. 2f)	69	1.567.872	(7.418.916)	(7.951.891)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	(1.113.089)	87.666	4.759.131
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	4.647.151	455.561	138.088
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(1.771)	(6.126.298)	454.749	999.296
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(-minderung) im Berichtszeitraum	(58.765)	(9.203.393)	6.465.012	(54.642.453)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) auf:				
Anlagen	(2.011.050)	(35.651.177)	(72.072.034)	(240.572.479)
Devisenforwards (Anm. 2f)	–	(474.466)	4.825.026	1.591.829
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	(6.625.085)	(199.297)	2.810.171
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	(317.899)	153.572	817.781
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(343)	122.378	(16.070)	21.624
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) im Berichtszeitraum	(2.011.393)	(42.946.249)	(67.308.803)	(235.331.074)
(Abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	(2.050.013)	(50.080.604)	(60.336.471)	(274.863.182)
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	5	32.573.368	29.803.873	117.765.803
Rücknahmen	(8.574)	(16.740.287)	(144.841.790)	(522.430.762)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens durch Veränderung des Anteilskapitals	(8.569)	15.833.081	(115.037.917)	(404.664.959)
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)				
	–	–	(36.808)	(14.260.494)
Wechselkursberichtigung				
	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums				
	6.549.682	273.630.155	254.729.781	1.709.861.561
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	6.549.682	273.630.155	254.729.781	1.709.861.561

[^] 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für den am 30. Juni 2022 endenden Berichtszeitraum

	Euro Government All Stocks Fund [^] (EUR)	Emerging Market Government Bond Fund [^] (USD)	(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund [^] (USD)	Global High Yield Bond Fund [^] (USD)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums nach Swing-Pricing-Anpassung	777.511.172	150.044.628	1.151.161.247	1.462.255.464
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	–	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums vor Swing-Pricing-Anpassung	777.511.172	150.044.628	1.151.161.247	1.462.255.464
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	–	–	–	–
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	4.969.515	3.747.830	29.395.716	34.086.488
Bankzinsen (Anm. 3g)	713	4.518	55.538	54.076
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	–	–	3.267	–
Summe der Erträge	4.970.228	3.752.348	29.454.521	34.140.564
Aufwendungen				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	–	9.192	2.354.850	1.109.406
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	105.947	16.165	127.647	151.947
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	40.007	18.691	56.204	64.137
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	85.804	18.886	661.283	69.414
Honorare	3.403	4.243	5.175	5.017
Transferstellengebühren	4.453	5.958	22.239	12.703
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	39.305	6.094	46.887	56.570
Bankzinsen (Anm. 3g)	9.875	927	19.080	66.625
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	–
Sonstige Aufwendungen*	5.244	29.277	43.440	11.392
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	294.038	109.433	3.336.805	1.547.211
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	–	–	–	–
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	294.038	109.433	3.336.805	1.547.211
Nettoertrag	4.676.190	3.642.915	26.117.716	32.593.353
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(-minderung) auf:				
Anlagen	(21.101.715)	(7.887.915)	(34.820.791)	(38.879.514)
Devisenforwards (Anm. 2f)	–	(9.382.899)	(14.685.958)	(71.314.308)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	520.906
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	(2.999.683)	–	–	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	(1)	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	–	(258.153)	(15.737.000)	(7.389.955)
Realisierte (Nettowertminderungen) im Berichtszeitraum	(24.101.399)	(17.528.967)	(65.243.749)	(117.062.871)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) auf:				
Anlagen	(98.350.963)	(26.299.302)	(121.221.506)	(185.811.219)
Devisenforwards (Anm. 2f)	–	(2.340.881)	(394.642)	(21.103.090)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	(839.952)
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	(1.311.972)	–	–	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(2.394)	(2.291)	(1.104.249)	(86.802)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) im Berichtszeitraum	(99.665.329)	(28.642.474)	(122.720.397)	(207.841.063)
(Abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	(119.090.538)	(42.528.526)	(161.846.430)	(292.310.581)
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	388.579.100	3	49.048.923	74.405.217
Rücknahmen	(90.603.900)	(2.029.387)	(111.137.527)	(335.657.435)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderung des Anteilskapitals	297.975.200	(2.029.384)	(62.088.604)	(261.252.218)
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	(764.642)	–	(2.875.269)	(489.320)
Wechselkursberichtigung	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	955.631.192	105.486.718	924.350.944	908.203.345
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	955.631.192	105.486.718	924.350.944	908.203.345

[^] 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für den am 30. Juni 2022 endenden Berichtszeitraum

	Global Corporate Bond Fund [^] (USD)	Euro Corporate Sustainable Bond Fund ^{^1} (EUR)	Total Return Credit Fund [^] (GBP)	Global Absolute Return Strategies Fund [^] (EUR)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums nach Swing-Pricing-Anpassung	2.797.450.281	2.176.792.423	104.220.232	1.931.719.870
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	–	–	–	4.647.281
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums vor Swing-Pricing-Anpassung	2.797.450.281	2.176.792.423	104.220.232	1.936.367.151
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	–	–	–	2.726.303
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	35.345.023	16.875.487	2.194.972	7.254.054
Bankzinsen (Anm. 3g)	285.317	25	35.109	18.917
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	48	–	1.168	99.929
Summe der Erträge	35.630.388	16.875.512	2.231.249	10.099.203
Aufwendungen				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	2.042.717	5.514.747	83.713	4.238.182
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	307.875	250.956	12.087	214.031
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	125.966	86.483	19.705	116.364
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	150.536	132.815	20.597	317.213
Honorare	6.143	4.450	4.233	9.319
Transferstellengebühren	34.004	26.308	14.815	80.414
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	121.940	104.879	5.142	102.194
Bankzinsen (Anm. 3g)	25.056	175.052	1.108	1.359.906
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	5.458	82	516.484
Sonstige Aufwendungen*	26.841	28.097	24.126	30.835
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	2.841.078	6.329.245	185.608	6.984.942
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	–	–	35.131	–
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	2.841.078	6.329.245	150.477	6.984.942
Nettoertrag	32.789.310	10.546.267	2.080.772	3.114.261
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) auf:				
Anlagen	(104.368.655)	(44.581.642)	(2.114.970)	27.586.777
Devisenforwards (Anm. 2f)	(109.855.406)	(4.665.180)	(4.345.856)	(18.787.225)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	2.466.505	2.936.688	159.315	(123.810.301)
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	968.666	2.249.115	(137.950)	14.892.128
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	(133.327)	(18.136.646)
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(28.482.111)	441.625	(224.400)	9.301.100
Realisierte (Nettowertminderungen) im Berichtszeitraum	(239.271.001)	(43.619.394)	(6.797.188)	(108.954.167)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) auf:				
Anlagen	(349.661.188)	(242.858.913)	(7.684.545)	(34.220.143)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(58.836.041)	369.769	(444.116)	3.542.037
Swapkontrakte (Anm. 2g)	438.151	1.883.561	15.671	8.796.921
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	(3.132.199)	(294.605)	90.910	350.533
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	(22.683)	(5.794.991)
Fremdwährungen (Anm. 2c)	214.166	(61.166)	38.246	(277.968)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) im Berichtszeitraum (Abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	(410.977.111)	(240.961.354)	(8.006.517)	(27.603.611)
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	221.392.834	137.195.580	7.708.490	40.360.385
Rücknahmen	(283.665.950)	(223.937.657)	(19.620.747)	(339.167.929)
(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderung des Anteilskapitals	(62.273.116)	(86.742.077)	(11.912.257)	(298.807.544)
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	(620.756)	(908.337)	(469.572)	(3.786)
Wechselkursberichtigung	–	–	–	–
Gesamtneuvermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	2.117.097.607	1.815.107.528	79.115.470	1.504.112.304
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	(2.105.757)
Gesamtneuvermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	2.117.097.607	1.815.107.528	79.115.470	1.502.006.547

¹Dieser Teilfonds wurde am 11. April 2022 von Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund in Euro Corporate Sustainable 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für den am 30. Juni 2022 endenden Berichtszeitraum

	Global Focused Strategies Fund [^] (EUR)	Absolute Return Global Bond Strategies Fund [^] (GBP)	Responsible Global Asset Strategies Fund [^] (EUR)	Multi-Asset Climate Opportunities Fund [^] (EUR)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums nach Swing-Pricing-Anpassung	119.594.204	1.320.554.066	148.016.621	12.314.879
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	–	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums vor Swing-Pricing-Anpassung	119.594.204	1.320.554.066	148.016.621	12.314.879
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	198.863	–	656.908	92.031
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	1.054.316	15.710.831	1.004.157	83.572
Bankzinsen (Anm. 3g)	701	1.469.838	257	92
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	10.304	56.573	3.546	–
Summe der Erträge	1.264.184	17.237.242	1.664.868	175.695
Aufwendungen				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	113.074	1.735.438	816.250	17.117
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	13.936	155.656	17.062	1.420
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	24.861	65.355	18.820	16.813
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	60.667	142.637	38.624	7.575
Honorare	5.520	4.568	3.764	4.374
Transferstellengebühren	9.970	23.807	8.048	2.436
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	5.948	60.166	39.233	580
Bankzinsen (Anm. 3g)	111.673	18.420	131.177	1.798
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	34.078	71.611	22.122	–
Sonstige Aufwendungen*	35.318	33.500	26.582	23.666
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	415.045	2.311.158	1.121.682	75.779
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	24.855	–	856.114	43.530
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	390.190	2.311.158	265.568	32.249
Nettoertrag	873.994	14.926.084	1.399.300	143.446
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) auf:				
Anlagen	1.929.999	(1.340.204)	(3.326.380)	(60.961)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(3.405.100)	(968.117)	(6.890.966)	(526.602)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	(6.339.090)	(32.594.546)	(2.652.325)	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	682.087	3.818.797	6.736.003	23.836
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	(690.153)	(8.221.841)	(1.793.572)	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	1.662.647	(4.921.225)	697.557	(60.986)
Realisierte (Nettowertminderungen) im Berichtszeitraum	(6.159.610)	(44.227.136)	(7.229.683)	(624.713)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) auf:				
Anlagen	(6.977.076)	(16.932.402)	(8.602.008)	(1.230.540)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(1.100.027)	(36.423.358)	(2.777.603)	(19.893)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	1.670.272	17.128.609	577.815	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	497.729	572.847	539.547	6.803
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	(1.402.769)	(921.696)	(491.303)	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	21.430	(13.796)	(3.053)	1.123
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) im Berichtszeitraum (Abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	(7.290.441)	(36.589.796)	(10.756.605)	(1.242.507)
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	7.860.937	25.309.721	7.107.203	8.246
Rücknahmen	(7.917.303)	(82.825.819)	(9.350.388)	(802)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens durch Veränderung des Anteilskapitals	(56.366)	(57.516.098)	(2.243.185)	7.444
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	–	(58)	–	–
Wechselkursberichtigung	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	106.961.781	1.197.147.062	129.186.448	10.598.549
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	106.961.781	1.197.147.062	129.186.448	10.598.549

[^] 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für den am 30. Juni 2022 endenden Berichtszeitraum

	Dynamic Multi Asset Income Fund [^] (EUR)	Global Risk Mitigation Fund ² (USD)	Gesamt (USD)*
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums nach Swing-Pricing-Anpassung	16.477.722	–	19.939.005.462
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	–	–	5.259.880
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums vor Swing-Pricing-Anpassung	16.477.722	–	19.944.265.342
Erträge			
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	77.623	–	35.293.530
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	258.669	–	184.399.911
Bankzinsen (Anm. 3g)	302.573	71	2.754.628
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	96	–	226.142
Summe der Erträge	638.961	71	222.674.211
Aufwendungen			
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	19.710	55	30.580.596
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	1.970	6	2.132.246
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	20.294	1.951	1.115.462
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	33.247	122	2.562.610
Honorare	3.637	831	125.562
Transferstellengebühren	4.575	345	462.538
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	798	3	979.400
Bankzinsen (Anm. 3g)	9.245	–	2.208.673
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	998	–	784.588
Sonstige Aufwendungen*	17.835	2.763	799.125
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	112.309	6.076	41.750.800
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	67.799	5.965	1.326.784
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	44.510	111	40.424.016
Nettoertrag/(-verlust)	594.451	(40)	182.250.195
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(Wertminderung) auf:			
Anlagen	2.990	22	(217.403.963)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(256.696)	1.105	(263.912.026)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	(247.887)	–	(177.174.021)
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	46.759	–	34.645.999
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	483	–	(33.386.346)
Fremdwährungen (Anm. 2c)	65.864	(2.867)	(50.096.925)
Realisierte (Nettowertminderungen) im Berichtszeitraum	(388.487)	(1.740)	(707.327.282)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) auf:			
Anlagen	(1.634.770)	8	(2.470.853.729)
Devisenforwards (Anm. 2f)	110.257	(6.180)	(124.168.179)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	128.065	(16.831)	32.355.431
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	64.526	–	(1.702.168)
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	4.688	–	(9.626.277)
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(1.963)	(5.393)	(1.487.884)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) im Berichtszeitraum (Abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	(1.329.197)	(28.396)	(2.575.482.806)
(Abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	(1.123.233)	(30.176)	(3.100.559.893)
Veränderung des Anteilskapitals			
Zeichnungen	–	1.449.534	1.696.141.889
Rücknahmen	(29.641)	–	(3.151.494.621)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens durch Veränderung des Anteilskapitals	(29.641)	1.449.534	(1.455.352.732)
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	(964)	–	(22.574.105)
Wechselkursberichtigung	–	–	(977.126.915)*
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	15.323.884	1.419.358	14.388.651.697
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	(2.190.320)
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	15.323.884	1.419.358	14.386.461.377

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

²Der Teilfonds wurde am 10. Juni 2022 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben

	Währung	Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Global Equities Fund						
Gesamtnettvermögen	USD		118.516.663	156.847.802	173.394.582	160.038.221
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	USD	682.953,618	29,33	38,90	35,07	32,39
Anteile A Thesaurierend Nicht abgesichert EUR	EUR	8.921,231	29,55	36,02	29,93	30,22
Anteile D Thesaurierend	USD	36.542,045	36,12	47,73	42,71	39,16
Anteile D Thesaurierend Nicht abgesichert EUR	EUR	30.246,114	32,63	39,64	32,70	32,73
Anteile D Thesaurierend Nicht abgesichert GBP	GBP	100,000	33,36	39,59	34,97	33,09
Anteile Z Thesaurierend	USD	5.390.555,191	17,78	23,42	20,81	18,95
(SLI) China Equities Fund						
Gesamtnettvermögen	USD		125.043.268	156.740.920	213.073.046	172.065.629
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	USD	262.558,884	52,36	62,65	76,48	61,86
Anteile A Thesaurierend Nicht abgesichert EUR	EUR	63.487,886	16,97	18,88	21,26	18,79
Anteile A Thesaurierend Nicht abgesichert GBP	GBP	1.754.079,588	19,95	21,54	25,97	21,71
Anteile B Thesaurierend**	USD	–	–	12,79	15,48	12,40
Anteile B Thesaurierend Nicht abgesichert GBP	GBP	60.866,066	14,83	15,96	19,07	15,78
Anteile D Thesaurierend	USD	36.772,000	62,64	74,59	90,21	72,29
Anteile D Thesaurierend Nicht abgesichert GBP	GBP	219.142,626	18,57	19,95	23,81	19,71
Anteile Z Thesaurierend	USD	839.579,183	70,60	83,70	100,31	79,67
(SLI) Japanese Equities Fund[^]						
Gesamtnettvermögen	JPY		15.112.960.763	16.893.681.351	16.094.353.721	15.921.053.038
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	JPY	112.821,576	1.833,57	2.183,13	1.989,70	1.721,93
Anteile A Thesaurierend Nicht abgesichert SEK**	SEK	–	–	14,62	13,44	12,56
Anteile D Thesaurierend	JPY	144.165,198	2.172,05	2.579,08	2.334,58	2.004,79
Anteile D Thesaurierend Nicht abgesichert GBP	GBP	100,000	13,06	16,41	16,37	13,80
Anteile Z Thesaurierend	JPY	6.785.379,799	2.150,62	2.544,79	2.287,23	1.951,36
Japanese Equity High Alpha Fund^{^1}						
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 Abgesichert GBP***	GBP	–	–	–	–	11,19
Anteile K Thesaurierend***	JPY	–	–	–	–	1.729,80
Anteile Z Thesaurierend***	JPY	–	–	–	–	1.776,12
(SLI) European Equities Fund						
Gesamtnettvermögen	EUR		37.025.007	46.772.994	43.642.791	44.344.659
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	25.629,251	13,33	16,00	13,49	13,38
Anteile D Thesaurierend**	EUR	–	–	18,90	15,82	15,56
Anteile Z Thesaurierend	EUR	1.116.232,818	32,86	39,17	32,55	31,81

¹ Dieser Teilfonds wurde am 17. April 2020 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 Vorjahr geschlossene Anteilsklasse.

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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Währung	Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Global REIT Focus Fund						
Gesamtnettvermögen	EUR		229.620.851	263.542.758	240.457.707	229.816.611
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	1.397.744,698	11,91	14,02	10,34	12,48
Anteile A Thesaurierend Abgesichert USD	USD	500,000	14,34	16,75	12,25	14,56
Anteile D Thesaurierend	EUR	28.268,299	13,44	15,76	11,52	13,81
Anteile D Thesaurierend Nicht abgesichert USD	USD	786.387,716	9,03	11,52	9,14	10,03
Anteile D Ausschüttend**	EUR	–	–	16,89	12,56	15,29
Anteile Z Thesaurierend	EUR	13.325.361,767	15,44	18,03	13,07	15,53
European Smaller Companies Fund						
Gesamtnettvermögen	EUR		938.013.044	1.871.837.419	1.207.798.189	905.420.137
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	2.978.242,398	31,87	49,98	37,75	33,08
Anteile A Thesaurierend Abgesichert USD	USD	232.794,532	16,91	26,17	19,58	16,92
Anteile A Thesaurierend Nicht abgesichert GBP	GBP	1.530.552,991	25,34	38,85	31,45	26,05
Anteile A Thesaurierend Nicht abgesichert SEK	SEK	124.455,066	15,11	22,67	16,83	15,36
Anteile A Ausschüttend	EUR	172.976,339	16,93	26,55	20,05	17,59
Anteile B Thesaurierend	EUR	2.300.869,604	16,19	25,28	18,93	16,45
Anteile B Thesaurierend Nicht abgesichert GBP	GBP	69.498,161	16,06	24,52	19,66	16,15
Anteile B Thesaurierend Nicht abgesichert SEK**	SEK	–	–	27,69	20,48	18,53
Anteile D Thesaurierend	EUR	9.831.554,646	36,51	57,00	42,65	37,03
Anteile D Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	5.965,567	17,42	27,06	20,17	17,64
Anteile D Thesaurierend Abgesichert USD	USD	4.485,720	17,24	26,58	19,71	16,86
Anteile D Thesaurierend Nicht abgesichert CHF	CHF	883.323,461	12,99	21,00	16,45	14,33
Anteile D Thesaurierend Nicht abgesichert GBP	GBP	1.438.192,296	40,51	61,86	49,60	40,75
Anteile D Ausschüttend	EUR	6.330.818,553	13,57	21,25	15,90	13,92
Anteile Z Thesaurierend	EUR	5.458.378,115	41,79	64,94	48,15	41,44
Indian Equity Midcap Opportunities Fund^{^2}						
Gesamtnettvermögen	USD		–	–	–	40.698.511
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend***	USD	–	–	–	–	8,06
Anteile A Thesaurierend Nicht abgesichert EUR***	EUR	–	–	–	–	9,43
Anteile A Thesaurierend Nicht abgesichert GBP***	GBP	–	–	–	–	11,60
Anteile B Thesaurierend Nicht abgesichert EUR***	EUR	–	–	–	–	9,64
Anteile B Thesaurierend Nicht abgesichert GBP***	GBP	–	–	–	–	15,85
Anteile D Thesaurierend***	USD	–	–	–	–	9,02
Anteile D Thesaurierend Nicht abgesichert EUR***	EUR	–	–	–	–	9,65
Anteile D Thesaurierend Nicht abgesichert GBP***	GBP	–	–	–	–	12,65
Anteile Z Thesaurierend***	USD	–	–	–	–	9,63
European Focused Equity Fund						
Gesamtnettvermögen	EUR		11.980.310	13.700.930	12.600.533	29.569.837
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	173.889,305	16,46	19,84	16,54	15,99
Anteile A Thesaurierend Nicht abgesichert GBP	GBP	39.464,124	24,77	29,20	26,08	23,83
Anteile B Thesaurierend**	EUR	–	–	14,43	11,96	11,46
Anteile B Thesaurierend Nicht abgesichert GBP	GBP	1.982,858	12,74	14,97	13,29	12,04
Anteile D Thesaurierend**	EUR	–	–	22,37	18,54	17,75
Anteile Z Thesaurierend	EUR	373.144,373	21,31	25,51	20,96	19,89

² Dieser Teilfonds wurde am 19. Oktober 2020 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 Vorjahr geschlossene Anteilsklasse.

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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
	Währung					
Emerging Markets Focused Equity Fund[^]						
Gesamtnettovermögen	USD		134.247.878	179.730.722	179.371.054	172.454.458
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend**	USD	–	–	16,59	17,03	14,53
Anteile B Thesaurierend Nicht abgesichert	GBP	14.050,994	13,53	16,39	16,48	14,40
Anteile D Thesaurierend	USD	70,207	13,16	17,72	17,99	15,52
Anteile D Thesaurierend Nicht abgesichert	GBP	4.381,138	15,03	18,21	18,29	15,96
Anteile Z Thesaurierend Nicht abgesichert	GBP	5.712.260,617	19,36	23,34	23,22	20,08
Continental European Equity Income Fund^{^3}						
Gesamtnettovermögen	EUR		–	–	10.718.913	15.731.403
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend***	EUR	–	–	–	12,27	12,17
Anteile A Ausschüttend***	EUR	–	–	–	11,46	11,59
Anteile B Thesaurierend***	EUR	–	–	–	11,12	10,94
Anteile B Thesaurierend Nicht abgesichert	GBP***	–	–	–	13,87	12,90
Anteile B Ausschüttend***	EUR	–	–	–	10,42	10,54
Anteile C Thesaurierend***	EUR	–	–	–	11,55	11,43
Anteile C Thesaurierend Abgesichert USD***	USD	–	–	–	12,60	12,29
Anteile C Thesaurierend Nicht abgesichert	USD***	–	–	–	12,64	11,45
Anteile D Thesaurierend***	EUR	–	–	–	14,76	14,51
Anteile D Thesaurierend Abgesichert GBP***	GBP	–	–	–	14,96	14,76
Anteile D Ausschüttend***	EUR	–	–	–	12,70	12,84
Anteile D Ausschüttend Abgesichert GBP***	GBP	–	–	–	12,80	13,00
Anteile D 100% Brutto-Ausschüttend Abgesichert	GBP***	–	–	–	9,87	10,15
Anteile D Ausschüttend Nicht abgesichert	GBP***	–	–	–	13,61	13,02
Anteile J Thesaurierend***	EUR	–	–	–	10,75	10,57
Anteile J Thesaurierend Abgesichert USD***	USD	–	–	–	11,53	11,18
Anteile J Thesaurierend Nicht abgesichert	USD***	–	–	–	10,85	9,75
Anteile J Ausschüttend Nicht abgesichert	GBP***	–	–	–	13,29	12,71
Anteile K Thesaurierend***	EUR	–	–	–	12,05	11,84
Anteile K Thesaurierend Abgesichert GBP***	GBP	–	–	–	15,07	14,86
Anteile K Thesaurierend Nicht abgesichert	GBP***	–	–	–	15,64	14,53
Anteile K Ausschüttend***	EUR	–	–	–	10,60	10,72
Anteile K Ausschüttend Abgesichert GBP***	GBP	–	–	–	12,77	12,97
Anteile K Ausschüttend Nicht abgesichert	GBP***	–	–	–	13,39	12,81
Global Focused Equity Fund[^]						
Gesamtnettovermögen	USD		6.549.682	8.608.264	16.337.648	10.955.131
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend**	USD	–	–	14,48	14,26	12,75
Anteile A Thesaurierend Nicht abgesichert	EUR**	–	–	13,65	12,34	11,98
Anteile B Thesaurierend**	USD	–	–	13,78	13,44	11,85
Anteile B Thesaurierend Nicht abgesichert	EUR**	–	–	16,06	14,44	13,91
Anteile D Thesaurierend	USD	34.554,755	11,82	15,54	15,14	13,35
Anteile D Thesaurierend Nicht abgesichert	EUR**	–	–	16,16	14,51	13,97
Anteile K Thesaurierend	USD	524.544,748	11,71	15,37	14,93	13,13
Anteile K Thesaurierend Nicht abgesichert	GBP**	–	–	14,13	13,55	12,30
Anteile Z Thesaurierend**	USD	–	–	16,61	16,03	14,00

³ 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 Anteilklasse. Genauere Angaben dazu finden Sie in Erläuterung 11.

*** Im Vorjahr geschlossene Anteilklasse.

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

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Währung	Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
(SLI) Global Government Bond Fund[^]						
Gesamtnettovermögen	USD		273.630.155	307.877.678	303.621.486	410.118.205
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend***	USD	–	–	–	19,63	18,20
Anteile A Thesaurierend Nicht abgesichert	GBP	239.693,366	10,84	11,67	12,67	12,19
Anteile B Thesaurierend Nicht abgesichert	GBP	23.547,362	8,88	9,53	10,30	9,82
Anteile Z Thesaurierend	USD	25.796.036,878	10,48	12,49	13,60	12,48
Global Inflation-Linked Government Bond Fund						
Gesamtnettovermögen	USD		254.729.781	430.140.977	406.734.060	437.482.601
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	USD	306.704,888	16,77	19,38	18,66	17,12
Anteile A Thesaurierend Abgesichert	EUR	2.891.133,354	11,43	13,29	12,91	12,04
Anteile A Thesaurierend Abgesichert	GBP	951.371,557	11,53	13,32	12,86	11,91
Anteile D Thesaurierend	USD	1.674.915,316	18,37	21,17	20,29	18,51
Anteile D Thesaurierend Abgesichert	EUR	685.217,677	12,12	14,06	13,59	12,60
Anteile D Thesaurierend Abgesichert	GBP	916.480,446	12,19	14,05	13,49	12,43
Anteile D Thesaurierend Abgesichert	SGD	10.641.705,260	10,75	12,40	11,89	10,89
Anteile Z Thesaurierend	USD	64,767	20,17	23,19	22,09	20,02
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert	EUR	5.236.458,465	11,30	13,08	12,58	11,61
Anteile Z Ausschüttend Abgesichert	GBP	446.450,302	9,74	11,27	10,83	9,93
Euro Corporate Bond Fund[^]						
Gesamtnettovermögen	EUR		1.709.861.561	2.403.650.196	3.044.408.899	2.956.974.156
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	889.577,340	15,44	17,72	18,07	17,69
Anteile A Thesaurierend Abgesichert	GBP	95.853,973	12,43	14,19	14,39	14,04
Anteile A Thesaurierend Abgesichert	USD**	–	–	11,84	11,99	11,57
Anteile A Ausschüttend	EUR	102.107,294	11,12	12,82	13,16	12,95
Anteile B Thesaurierend	EUR	1.798.291,113	10,26	11,74	11,91	11,60
Anteile B Ausschüttend	EUR	2.406.965,440	9,21	10,65	10,92	10,75
Anteile C Thesaurierend	EUR	66.845,936	9,41	10,79	10,98	10,73
Anteile D Thesaurierend	EUR	36.455.233,071	17,39	19,89	20,19	19,65
Anteile D Thesaurierend Abgesichert	GBP	9.613,308	13,16	14,99	15,11	14,66
Anteile D Thesaurierend Abgesichert	USD**	–	–	12,20	12,28	11,78
Anteile D Thesaurierend Nicht abgesichert	USD	15.606,502	9,60	11,95	13,16	11,72
Anteile D Ausschüttend	EUR	18.818.976,310	10,51	12,15	12,46	12,26
Anteile D Ausschüttend Abgesichert	GBP	645.642,294	9,71	11,18	11,39	11,16
Anteile D Ausschüttend Abgesichert	USD**	–	–	11,85	12,07	11,71
Anteile J Thesaurierend	EUR	500,000	8,64	9,88	10,00	–
Anteile J Ausschüttend	EUR	500,000	8,53	9,88	10,00	–
Anteile J Ausschüttend Abgesichert	GBP	49.704,831	9,37	10,80	11,00	10,78
Anteile K Thesaurierend	EUR	461.662,987	11,02	12,59	12,74	12,36
Anteile K Thesaurierend Abgesichert	USD	500,000	10,82	12,29	12,34	11,81
Anteile K Ausschüttend	EUR	442.542,565	9,00	10,42	10,68	10,51
Anteile K Ausschüttend Abgesichert	GBP	500,000	9,49	10,94	11,15	10,92
Anteile T Thesaurierend	EUR	3.888.024,872	8,64	9,88	–	–
Anteile Z Thesaurierend	EUR	11.464.914,856	19,10	21,80	22,01	21,32
Anteile Z Ausschüttend	EUR	50.625.707,108	10,27	11,90	12,20	11,99
Anteile Z Ausschüttend Abgesichert	CZK	3.245.204,377	238,80	270,62	274,93	269,15

[^] 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 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
	Währung					
Euro Government All Stocks Fund[^]						
Gesamtnettvermögen	EUR		955.631.192	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	13.216.172,736	14,29	16,50	17,14	16,47
Anteile Z Ausschüttend	EUR	75.618.711,733	10,14	11,72	12,22	11,80
Emerging Market Government Bond Fund[^]						
Gesamtnettvermögen	USD		105.486.718	150.044.628	164.508.676	146.313.726
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend**	USD	–	–	12,33	13,00	12,58
Anteile A Thesaurierend Abgesichert EUR**	EUR	–	–	10,81	11,42	11,23
Anteile B Thesaurierend**	USD	–	–	13,16	13,69	13,09
Anteile B Thesaurierend Abgesichert EUR**	EUR	–	–	11,66	12,24	11,95
Anteile D Thesaurierend	USD	232.124,483	10,67	13,48	14,01	13,40
Anteile D Thesaurierend Abgesichert EUR**	EUR	–	–	11,40	11,96	11,67
Anteile D Thesaurierend Abgesichert GBP**	GBP	–	–	10,37	10,81	10,50
Anteile Z Thesaurierend**	USD	–	–	14,20	14,64	13,90
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	8.599.342,689	9,89	12,48	12,91	12,46
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund[^]						
Gesamtnettvermögen	USD		924.350.944	1.151.161.247	1.234.295.125	1.032.867.287
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend**	USD	–	–	9,28	10,18	10,00
Anteile A Thesaurierend Abgesichert EUR**	EUR	–	–	9,71	10,74	10,73
Anteile A Thesaurierend Nicht abgesichert EUR**	EUR	–	–	10,06	10,14	10,85
Anteile B Thesaurierend Abgesichert EUR**	EUR	–	–	9,89	10,87	10,78
Anteile B Thesaurierend Nicht abgesichert EUR**	EUR	–	–	10,27	10,27	10,91
Anteile B Thesaurierend Nicht abgesichert GBP	GBP	109.262,088	10,06	10,62	11,40	11,46
Anteile D Thesaurierend**	USD	–	–	10,00	10,86	10,57
Anteile D Thesaurierend Abgesichert EUR**	EUR	–	–	9,91	10,88	10,79
Anteile D Thesaurierend Abgesichert GBP**	GBP	–	–	9,91	10,82	10,70
Anteile D Thesaurierend Nicht abgesichert EUR**	EUR	–	–	10,24	10,26	10,91
Anteile D Thesaurierend Nicht abgesichert GBP	GBP	49.651.365,989	10,94	11,55	12,39	12,45
Anteile K Ausschüttend Nicht abgesichert GBP	GBP	1.229.630,575	7,43	8,22	9,20	9,76
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert GBP**	GBP	–	–	10,05	10,89	10,70
Anteile Z Thesaurierend Nicht abgesichert EUR	EUR	14.244.709,513	10,86	11,68	11,63	12,28
Anteile Z Thesaurierend Nicht abgesichert GBP	GBP	4.706.980,737	11,74	12,35	13,17	13,13
Anteile Z Ausschüttend Nicht abgesichert AUD	AUD	1.739.457,347	7,46	8,74	9,29	10,11
Anteile Z Ausschüttend Nicht abgesichert GBP	GBP	1.840.473,746	7,78	8,63	9,66	10,23

[^] 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 Vorjahr geschlossene Anteilsklasse.

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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Währung					
Global High Yield Bond Fund[^]					
Gesamtnettvermögen	USD	908.203.345	1.462.255.464	1.344.314.967	1.283.893.636
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	USD	2.103,457	15,03	17,64	16,66
Anteile A Thesaurierend Abgesichert EUR**	EUR	–	–	13,54	13,14
Anteile A Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	69.063,520	12,54	14,74	14,17
Anteile D Thesaurierend	USD	242.577,348	16,73	19,56	18,18
Anteile D Thesaurierend Abgesichert EUR**	EUR	–	–	14,60	13,94
Anteile D Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	15.572.052,153	13,67	16,01	15,15
Anteile D Ausschüttend**	USD	–	–	9,80	9,96
Anteile D Ausschüttend Abgesichert GBP**	GBP	–	–	9,40	9,73
Anteile Z Thesaurierend	USD	274,537	17,94	20,97	19,26
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert EUR	EUR	10.051.903,393	12,86	15,10	14,24
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	29.344.136,389	13,87	16,19	15,14
Anteile Z Ausschüttend Abgesichert GBP	GBP	1.824.077,817	8,07	9,67	10,01
Global Corporate Bond Fund[^]					
Gesamtnettvermögen	USD	2.117.097.607	2.797.450.281	2.579.830.895	2.244.477.499
Nettoinventarwert pro Anteil:					
Anteile A Thesaurierend	USD	46.809,130	13,13	15,31	14,62
Anteile A Thesaurierend Abgesichert EUR	EUR	46.680,758	11,64	13,66	13,40
Anteile A Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	2.464,664	12,59	14,69	14,24
Anteile B Thesaurierend**	USD	–	–	11,30	10,69
Anteile B Thesaurierend Abgesichert EUR**	EUR	–	–	10,80	10,49
Anteile D Thesaurierend	USD	710.238,206	14,07	16,36	15,44
Anteile D Thesaurierend Abgesichert EUR	EUR	14.584.090,645	12,34	14,44	14,01
Anteile D Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	19.354,167	13,35	15,54	14,91
Anteile D Thesaurierend Abgesichert JPY**	JPY	–	–	1.559,20	1.585,96
Anteile D Thesaurierend Abgesichert SEK**	SEK	–	–	112,72	114,90
Anteile D Thesaurierend Abgesichert SGD	SGD	22.209.680,238	8,54	9,94	–
Anteile D Thesaurierend Nicht abgesichert JPY**	JPY	–	–	1.729,19	1.565,42
Anteile D Ausschüttend**	USD	–	–	10,30	10,11
Anteile J Ausschüttend	USD	439.693,275	9,60	11,27	11,07
Anteile J Ausschüttend Abgesichert EUR	EUR	137.055,304	8,51	10,05	10,14
Anteile J Ausschüttend Abgesichert GBP	GBP	3.368.931,863	9,01	10,58	10,56
Anteile S Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	36.413.107,744	9,83	11,43	10,91
Anteile S Ausschüttend Abgesichert GBP	GBP	312.601,181	8,84	10,38	10,36
Anteile Z Thesaurierend	USD	57.726,921	14,92	17,29	16,15
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert EUR	EUR	8.005.002,516	13,06	15,25	14,64
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	63.807.466,534	14,09	16,36	15,53
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert JPY	JPY	8.265.486,317	1.308,27	1.525,47	–
Anteile Z Thesaurierend Nicht abgesichert JPY	JPY	1.667.965,245	1.763,32	1.726,39	1.521,33
Anteile Z Ausschüttend Abgesichert GBP	GBP	399.509,547	8,60	10,10	10,03

[^] 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 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
	Währung					
Euro Corporate Sustainable Bond Fund⁴						
Gesamtnettovermögen	EUR		1.815.107.528	2.176.792.423	2.039.008.787	1.600.773.559
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	79.769,910	9,40	10,81	11,05	10,83
Anteile A Thesaurierend Abgesichert SEK	SEK	10.927,386	90,99	104,45	106,49	104,38
Anteile B Thesaurierend	EUR	61.943,375	9,13	10,47	10,65	10,38
Anteile B Thesaurierend Abgesichert CHF	CHF	1.137.308,000	9,62	11,07	11,30	11,07
Anteile B Ausschüttend**	EUR	–	–	10,24	10,49	10,30
Anteile B Ausschüttend Abgesichert GBP	GBP	45.281,650	8,93	10,26	10,41	–
Anteile D Thesaurierend	EUR	150.613.671,196	11,25	12,90	13,11	12,77
Anteile D Thesaurierend Abgesichert NOK**	NOK	–	–	110,66	111,54	108,14
Anteile D Ausschüttend	EUR	10.836.618,610	9,68	11,18	11,45	11,25
Anteile K Thesaurierend	EUR	306.154,780	9,47	10,84	10,98	10,65
Anteile T Thesaurierend**	EUR	–	–	9,88	–	–
Total Return Credit Fund⁴						
Gesamtnettovermögen	GBP		79.115.470	104.220.232	97.289.526	108.523.055
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend Abgesichert EUR	EUR	65.711,332	9,92	11,45	11,45	10,85
Anteile A Thesaurierend Abgesichert SEK	SEK	5.836,942	99,90	115,11	114,78	108,42
Anteile A Thesaurierend Abgesichert USD	USD	500,000	10,31	11,82	11,73	10,93
Anteile A Ausschüttend Abgesichert EUR	EUR	4.764,324	8,48	9,96	10,27	10,01
Anteile A Ausschüttend Abgesichert USD	USD	500,000	9,34	10,89	11,14	10,69
Anteile B Thesaurierend	GBP	250.248,824	11,01	12,60	12,43	11,62
Anteile B Thesaurierend Abgesichert EUR	EUR	500,001	10,27	11,82	11,76	11,07
Anteile B Ausschüttend	GBP	100,000	8,84	10,31	10,54	10,21
Anteile D Thesaurierend	GBP	949,279	11,98	13,70	13,52	12,61
Anteile D Thesaurierend Abgesichert EUR	EUR	1.646.962,952	10,73	12,35	12,27	11,54
Anteile D Thesaurierend Abgesichert SEK	SEK	4.970.361,064	10,78	12,39	12,27	11,50
Anteile D Thesaurierend Abgesichert USD	USD	500,000	12,25	14,01	13,81	12,77
Anteile D Ausschüttend	GBP	14.997,000	8,78	10,24	10,47	10,14
Anteile D Ausschüttend Abgesichert EUR	EUR	316.335,640	8,27	9,71	10,01	9,75
Anteile K Thesaurierend	GBP	1.670,000	11,12	12,72	12,54	11,67
Anteile K Ausschüttend	GBP	1.383.098,020	9,02	10,52	10,76	10,42
Anteile Z Thesaurierend	GBP	2.510.879,863	12,57	14,35	14,10	13,09
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert EUR	EUR	449.706,833	10,46	12,01	11,88	11,11
Anteile Z Ausschüttend	GBP	644.703,113	8,89	10,36	10,60	10,26

⁴Dieser Teilfonds wurde am 11. April 2022 von Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund in Euro Corporate Sustainable Bond Fund umbenannt.

⁴ 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Währung	Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Global Absolute Return Strategies Fund[^]						
Gesamtnettvermögen	EUR		1.504.112.304	1.936.367.151	2.355.937.874	2.504.242.470
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	4.081.376,411	11,05	11,96	12,39	11,70
Anteile A Thesaurierend Abgesichert AUD**	AUD	–	–	10,66	10,99	10,30
Anteile A Thesaurierend Abgesichert CHF	CHF	209.271,000	9,75	10,59	11,00	10,44
Anteile A Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	153.098,388	11,77	12,68	13,06	12,28
Anteile A Thesaurierend Abgesichert JPY**	JPY	–	–	1.794,73	1.848,56	1.740,18
Anteile A Thesaurierend Abgesichert SEK	SEK	1.412.093,953	114,10	123,23	127,28	120,08
Anteile A Thesaurierend Abgesichert SGD	SGD	15.907,367	10,86	11,69	12,01	11,23
Anteile A Thesaurierend Abgesichert USD	USD	1.638.447,657	12,25	13,20	13,56	12,64
Anteile A Ausschüttend	EUR	2.032.284,849	10,72	11,61	12,04	11,44
Anteile B Thesaurierend	EUR	53.075,464	9,16	9,88	10,16	9,53
Anteile B Thesaurierend Abgesichert AUD**	AUD	–	–	10,99	11,26	10,48
Anteile B Thesaurierend Abgesichert CAD**	CAD	–	–	10,93	11,17	10,38
Anteile B Thesaurierend Abgesichert CHF	CHF	500,000	9,49	10,27	10,60	9,99
Anteile B Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	16.218,333	9,68	10,38	10,62	9,92
Anteile B Thesaurierend Abgesichert SGD**	SGD	–	–	10,97	11,20	10,39
Anteile B Thesaurierend Abgesichert USD**	USD	–	–	11,00	11,21	10,37
Anteile D Thesaurierend	EUR	31.039.332,335	12,11	13,06	13,41	12,57
Anteile D Thesaurierend Abgesichert AUD	AUD	7.421,979	13,12	14,10	14,43	13,42
Anteile D Thesaurierend Abgesichert CAD**	CAD	–	–	12,02	12,27	11,39
Anteile D Thesaurierend Abgesichert CHF	CHF	273.504,341	10,54	11,40	11,75	11,06
Anteile D Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	6.146.902,737	12,83	13,76	14,07	13,13
Anteile D Thesaurierend Abgesichert JPY	JPY	7.774.188,490	1.803,28	1.943,36	1.988,03	1.860,13
Anteile D Thesaurierend Abgesichert NZD***	NZD	–	–	–	14,29	13,27
Anteile D Thesaurierend Abgesichert SEK	SEK	3.326,738	124,49	133,90	137,24	128,45
Anteile D Thesaurierend Abgesichert SGD	SGD	9.683,983	12,40	13,31	13,57	12,59
Anteile D Thesaurierend Abgesichert USD	USD	5.108.106,677	13,34	14,32	14,60	13,50
Anteile D Ausschüttend	EUR	42.836,038	10,92	11,84	12,27	11,65
Anteile Z Thesaurierend	EUR	51.960.099,858	13,33	14,31	14,58	13,55
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert AUD	AUD	2.351.660,929	16,73	17,90	18,17	16,75
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert USD	USD	3.897.257,236	11,17	11,94	12,07	11,07
Anteile Z Ausschüttend Abgesichert CAD****	CAD	424,009	11,10	11,86	12,39	11,64
Global Focused Strategies Fund[^]						
Gesamtnettvermögen	EUR		106.961.781	119.594.204	94.081.270	99.270.909
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	800,000	9,71	10,81	10,53	9,95
Anteile B Thesaurierend	EUR	55.600,000	10,01	11,10	10,73	10,07
Anteile B Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	103.276,185	9,73	10,72	10,31	9,62
Anteile D Thesaurierend	EUR	56.722,147	10,11	11,21	10,82	10,14
Anteile D Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	715.756,574	10,68	11,77	11,30	10,54
Anteile D Thesaurierend Abgesichert SEK**	SEK	–	–	11,16	10,76	10,07
Anteile D Thesaurierend Abgesichert USD	USD	406.153,519	10,86	11,97	11,47	10,60
Anteile K Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	57.163,403	10,84	11,93	11,44	10,65
Anteile K Thesaurierend Abgesichert USD	USD	1.220,387	11,48	12,65	12,10	11,16
Anteile Z Thesaurierend	EUR	68.751,350	10,88	11,98	11,44	10,59
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert AUD**	AUD	–	–	12,74	12,12	11,15
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	6.565.167,736	11,78	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.

*** Im Vorjahr geschlossene Anteilsklasse.

**** Im Vorjahr wieder geöffnete Anteilsklasse.

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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
	Währung					
Absolute Return Global Bond Strategies Fund[^]						
Gesamtnettvermögen	GBP		1.197.147.062	1.320.554.066	1.346.154.207	1.377.219.227
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	GBP	55.167,039	9,95	10,56	11,03	10,76
Anteile A Thesaurierend Abgesichert EUR	EUR	45.926,641	9,05	9,67	10,17	10,00
Anteile A Thesaurierend Abgesichert SEK	SEK	1.000,019	8,73	9,29	9,75	9,55
Anteile A Thesaurierend Abgesichert USD	USD	7.564,460	9,91	10,53	10,99	10,64
Anteile B Thesaurierend	GBP	19.718,459	9,56	10,11	10,51	10,18
Anteile B Thesaurierend Abgesichert EUR**	EUR	–	–	9,84	10,29	10,06
Anteile B Thesaurierend Abgesichert USD	USD	3.650,000	9,91	10,49	10,88	10,47
Anteile D Thesaurierend	GBP	48.709.307,014	10,72	11,34	11,77	11,39
Anteile D Thesaurierend Abgesichert EUR	EUR	1.811.576,920	9,78	10,40	10,87	10,61
Anteile D Thesaurierend Abgesichert SEK**	SEK	–	–	9,79	10,17	9,88
Anteile D Thesaurierend Abgesichert USD	USD	672.860,842	10,52	11,13	11,53	11,10
Anteile Z Thesaurierend	GBP	46.087.809,725	11,47	12,09	12,47	12,01
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert AUD	AUD	428.127,881	11,20	11,83	12,23	11,77
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert EUR	EUR	13.746.068,715	10,28	10,91	11,33	10,99
Anteile Z Ausschüttend Abgesichert CAD	CAD	500,111	9,54	10,26	10,80	10,62
Macro Systematic Dimensions Fund^{^5}						
Gesamtnettvermögen	USD		–	–	–	33.608.897
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile D Thesaurierend***	USD	–	–	–	–	9,87
Anteile D Thesaurierend Abgesichert EUR***	EUR	–	–	–	–	9,77
Anteile D Thesaurierend Abgesichert GBP***	GBP	–	–	–	–	9,82
Anteile Z Thesaurierend***	USD	–	–	–	–	9,91
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert EUR***	EUR	–	–	–	–	9,80
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert GBP***	GBP	–	–	–	–	9,85
Responsible Global Asset Strategies Fund^{^6}						
Gesamtnettvermögen	EUR		129.186.448	148.016.621	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	6.115,569	9,24	10,08	–	–
Anteile A Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	500,000	9,30	10,09	–	–
Anteile A Thesaurierend Abgesichert SEK	SEK	58.788.807,481	18,67	20,18	–	–
Anteile B Thesaurierend	EUR	500,000	9,29	10,10	–	–
Anteile B Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	500,000	9,35	10,11	–	–
Anteile D Thesaurierend	EUR	500,000	9,29	10,10	–	–
Anteile D Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	500,000	9,36	10,11	–	–
Anteile J Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	1.154.265,474	9,49	10,22	–	–
Anteile K Thesaurierend	EUR	500,000	9,30	10,10	–	–
Anteile K Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	1.280.500,000	9,36	10,12	–	–
Anteile Z Thesaurierend	EUR	500,000	9,34	10,12	–	–
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	500,000	9,41	10,13	–	–

⁵ Dieser Teilfonds wurde am 26. Oktober 2020 geschlossen.

⁶ Der 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.

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

*** Im Vorjahr geschlossene Anteilsklasse.

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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
	Währung					
Multi-Asset Climate Opportunities Fund⁷						
Gesamtnettovermögen	EUR		10.598.549	12.314.879	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	647,168	8,90	10,21	–	–
Anteile A Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	500,000	8,97	10,24	–	–
Anteile A Thesaurierend Abgesichert USD	USD	500,000	9,10	10,31	–	–
Anteile A Thesaurierend Nicht abgesichert USD	USD	500,000	7,81	9,76	–	–
Anteile B Thesaurierend	EUR	500,000	8,94	10,24	–	–
Anteile B Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	500,000	9,01	10,26	–	–
Anteile B Thesaurierend Abgesichert USD	USD	500,000	9,05	10,28	–	–
Anteile D Thesaurierend	EUR	1.232,823	8,95	10,24	–	–
Anteile D Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	500,000	9,02	10,26	–	–
Anteile D Thesaurierend Abgesichert USD	USD	500,000	9,06	10,28	–	–
Anteile K Thesaurierend	EUR	500,000	8,97	10,25	–	–
Anteile K Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	1.000.500,000	9,03	10,27	–	–
Anteile K Thesaurierend Abgesichert USD	USD	500,000	9,07	10,29	–	–
Anteile Z Thesaurierend	EUR	500,000	9,00	10,27	–	–
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	500,000	9,06	10,29	–	–
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert USD	USD	500,000	9,10	10,31	–	–
Dynamic Multi Asset Income Fund[^]						
Gesamtnettovermögen	EUR		15.323.884	16.477.722	15.042.033	–
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Ausschüttend**	EUR	–	–	10,36	10,00	–
Anteile B Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	500,000	9,96	10,63	–	–
Anteile B Ausschüttend**	EUR	–	–	10,31	–	–
Anteile B Ausschüttend Abgesichert GBP**	GBP	–	–	10,34	–	–
Anteile D Ausschüttend**	EUR	–	–	10,40	10,00	–
Anteile D Ausschüttend Abgesichert GBP**	GBP	–	–	10,45	10,00	–
Anteile D Ausschüttend Abgesichert USD**	USD	–	–	10,48	10,01	–
Anteile K Thesaurierend	EUR	1.500.100,000	10,20	10,94	10,00	–
Anteile K Thesaurierend Abgesichert GBP	GBP	500,000	10,30	11,00	10,00	–
Anteile K Thesaurierend Abgesichert USD	USD	500,000	10,34	11,03	10,01	–
Anteile K Ausschüttend	EUR	100,000	9,41	10,40	10,00	–
Anteile K Ausschüttend Abgesichert GBP	GBP	500,000	9,53	10,47	10,00	–
Anteile K Ausschüttend Abgesichert USD	USD	500,000	9,56	10,49	10,01	–
Anteile Z Thesaurierend**	EUR	–	–	10,86	10,00	–
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert GBP**	GBP	–	–	11,03	10,01	–

⁷ Der 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.

** 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	30. Juni 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
	Währung					
Global Risk Mitigation Fund⁸						
Gesamtnettovermögen	USD		1.419.358	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile B Thesaurierend*	USD	500,000	9,94	–	–	–
Anteile B Thesaurierend Abgesichert CHF*	CHF	500,000	9,92	–	–	–
Anteile B Thesaurierend Abgesichert EUR*	EUR	500,000	9,93	–	–	–
Anteile B Thesaurierend Abgesichert GBP*	GBP	500,000	9,93	–	–	–
Anteile D Thesaurierend*	USD	32.434,923	9,94	–	–	–
Anteile D Thesaurierend Abgesichert CHF*	CHF	500,000	9,93	–	–	–
Anteile D Thesaurierend Abgesichert EUR*	EUR	10.415,520	9,93	–	–	–
Anteile D Thesaurierend Abgesichert GBP*	GBP	500,000	9,94	–	–	–
Anteile S Thesaurierend*	USD	500,000	9,94	–	–	–
Anteile S Thesaurierend Abgesichert CHF*	CHF	500,000	9,93	–	–	–
Anteile S Thesaurierend Abgesichert EUR*	EUR	500,000	9,93	–	–	–
Anteile S Thesaurierend Abgesichert GBP*	GBP	500,000	9,94	–	–	–
Anteile Z Thesaurierend*	USD	500,000	9,94	–	–	–
Anteile Z Thesaurierend Abgesichert EUR*	EUR	90.071,607	9,93	–	–	–

⁸ Der Teilfonds wurde am 10. Juni 2022 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2022

1. Organisation

Aberdeen Standard SICAV II (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 30. Juni 2022 bot die Gesellschaft ihren Anlegern 26 Teilfonds und 21 Anteilsklassen an: Klasse A, Klasse A Nicht abgesichert, Klasse A Abgesichert, Klasse B, Klasse B Nicht abgesichert, Klasse B Abgesichert, Klasse C, Klasse D, Klasse D Nicht abgesichert, Klasse D Abgesichert, Klasse J, Klasse J Abgesichert, Klasse K, Klasse K Nicht abgesichert, Klasse K Abgesichert, Klasse S, Klasse S Abgesichert, Klasse T, Klasse Z, Klasse Z Nicht abgesichert und Klasse Z Abgesichert, 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 I dieses Halbjahresberichts. 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 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 30. Juni 2022 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

c) Fremdwährungsumrechnung (Fortsetzung)

Die wichtigsten zum 30. Juni 2022 verwendeten Wechselkurse sind:					
1 USD =	1,454373	AUD	1 USD =	117,900033	KES
1 USD =	5,182674	BRL	1 USD =	1.298,400074	KRW
1 USD =	1,291766	CAD	1 USD =	470,250062	KZT
1 USD =	0,959245	CHF	1 USD =	20,224502	MXN
1 USD =	926,795152	CLP	1 USD =	4,407466	MYR
1 USD =	6,706623	CNH	1 USD =	9,936287	NOK
1 USD =	6,694277	CNY	1 USD =	1,609134	NZD
1 USD =	4.117,001528	COP	1 USD =	3,786564	PEN
1 USD =	23,785036	CZK	1 USD =	4,506565	PLN
1 USD =	7,151953	DKK	1 USD =	4,755471	RON
1 USD =	54,565076	DOP	1 USD =	54,500083	RUB
1 USD =	0,961392	EUR	1 USD =	10,308366	SEK
1 USD =	0,825832	GBP	1 USD =	1,392477	SGD
1 USD =	7,846147	HKD	1 USD =	35,355025	THB
1 USD =	381,243166	HUF	1 USD =	16,628789	TRY
1 USD =	14.897,500413	IDR	1 USD =	29,733504	TWD
1 USD =	3,491205	ILS	1 USD =	29,523701	UAH
1 USD =	78,972541	INR	1 USD =	39,550045	UYU
1 USD =	136,385003	JPY	1 USD =	16,296226	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/(-minderung) 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/(Wertminderung) aus Futureskontrakten wird im Posten „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) auf börsengehandelte Futureskontrakte“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 30. Juni 2022 (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 Wertzuwaches/(-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

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 Wechselkursen des Berichtszeitraums berechnet. Die Umrechnungsdifferenzen in der Höhe von USD (977.126.915) entsprechen den Wechselkursveränderungen zwischen dem 31. Dezember 2021 und dem 30. Juni 2022. Dabei handelt es sich um einen fiktiven Betrag, der sich nicht im Nettovermögen der einzelnen Teilfonds niederschlägt.

k) Querinvestitionen

Am 30. Juni 2022 bestanden keine Querinvestitionen zwischen den Teilfonds.

l) Bewertungstag

Der Jahresabschluss beruht auf dem letzten Nettoinventarwert des Berichtszeitraums, der am 30. Juni 2022 basierend auf den Preisen desselben Tages berechnet wurde.

m) Effizientes Portfoliomanagement

Die Verwaltungsgesellschaft kann dafür sorgen, dass die Teilfonds zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements oder zu Anlagezwecken und/oder zur Absicherung ihrer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten 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 Unteranlageverwalter, die Hauptvertriebsstelle und die ernannten Untervertriebsstellen bezahlt. Die folgende Tabelle zeigt die jährlichen Verwaltungsgebühren für alle Teilfonds am 30. Juni 2022, 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 Sustainable Bond 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	1,00	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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 30. Juni 2022 (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	1,35	0,75	TBD†	0,70	0,60	0,60	TBD†	TBD†	0,00
Global Risk Mitigation Fund ¹	TBD†	0,95	TBD†	0,90	TBD†	0,30	0,80	TBD†	0,00

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

* Dieser Teilfonds wurde am 11. April 2022 von Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund in Euro Corporate Sustainable Bond Fund umbenannt.

¹ Dieser Teilfonds wurde am 10. Juni 2022 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/(-minderung) 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 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 Kommissionen im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von börsengehandelten Futureskontrakten entstanden, welche in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens im Posten „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) auf börsengehandelte Futureskontrakte“ berücksichtigt werden. Zudem sind den Teilfonds in der Berichtsperiode zum 30. Juni 2022 Kommissionen im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Optionskontrakten entstanden, welche in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens im Posten „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) auf Optionskontrakte“ ausgewiesen werden.

In der Berichtsperiode zum 30. Juni 2022 sind keine Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Handel von Swaps und Futures entstanden.

d) Gebühren für zentrale 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 den Total Return Credit Fund und den Global Focused Equity Fund liegt die Kostenobergrenze bei 10 Basispunkten, für den Responsible Global Asset Strategies Fund bei 0,8 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 Halbjahresbericht 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 Halbjahresbericht der Gesellschaft ausgewiesen.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 30. Juni 2022 (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 in der Berichtsperiode zum 30. Juni 2022 die folgenden Dividenden erklärt:

Teilfonds	Ausschüttungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022		
	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 Abgesichert	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 Abgesichert	GBP	3. Januar 2022	0,11506
Euro Corporate Bond Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	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 Abgesichert	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 Abgesichert	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 Abgesichert	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 Nicht abgesichert	GBP	3. Januar 2022	0,39220
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund - Klasse Z Ausschüttend Nicht abgesichert	AUD	3. Januar 2022	0,45444
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund - Klasse Z Ausschüttend Nicht abgesichert	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 Abgesichert	GBP	3. Januar 2022	0,10256
Global High Yield Bond Fund - Klasse Z Ausschüttend Abgesichert	GBP	3. Januar 2022	0,11800
Global High Yield Bond Fund - Klasse D Ausschüttend	USD	1. April 2022	0,10479
Global High Yield Bond Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. April 2022	0,10352
Global High Yield Bond Fund - Klasse Z Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. April 2022	0,11849
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 Abgesichert	EUR	3. Januar 2022	0,04942
Global Corporate Bond Fund - Klasse J Ausschüttend Abgesichert	GBP	3. Januar 2022	0,05153
Global Corporate Bond Fund - Klasse S Ausschüttend Abgesichert	GBP	3. Januar 2022	0,05152
Global Corporate Bond Fund - Klasse Z Ausschüttend Abgesichert	GBP	3. Januar 2022	0,05737
Global Corporate Bond Fund - Klasse D Ausschüttend	USD	1. April 2022	0,05121
Global Corporate Bond Fund - Klasse J Ausschüttend	USD	1. April 2022	0,05192
Global Corporate Bond Fund - Klasse J Ausschüttend Abgesichert	EUR	1. April 2022	0,04778
Global Corporate Bond Fund - Klasse J Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. April 2022	0,04985
Global Corporate Bond Fund - Klasse S Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. April 2022	0,04981
Global Corporate Bond Fund - Klasse Z Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. April 2022	0,05535
Euro Corporate nachhaltigen Bond Fund - Klasse B Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,06365
Euro Corporate Sustainable Bond Fund - Klasse B Ausschüttend Abgesichert	GBP	3. Januar 2022	0,06703

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

4. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Ausschüttungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Euro Corporate Sustainable Bond Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,08565
Total Return Credit Fund - Klasse A Ausschüttend Abgesichert	EUR	3. Januar 2022	0,02964
Total Return Credit Fund - Klasse A Ausschüttend Abgesichert	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 Abgesichert	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
Total Return Credit Fund - Klasse A Ausschüttend Abgesichert	EUR	1. Februar 2022	0,02268
Total Return Credit Fund - Klasse A Ausschüttend Abgesichert	USD	1. Februar 2022	0,02412
Total Return Credit Fund - Klasse B Ausschüttend	GBP	1. Februar 2022	0,03088
Total Return Credit Fund - Klasse D Ausschüttend	GBP	1. Februar 2022	0,02856
Total Return Credit Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	EUR	1. Februar 2022	0,02710
Total Return Credit Fund - Klasse K Ausschüttend	GBP	1. Februar 2022	0,02970
Total Return Credit Fund - Klasse Z Ausschüttend	GBP	1. Februar 2022	0,03214
Total Return Credit Fund - Klasse A Ausschüttend Abgesichert	EUR	1. März 2022	0,02087
Total Return Credit Fund - Klasse A Ausschüttend Abgesichert	USD	1. März 2022	0,02201
Total Return Credit Fund - Klasse B Ausschüttend	GBP	1. März 2022	0,02774
Total Return Credit Fund - Klasse D Ausschüttend	GBP	1. März 2022	0,02602
Total Return Credit Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	EUR	1. März 2022	0,02470
Total Return Credit Fund - Klasse K Ausschüttend	GBP	1. März 2022	0,02711
Total Return Credit Fund - Klasse Z Ausschüttend	GBP	1. März 2022	0,02924
Total Return Credit Fund - Klasse A Ausschüttend Abgesichert	EUR	1. April 2022	0,02641
Total Return Credit Fund - Klasse A Ausschüttend Abgesichert	USD	1. April 2022	0,02933
Total Return Credit Fund - Klasse B Ausschüttend	GBP	1. April 2022	0,03373
Total Return Credit Fund - Klasse D Ausschüttend	GBP	1. April 2022	0,03250
Total Return Credit Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	EUR	1. April 2022	0,03044
Total Return Credit Fund - Klasse K Ausschüttend	GBP	1. April 2022	0,03381
Total Return Credit Fund - Klasse Z Ausschüttend	GBP	1. April 2022	0,03605
Total Return Credit Fund - Klasse A Ausschüttend Abgesichert	EUR	2. Mai 2022	0,02447
Total Return Credit Fund - Klasse A Ausschüttend Abgesichert	USD	2. Mai 2022	0,02548
Total Return Credit Fund - Klasse B Ausschüttend	GBP	2. Mai 2022	0,03097
Total Return Credit Fund - Klasse D Ausschüttend	GBP	2. Mai 2022	0,02998
Total Return Credit Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	EUR	2. Mai 2022	0,02819
Total Return Credit Fund - Klasse K Ausschüttend	GBP	2. Mai 2022	0,03118
Total Return Credit Fund - Klasse Z Ausschüttend	GBP	2. Mai 2022	0,03325
Total Return Credit Fund - Klasse A Ausschüttend Abgesichert	EUR	1. Juni 2022	0,02857
Total Return Credit Fund - Klasse A Ausschüttend Abgesichert	USD	1. Juni 2022	0,03220
Total Return Credit Fund - Klasse B Ausschüttend	GBP	1. Juni 2022	0,03496
Total Return Credit Fund - Klasse D Ausschüttend	GBP	1. Juni 2022	0,03441
Total Return Credit Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	EUR	1. Juni 2022	0,03254

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

4. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Ausschüttungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	1. Juni 2022	0,03576
Total Return Credit Fund - Klasse Z Ausschüttend	GBP	1. Juni 2022	0,03794
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,06450
Global Absolute Return Strategies Fund - Klasse Z Ausschüttend Abgesichert	CAD	3. Januar 2022	0,00349
Absolute Return Global Bond Strategies Fund - Klasse Z Ausschüttend Abgesichert	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 B Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,04716
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend Abgesichert	GBP	3. Januar 2022	0,04729
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	3. Januar 2022	0,04758
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	GBP	3. Januar 2022	0,04782
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	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 Abgesichert	GBP	3. Januar 2022	0,04787
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Abgesichert	USD	3. Januar 2022	0,04793
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse A Ausschüttend	EUR	1. Februar 2022	0,04805
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend	EUR	1. Februar 2022	0,04783
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. Februar 2022	0,04798
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	1. Februar 2022	0,04823
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. Februar 2022	0,04850
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	USD	1. Februar 2022	0,04863
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	1. Februar 2022	0,04823
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. Februar 2022	0,04857
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Abgesichert	USD	1. Februar 2022	0,04868
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse A Ausschüttend	EUR	1. März 2022	0,04243
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend	EUR	1. März 2022	0,04227
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. März 2022	0,04243
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	1. März 2022	0,04261
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. März 2022	0,04288
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	USD	1. März 2022	0,04299
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	1. März 2022	0,04261
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. März 2022	0,04294
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Abgesichert	USD	1. März 2022	0,04303
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse A Ausschüttend	EUR	1. April 2022	0,04599
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend	EUR	1. April 2022	0,04584
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. April 2022	0,04602
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	1. April 2022	0,04619
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. April 2022	0,04650
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	USD	1. April 2022	0,04662
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	1. April 2022	0,04619
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. April 2022	0,04657
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Abgesichert	USD	1. April 2022	0,04666

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

4. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Ausschüttungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Dynamic Multi Asset Income Fund- Klasse A Ausschüttend	EUR	2. Mai 2022	0,04442
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend	EUR	2. Mai 2022	0,04431
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend Abgesichert	GBP	2. Mai 2022	0,04453
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	EUR	2. Mai 2022	0,04463
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	GBP	2. Mai 2022	0,04498
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	USD	2. Mai 2022	0,04511
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	2. Mai 2022	0,04463
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Abgesichert	GBP	2. Mai 2022	0,04506
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Abgesichert	USD	2. Mai 2022	0,04516
Dynamic Multi Asset Income Fund- Klasse A Ausschüttend	EUR	1. Juni 2022	0,04563
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend	GBP	1. Juni 2022	0,04555
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse B Ausschüttend Abgesichert	EUR	1. Juni 2022	0,04582
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend	GBP	1. Juni 2022	0,04586
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	USD	1. Juni 2022	0,04627
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	EUR	1. Juni 2022	0,04640
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	GBP	1. Juni 2022	0,04586
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Abgesichert	USD	1. Juni 2022	0,04635
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Abgesichert	EUR	1. Juni 2022	0,04645

* Dieser Teilfonds wurde am 11. April 2022 von Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund in Euro Corporate Sustainable Bond Fund umbenannt.

5. Steuern

a) Zeichnungssteuer

Gemäß den zurzeit geltenden Gesetzen und der geltenden Praxis unterliegt der Fonds 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. Soft Commissions / Aufteilung von Kommissionen

Der Anlageverwalter schloss im Berichtszeitraum keine Vereinbarungen über Soft Commissions / die Aufteilung von Kommissionen 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.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Nahestehende Unternehmen

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 30. Juni 2022 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	4.309.317	3,64%

Global REIT Focus Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	11.636.479	5,07%

European Smaller Companies Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	5.903.240	0,63%

European Focused Equity Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	305.713	2,55%

Global Focused Equity Fund

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	247.590	3,78%

(SLI) Global Government Bond Fund

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	253.321	0,10%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	386.283	0,14%

Global Inflation-Linked Government Bond Fund

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	3.896.404	1,53%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	759.690	0,30%

Euro Corporate Bond Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	34.604.737	2,02%

Euro Government All Stocks Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Seabury Euro Liquidity 1 Fund	34.079.506	3,57%

Emerging Market Government Bond Fund

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	2.814.479	2,67%

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	114.879	0,01%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	37.206.055	4,03%
Aberdeen Standard SICAV I - China Onshore Bond Fund	27.721.016	3,00%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

7. Nahestehende Unternehmen (Fortsetzung)

Global High Yield Bond Fund

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	2.998.672	0,33%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	9.629.692	1,06%

Global Corporate Bond Fund

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	4.914.927	0,23%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Sterling Fund	48	0,00%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	133.648.123	6,32%

Total Return Credit Fund

Investmentfonds	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	443	0,00%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Sterling Fund	4.332.817	5,48%

Global Absolute Return Strategies Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	53.817.292	3,58%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Sterling Fund	845	0,00%

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, der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Euro Liquidity 1 Fund und der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Seabury Sterling Liquidity 2 Fund werden von Aberdeen Standard Life Investments Luxembourg S.A. verwaltet, die ebenfalls die Verwaltungsgesellschaft der Aberdeen Standard SICAV II ist. Alle relevanten Transaktionen erfolgten zu normalen Marktbedingungen.

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 Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 0,90 %. Es gibt keine vorgegebene Höchstverwässerungsrate.

Der nachfolgend genannte Teilfonds hat den obigen Mechanismus angewandt und der NIW zum 30. Juni 2022 wurde angepasst:

Global Absolute Return Strategies Fund

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

9. Barsicherheiten

In der nachstehenden Tabelle sind die von den Teilfonds hinterlegten Barsicherheiten im Zusammenhang mit den am 30. Juni 2022 gehaltenen Derivaten aufgeführt:

Teilfonds	Gegenpartei	Lokalwährung	Vom Teilfonds hinterlegte Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	Vom Teilfonds hinterlegte Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten in % des Gesamtnettovermögens
(SLI) Global Government Bond Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	(124.000)	USD	(128.979)	0,05%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	(277.000)	USD	(288.124)	0,11%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Citigroup Global Markets Limited	USD	(500.000)	USD	(500.000)	0,20%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	BNP Paribas	USD	(1.460.000)	USD	(1.460.000)	0,16%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	Credit Agricole Corporate & Investment Bank	USD	(46.000)	USD	(46.000)	0,00%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	Deutsche Bank AG	USD	(90.000)	USD	(90.000)	0,01%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	JP Morgan Securities plc	USD	(170.000)	USD	(170.000)	0,02%
Global High Yield Bond Fund	Barclays Bank plc	USD	(130.000)	USD	(130.000)	0,01%
Global High Yield Bond Fund	Citigroup Global Markets Limited	USD	(370.000)	USD	(370.000)	0,04%
Global High Yield Bond Fund	Lloyds Bank plc	USD	(110.000)	USD	(110.000)	0,01%
Global High Yield Bond Fund	Standard Chartered Bank	USD	(50.000)	USD	(50.000)	0,01%
Global Corporate Bond Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	(812.004)	USD	(844.613)	0,04%
Global Corporate Bond Fund	Citigroup Global Markets Limited	USD	(980.000)	USD	(980.000)	0,05%
Total Return Credit Fund	Barclays Bank plc	GBP	(650.000)	USD	(650.000)	0,82%
Global Absolute Return Strategies Fund	Goldman Sachs International Bank	EUR	(4.970.000)	EUR	(4.970.000)	0,33%
Global Absolute Return Strategies Fund	JP Morgan Securities plc	EUR	(3.778.042)	EUR	(3.778.042)	0,25%
Global Absolute Return Strategies Fund	Merrill Lynch International	EUR	(340.000)	EUR	(340.000)	0,02%
Global Absolute Return Strategies Fund	Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	(2.090.000)	EUR	(2.090.000)	0,14%
Global Absolute Return Strategies Fund	UBS AG	EUR	(3.270.000)	EUR	(3.270.000)	0,22%
Global Focused Strategies Fund	Barclays Bank plc	EUR	(2.070.000)	EUR	(2.070.000)	1,94%
Global Focused Strategies Fund	BNP Paribas	EUR	(150.000)	EUR	(150.000)	0,14%
Global Focused Strategies Fund	Goldman Sachs International Bank	EUR	(1.560.000)	EUR	(1.560.000)	1,46%
Global Focused Strategies Fund	Natwest Markets Plc	EUR	(180.000)	EUR	(180.000)	0,17%
Global Focused Strategies Fund	Standard Chartered Bank	EUR	(420.000)	EUR	(420.000)	0,39%
Global Focused Strategies Fund	UBS AG	EUR	(3.120.000)	EUR	(3.120.000)	2,92%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	(428.030)	GBP	(367.676)	0,03%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Barclays Bank plc	GBP	(4.167.000)	GBP	(4.167.000)	0,35%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Deutsche Bank AG	GBP	(12.560.000)	GBP	(12.560.000)	1,05%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

9. Barsicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Lokalwährung	Vom Teilfonds hinterlegte Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	Vom Teilfonds hinterlegte Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten ausgedrückt in % des Gesamtnettovermögens
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Goldman Sachs International Bank	GBP	(6.159.000)	GBP	(6.159.000)	0,51%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	HSBC Bank plc	GBP	(2.970.000)	GBP	(2.970.000)	0,25%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	JP Morgan Securities plc	GBP	(2.490.000)	GBP	(2.490.000)	0,21%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Morgan Stanley & Co. International plc	GBP	(6.330.000)	GBP	(6.330.000)	0,53%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Natwest Markets Plc	GBP	(178.000)	GBP	(178.000)	0,01%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	UBS AG	GBP	(12.979.000)	GBP	(12.979.000)	1,08%
Responsible Global Asset Strategies Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	(650.000)	EUR	(650.000)	0,50%
Responsible Global Asset Strategies Fund	JP Morgan Securities plc	EUR	(380.000)	EUR	(380.000)	0,29%
Responsible Global Asset Strategies Fund	Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	(380.000)	EUR	(380.000)	0,29%
Responsible Global Asset Strategies Fund	UBS AG	EUR	(610.000)	EUR	(610.000)	0,47%
Multi Asset Climate Opportunities Fund	Merrill Lynch International	EUR	(240.000)	EUR	(240.000)	2,26%

In der nachstehenden Tabelle sind die vom Broker erhaltenen Barsicherheiten im Zusammenhang mit den am 30. Juni 2022 gehaltenen Derivaten aufgeführt:

Teilfonds	Gegenpartei	Lokalwährung	Vom Broker erhaltene Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	Vom Broker erhaltene Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten ausgedrückt in % des Gesamtnettovermögens
(SLI) Global Government Bond Fund	Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	257.000	USD	267.321	0,10%
(SLI) Global Government Bond Fund	UBS AG	EUR	243.000	USD	252.758	0,09%
(SLI) Global Government Bond Fund	Citigroup Global Markets Limited	USD	20.000	USD	20.000	0,01%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	104.588	USD	108.788	0,04%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	HSBC Bank plc	EUR	248.000	USD	257.959	0,10%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	3.910.904	USD	4.067.959	1,60%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Natwest Markets Plc	EUR	21.000	USD	21.843	0,01%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	UBS AG	EUR	178.000	USD	185.148	0,07%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Merrill Lynch International	USD	7.120.000	USD	7.120.000	2,80%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	State Street Bank and Trust Company	USD	110.000	USD	110.000	0,04%
Euro Corporate Bond Fund	Societe Generale	EUR	150.000	EUR	150.000	0,01%
Emerging Market Government Bond Fund	Deutsche Bank AG	USD	70.000	USD	70.000	0,07%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

9. Barsicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Lokalwährung	Vom Broker erhaltene Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	Vom Broker erhaltene Sicherheiten in Lokalwährung	Sicherheiten ausgedrückt in % des Gesamtnettovermögens
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	UBS AG	EUR	112.000	USD	116.497	0,01%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	Citigroup Global Markets Limited	USD	260.000	USD	260.000	0,03%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	Royal Bank of Canada	USD	3.700.000	USD	3.700.000	0,40%
Global High Yield Bond Fund	BNP Paribas	EUR	116.000	USD	120.659	0,01%
Global High Yield Bond Fund	UBS AG	EUR	4.118.000	USD	4.283.369	0,47%
Global High Yield Bond Fund	Citigroup Global Markets Limited	USD	200.000	USD	200.000	0,02%
Global Corporate Bond Fund	JP Morgan Securities plc	EUR	3.234.269	USD	3.364.151	0,16%
Global Corporate Bond Fund	UBS AG	EUR	5.508.000	USD	5.729.190	0,27%
Global Corporate Bond Fund	Standard Chartered Bank	GBP	64.000	USD	77.498	0,00%
Global Corporate Bond Fund	Merrill Lynch International	USD	3.286.000	USD	3.286.000	0,16%
Global Corporate Bond Fund	Royal Bank of Canada	USD	110.000	USD	110.000	0,01%
Euro Corporate Sustainable Bond Fund*	Citigroup Global Markets Limited	EUR	633.000	EUR	633.000	0,03%
Global Absolute Return Strategies Fund	Barclays Bank plc	EUR	890.000	EUR	890.000	0,06%
Global Absolute Return Strategies Fund	BNP Paribas	EUR	850.000	EUR	850.000	0,06%
Global Absolute Return Strategies Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	6.450.000	EUR	6.450.000	0,43%
Global Absolute Return Strategies Fund	Deutsche Bank AG	EUR	3.000.000	EUR	3.000.000	0,20%
Global Absolute Return Strategies Fund	HSBC Bank plc	EUR	610.000	EUR	610.000	0,04%
Global Absolute Return Strategies Fund	Societe Generale	EUR	530.000	EUR	530.000	0,04%
Global Focused Strategies Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	900.000	EUR	900.000	0,84%
Global Focused Strategies Fund	Deutsche Bank AG	EUR	210.000	EUR	210.000	0,20%
Global Focused Strategies Fund	HSBC Bank plc	EUR	40.000	EUR	40.000	0,04%
Global Focused Strategies Fund	JP Morgan Securities plc	EUR	897.000	EUR	897.000	0,84%
Global Focused Strategies Fund	Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	160.000	EUR	160.000	0,15%
Global Focused Strategies Fund	Royal Bank of Canada	EUR	315.000	EUR	315.000	0,29%
Global Focused Strategies Fund	Deutsche Bank AG	GBP	94.000	EUR	109.430	0,10%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	BNP Paribas	EUR	756.000	GBP	649.401	0,05%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	1.974.294	GBP	1.695.910	0,14%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Citigroup Global Markets Limited	GBP	1.240.000	GBP	1.240.000	0,10%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Merrill Lynch International	GBP	170.000	GBP	170.000	0,01%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

9. Barsicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Lokalwährung	Vom Broker erhaltene Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	Vom Broker erhaltene Sicherheiten in Lokalwährung	Sicherheiten ausgedrückt in % des Gesamtnetto- vermögens
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Royal Bank of Canada	GBP	370.000	GBP	370.000	0,03%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	State Street Bank and Trust Company	GBP	60.000	GBP	60.000	0,01%
Responsible Global Asset Strategies Fund	Barclays Bank plc	EUR	210.000	EUR	210.000	0,16%
Responsible Global Asset Strategies Fund	BNP Paribas	EUR	40.000	EUR	40.000	0,03%
Responsible Global Asset Strategies Fund	Deutsche Bank AG	EUR	920.000	EUR	920.000	0,71%

* Teilfonds wurde am 11. April 2022 von Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund in Euro Corporate Sustainable Bond Fund umbenannt.

10. Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Die gesamte Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder zulasten der Gesellschaft beträgt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 EUR 73.725 und ist 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

11. Bedeutende Ereignisse im Berichtszeitraum

Während der Berichtsperiode wurden neue Anteilsklassen aufgelegt. Weitere Informationen dazu entnehmen Sie bitte den Statistischen Angaben sowie dem Anhang 1.

Während der Berichtsperiode wurden Anteilsklassen geschlossen. Weitere Informationen dazu entnehmen Sie bitte den Statistischen Angaben sowie dem Anhang 1.

Während der Berichtsperiode wurde der Verkaufsprospekt zweimal geändert und zwar am 13. Januar 2022 und am 5. Mai 2022.

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 ungünstige Auswirkungen auf die Vermögenswerte und die Wertentwicklung der Gesellschaft haben.

Die Auswirkungen des Konflikts hatten sich am 30. Juni 2022, dem Bilanzstichtag der halbjährlichen Berichtsperiode von Aberdeen Standard SICAV II zwar bereits in den globalen Marktpreisen niedergeschlagen, doch die Aussichten bleiben an vielen Kapitalmärkten volatil und die NIWs einzelner Fonds schwankten seit Abschluss der Berichtsperiode.

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.

Für die auf null herabgeschriebenen Anlagen in Russland, Belarus und der Ukraine erhebt abrdn keine Verwaltungsgebühren. Zum 17. August 2022 war der Anteilshandel keines Teilfonds der Aberdeen Standard SICAV II ausgesetzt worden, und die Gesellschaft verfügt nach Einschätzung der Lage durch die Verwaltungsgesellschaft über ausreichende finanzielle Mittel, um ihren Geschäftsbetrieb fortzuführen.

Am 11. April 2022 wurde der Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund wurde in Euro Corporate Sustainable Bond Fund umbenannt.

Der Emerging Markets Focused Equity Fund, der Euro Corporate Sustainable Bond Fund, der European Smaller Companies Fund und der Total Return Credit Fund wurden am 11. April 2022 von Artikel 6-Fonds in Artikel-8-Fonds gemäß der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) umklassifiziert.

Am 10. Juni 2022 wurde ein neuer Teilfonds, der Global Risk Mitigation Fund, aufgelegt.

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

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Jahresabschluss per 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

12. Nach dem Bilanzstichtag eingetretene Ereignisse

Nach Abschluss des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2022 wurden folgende Dividenden genehmigt:

Teilfonds	Ausschüttungen nach Ende des Berichtszeitraums 30. Juni 2022		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Global High Yield Bond Fund - Klasse Z Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. Juli 2022	0,11713
Global Corporate Bond Fund - Klasse J Ausschüttend	USD	1. Juli 2022	0,05422
Global Corporate Bond Fund - Klasse J Ausschüttend Abgesichert	EUR	1. Juli 2022	0,04931
Global Corporate Bond Fund - Klasse J Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. Juli 2022	0,05290
Global Corporate Bond Fund - Klasse S Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. Juli 2022	0,05266
Global Corporate Bond Fund - Klasse Z Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. Juli 2022	0,05779
Total Return Credit Fund - Klasse A Ausschüttend Abgesichert	EUR	1. Juli 2022	0,02802
Total Return Credit Fund - Klasse A Ausschüttend	USD	1. Juli 2022	0,02982
Total Return Credit Fund - Klasse B Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. Juli 2022	0,03410
Total Return Credit Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	EUR	1. Juli 2022	0,03153
Total Return Credit Fund - Klasse D Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. Juli 2022	0,03353
Total Return Credit Fund - Klasse K Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. Juli 2022	0,03482
Total Return Credit Fund - Klasse Z Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. Juli 2022	0,03677
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend	EUR	1. Juli 2022	0,04529
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Abgesichert	GBP	1. Juli 2022	0,04582
Dynamic Multi Asset Income Fund - Klasse K Ausschüttend Abgesichert	USD	1. Juli 2022	0,04593

Die Basiswährung des Total Return Credit Fund wurde am 1. Juli 2022 von GBP auf USD umgestellt.

Der aktuelle Verkaufsprospekt wurde am 1. Juli 2022 herausgegeben.

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

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 1: Anteilsklassen der Teilfonds am 30. Juni 2022

Anteilsklasse ¹	Aktien-Teilfonds																		
	A	A Nicht abgesichert				A Abgesichert	B	B Nicht abgesichert				D	D Nicht abgesichert			D Abgesichert	K	K Nicht abgesichert	Z
Teilfonds																			
Global Equities Fund	USD	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	USD	EUR	GBP	-	-	-	-	USD	-
(SLI) China Equities Fund ²	USD	EUR	GBP	-	-	-	-	GBP	-	-	USD	GBP	-	-	-	-	-	USD	-
(SLI) Japanese Equities Fund ³	JPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	JPY	GBP	-	-	-	-	-	JPY	-
(SLI) European Equities Fund ⁴	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	EUR	-
Global REIT Focus Fund ⁵	EUR	-	-	-	USD	-	-	-	-	-	EUR	USD	-	-	-	-	-	EUR	-
European Smaller Companies Fund ⁶	EUR	-	GBP	SEK	USD	EUR	GBP	-	-	-	EUR	GBP	CHF	GBP	USD	-	-	EUR	-
European Focused Equity Fund ⁷	EUR	-	GBP	-	-	-	-	-	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	EUR	-
Emerging Markets Focused Equity Fund ⁸	-	-	-	-	-	-	GBP	-	-	-	USD	GBP	-	-	-	-	-	-	GBP
Global Focused Equity Fund ⁹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	USD	-	-	-	-	USD	-	-	-

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

² Die Anteilsklasse B Thesaurierend des (SLI) China Equities Fund wurde am 21. Juni 2022 geschlossen.

³ Die Anteilsklasse A Thesaurierend Nicht abgesichert SEK des (SLI) Japanese Equities Fund wurde am 9. Juni 2022 geschlossen.

⁴ Die Anteilsklasse D Thesaurierend des (SLI) European Equities Fund wurde am 7. Juni 2022 geschlossen.

⁵ Die Anteilsklasse D Ausschüttend des Global REIT Focus Fund wurde am 14. Juni 2022 geschlossen.

⁶ Die Anteilsklasse B Thesaurierend Nicht abgesichert SEK des European Smaller Companies Fund wurde am 21. Juni 2022 geschlossen.

⁷ Die Anteilsklasse D Thesaurierend des European Focused Equity Fund wurde am 7. Juni 2022 geschlossen. Die Anteilsklasse B Thesaurierend des European Focused Equity Fund wurde am 21. Juni 2022 geschlossen.

⁸ Die Anteilsklasse A Thesaurierend des Emerging Markets Focused Equity Fund wurde am 24. Februar 2022 geschlossen.

⁹ Die Anteilsklassen A Thesaurierend, A Thesaurierend Nicht abgesichert EUR, D Thesaurierend Nicht abgesichert EUR, K Thesaurierend Nicht abgesichert GBP und Z Thesaurierend des Global Focused Equity Fund wurden am 14. Juni 2022 geschlossen. Die Anteilsklassen B Thesaurierend und B Thesaurierend Nicht abgesichert EUR des Global Focused Equity Fund wurden am 21. Juni 2022 geschlossen.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 1: Anteilsklassen der Teilfonds am 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

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

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

² Die Anteilsklassen D Thesaurierend Abgesichert NOK und T Thesaurierend des Euro Corporate Sustainable Bond Fund wurden am 7. Juni 2022 geschlossen. Die Anteilsklassen B Ausschüttend des Euro Corporate Sustainable Bond Fund wurden am 21. Juni 2022 geschlossen. Dieser Teilfonds wurde am 11. April 2022 von Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund in Euro Corporate Sustainable Bond Fund umbenannt.

³ Die Anteilsklassen A Thesaurierend Abgesichert USD, D Thesaurierend Abgesichert USD und D Ausschüttend Abgesichert USD des Euro Corporate Bond Fund wurden am 16. Juni 2022 geschlossen.

⁴ Die Anteilsklassen A Thesaurierend, A Thesaurierend Abgesichert EUR, D Thesaurierend Abgesichert EUR, D Thesaurierend Abgesichert GBP und Z Thesaurierend des Emerging Market Government Bond Fund wurden am 9. Juni 2022 geschlossen. Die Anteilsklassen B Thesaurierend und B Thesaurierend Abgesichert EUR des Emerging Market Government Bond Fund wurden am 21. Juni 2022 geschlossen.

⁵ Die Anteilsklassen A Thesaurierend, A Thesaurierend Abgesichert EUR, A Thesaurierend Nicht abgesichert EUR, B Thesaurierend Abgesichert EUR, B Thesaurierend Nicht abgesichert EUR, D Thesaurierend, D Thesaurierend Abgesichert EUR, D Thesaurierend Abgesichert GBP, D Thesaurierend Abgesichert USD und D Ausschüttend Abgesichert GBP des (SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund wurden am 21. Juni 2022 geschlossen.

⁶ Die Anteilsklassen A Thesaurierend Abgesichert EUR, D Thesaurierend Abgesichert EUR, D Ausschüttend und D Ausschüttend Abgesichert GBP des Global High Yield Bond Fund wurden am 7. Juni 2022 geschlossen.

⁷ Die Anteilsklassen D Thesaurierend Abgesichert JPY, D Thesaurierend Abgesichert SEK, D Thesaurierend Nicht abgesichert JPY und D Ausschüttend des Global Corporate Bond Fund wurden am 14. Juni 2022 geschlossen. Die Anteilsklassen B Thesaurierend und B Thesaurierend Abgesichert EUR des Global Corporate Bond Fund wurden am 21. Juni 2022 geschlossen.

⁸ Die Anteilsklassen A Ausschüttend, D Ausschüttend, D Ausschüttend Abgesichert GBP, D Ausschüttend Abgesichert USD, Z Thesaurierend und Z Thesaurierend Abgesichert GBP des Dynamic Multi Asset Income Fund wurden am 7. Juni 2022 geschlossen. Die Anteilsklassen B Ausschüttend und B Ausschüttend Abgesichert GBP des Dynamic Multi Asset Income Fund wurden am 21. Juni 2022 geschlossen.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 1: Anteilsklassen der Teilfonds am 30. Juni 2022 (Fortsetzung)

Absolute Return-Teilfonds																																					
Anteilsklasse ¹	A							B							D							J	K	K	S	S	Z	Z									
	Abgesichert							Abgesichert							Abgesichert																						
Teilfonds																																					
Global Absolute Return Strategies Fund ²	EUR	-	CHF	GBP	SEK	SGD	USD	EUR	GBP	-	-	CHF	EUR	AUD	-	CHF	GBP	JPY	SEK	SGD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Global Focused Strategies Fund ³	EUR	-	-	-	-	-	-	EUR	-	-	GBP	-	EUR	USD	-	-	GBP	-	-	-	-	-	-	-	USD	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Absolute Return Global Bond Strategies Fund ⁴	GBP	EUR	-	-	SEK	-	USD	GBP	-	-	USD	-	GBP	-	EUR	-	-	-	-	-	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Responsible Global Asset Strategies Fund	EUR	GBP	SEK	-	-	-	-	EUR	GBP	-	-	-	EUR	GBP	-	-	-	-	-	-	-	GBP	EUR	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Risk Mitigation Fund ⁵	-	-	-	-	-	-	-	USD	CHF	EUR	GBP	-	USD	CHF	EUR	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	USD	CHF	EUR	GBP	USD	EUR	-	-	-	-	

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

² Die Anteilsklasse D Thesaurierend Abgesichert CAD des Global Absolute Return Strategies Fund wurde am 6. Mai 2022 geschlossen. Die Anteilsklassen A Thesaurierend Abgesichert AUD, A Thesaurierend Abgesichert JPY, B Thesaurierend Abgesichert AUD, B Thesaurierend Abgesichert CAD, B Thesaurierend Abgesichert SGD und B Thesaurierend Abgesichert USD des Global Absolute Return Strategies Fund wurden am 21. Juni 2022 geschlossen.

³ Die Anteilsklassen D Thesaurierend Abgesichert SEK und Z Thesaurierend Abgesichert AUD des Global Focused Strategies Fund wurden am 14. Juni 2022 geschlossen.

⁴ Die Anteilsklasse D Thesaurierend Abgesichert SEK des Absolute Return Global Bond Strategies Fund wurde am 16. Juni 2022 geschlossen. Die Anteilsklasse B Thesaurierend Abgesichert EUR des Absolute Return Global Bond Strategies Fund wurde am 21. Juni 2022 geschlossen.

⁵ Dieser Teilfonds wurde am 10. Juni 2022 aufgelegt.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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 30. Juni 2022 hielten die folgenden Teilfonds Instrumente, die in den Geltungsbereich der SFT-Verordnung fallen.

- Global Absolute Return Strategies Fund
- Global Focused Strategies Fund
- Responsible Global Asset Strategies Fund
- Global Risk Mitigation Fund

Die Teilfonds gingen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 keine Wertpapierleihgeschäfte, Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte und Kauf-/Rückverkaufgeschäfte ein.

Der Gesamtmarktwert der vom Global Absolute Return Strategies Fund gehaltenen Total Return Swaps machte am 30. Juni 2022 (0,30) % 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
Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	USD	365.227.875	351.127.286
Goldman Sachs International Bank	Vereinigtes Königreich	USD	291.682.835	280.421.647
Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich	USD	155.589.166	149.582.234

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	812.499.876	781.131.167
Total		812.499.876	781.131.167

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

Fälligkeitsprofil	Unbare Sicherheiten (Nettoengagement) EUR	Barsicherheiten (Nettoengagement) EUR
1 Tag	-	-
2 bis 7 Tage	-	-
Offen (>7 Tage)	-	(2.118.042)
Total	-	(2.118.042)

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 30. Juni 2022 erhielt dieser Teilfonds keine unbaren Sicherheiten.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die vom Teilfonds geleisteten und vom Broker erhaltenen Barsicherheiten im Zusammenhang mit am Bilanzstichtag gehaltenen OTC-Derivaten (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 ausgedrückt in % des Gesamtnettovermögens
Goldman Sachs International Bank	EUR	(4.970.000)	EUR	(4.970.000)	0,33%
JP Morgan Securities plc	EUR	(3.778.042)	EUR	(3.778.042)	0,25%
UBS AG	EUR	(3.270.000)	EUR	(3.270.000)	0,22%
Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	(2.090.000)	EUR	(2.090.000)	0,14%
Merrill Lynch International	EUR	(340.000)	EUR	(340.000)	0,02%
Citigroup Global Markets Limited	EUR	6.450.000	EUR	6.450.000	0,43%
Deutsche Bank AG	EUR	3.000.000	EUR	3.000.000	0,20%
Barclays Bank plc	EUR	890.000	EUR	890.000	0,06%
BNP Paribas	EUR	850.000	EUR	850.000	0,06%
HSBC Bank plc	EUR	610.000	EUR	610.000	0,04%
Société Générale	EUR	530.000	EUR	530.000	0,04%

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 unbare Sicherheiten EUR	Vom Broker erhaltene unbare Sicherheiten EUR
Total Return Swaps Derivatgeschäfte				
EUR	12.330.000	14.448.042	-	-
GBP	-	-	-	-
Total	12.330.000	14.448.042	-	-

Die vom Teilfonds durch Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds erzielten Erträge/(Aufwendungen) belaufen sich im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 auf EUR (442.224).

Der Teilfonds hatte am 30. Juni 2022 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (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.

Die Teilfonds gingen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 keine Wertpapierleihgeschäfte, Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte und Kauf-/Rückverkaufgeschäfte ein.

Der Gesamtmarktwert der vom Global Focused Strategies Fund gehaltenen Total Return Swaps machte am 30. Juni 2022 0,23 % 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
JPMorgan Chase Bank	Vereinigtes Königreich	USD	27.252.428	26.200.276
Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	USD	14.140.187	13.594.268
Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	USD	13.486.098	12.965.432
Goldman Sachs International Bank	Vereinigtes Königreich	USD	4.301.700	4.135.622

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	59.180.413	56.895.598
Total		59.180.413	56.895.598

Die oben aufgeführte Fälligkeitsanalyse basiert auf den vertraglich 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)	-	(4.868.570)
Total	-	(4.868.570)

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 30. Juni 2022 erhielt dieser Teilfonds keine unbaren Sicherheiten.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die vom Teilfonds geleisteten und vom Broker erhaltenen Barsicherheiten im Zusammenhang mit am Bilanzstichtag gehaltenen OTC-Derivaten (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 ausgedrückt in % des Gesamtnettvermögens
UBS AG	EUR	(3.120.000)	EUR	(3.120.000)	2,92%
Barclays Bank plc	EUR	(2.070.000)	EUR	(2.070.000)	1,94%
Goldman Sachs International Bank	EUR	(1.560.000)	EUR	(1.560.000)	1,46%
Standard Chartered Bank	EUR	(420.000)	EUR	(420.000)	0,39%
Natwest Markets Plc	EUR	(180.000)	EUR	(180.000)	0,17%
BNP Paribas	EUR	(150.000)	EUR	(150.000)	0,14%
Citigroup Global Markets Limited	EUR	900.000	EUR	900.000	0,84%
JP Morgan Securities plc	EUR	897.000	EUR	897.000	0,84%
Royal Bank of Canada	EUR	315.000	EUR	315.000	0,29%
Deutsche Bank AG	EUR	210.000	EUR	210.000	0,20%
Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	160.000	EUR	160.000	0,15%
Deutsche Bank AG	GBP	94.000	EUR	109.430	0,10%
HSBC Bank plc	EUR	40.000	EUR	40.000	0,04%

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				
EUR	2.522.000	(7.500.000)		
GBP	109.430	-		
Total	2.631.430	(7.500.000)		

Die vom Teilfonds durch Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds erzielten Erträge/(Aufwendungen) belaufen sich im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 auf EUR (21.382).

Der Teilfonds hatte am 30. Juni 2022 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (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-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufsgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Am 30. Juni 2022 hielt der nachstehend genannte Teilfonds Total Return Swaps, die in den Geltungsbereich der SFTR fallen.

Der Teilfonds ging im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 keine Wertpapierleihgeschäfte, Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte und Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte ein.

Der Gesamtmarktwert der vom Global Focused Strategies Fund gehaltenen Total Return Swaps machte am 30. Juni 2022 (0,51) % 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
Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	USD	22.397.281	21.532.575
Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	GBP	8.662.578	10.084.540

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	31.059.859	31.617.115
Total		31.059.859	31.617.115

Die oben aufgeführte Fälligkeitsanalyse basiert auf den vertraglich 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)	-	(850.000)
Total	-	(850.000)

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 30. Juni 2022 erhielt dieser Teilfonds keine unbaren Sicherheiten.

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

Zum 30. Juni 2022 erhielt dieser Teilfonds keine unbaren Sicherheiten.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

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 ausgedrückt in % des Gesamtnettvermögens
Citigroup Global Markets Limited	EUR	(650.000)	EUR	(650.000)	0,50%
UBS AG	EUR	(610.000)	EUR	(610.000)	0,47%
JP Morgan Securities plc	EUR	(380.000)	EUR	(380.000)	0,29%
Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	(380.000)	EUR	(380.000)	0,29%
Deutsche Bank AG	EUR	920.000	EUR	920.000	0,71%
Barclays Bank plc	EUR	210.000	EUR	210.000	0,16%
BNP Paribas	EUR	40.000	EUR	40.000	0,03%

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 Derivatgeschäfte				
EUR	1.170.000	(2.020.000)	-	-
Total	1.170.000	(2.020.000)	-	-

Die vom Teilfonds durch Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds erzielten Erträge/(Aufwendungen) belaufen sich im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 auf EUR (21.193).

Der Teilfonds hatte am 30. Juni 2022 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (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 30. Juni 2022 hielt der folgende Teilfonds Instrumente, die in den Geltungsbereich der SFT-Verordnung fallen.

Die Teilfonds gingen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 keine Wertpapierleihgeschäfte, Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte und Kauf-/Rückverkaufgeschäfte ein.

Der Gesamtmarktwert der vom Global Focused Strategies Fund gehaltenen Total Return Swaps machte am 30. Juni 2022 (1,19) % des NIW des Teilfonds aus.

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

Global Risk Mitigation Fund

Gegenpartei	Domizilland der Gegenpartei	Lokalwährung	Total Return Swaps Lokalwährung	Total Return Swaps USD
BNP Paribas	Frankreich	USD	1.428.193	1.428.193

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 Risk Mitigation Fund

Fälligkeitsprofil	Lokalwährung	Total Return Swaps (Nettoengagement) Lokalwährung	Total Return Swaps (Nettoengagement) USD
1 Tag	USD	-	-
2 bis 7 Tage	USD	-	-
Offen (>7 Tage)	USD	1.428.193	1.428.193
Total		1.428.193	1.428.193

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

Global Risk Mitigation Fund

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

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 30. Juni 2022 erhielt dieser Teilfonds keine unbaren Sicherheiten.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

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

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

Global Risk Mitigation Fund

Gegenpartei	Lokalwährung	Vom Teilfonds (geleistete)/erhaltene Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	Vom Teilfonds (geleistete)/erhaltene Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten ausgedrückt in % des Gesamtnettvermögens
-	-	-	-	-	-

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 Risk Mitigation Fund

Währung	Vom Broker erhaltene Barsicherheiten USD	Vom Teilfonds geleistete Barsicherheiten USD	Vom Teilfonds hinterlegte unbare Sicherheiten USD	Vom Broker erhaltene unbare Sicherheiten USD
Total Return Swaps Derivatgeschäfte				
EUR	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Die vom Teilfonds durch Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds erzielten Erträge/(Aufwendungen) belaufen sich im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 auf EUR 0.

Der Teilfonds hatte am 30. Juni 2022 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

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Equities Fund (für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)

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 -24,32 %*. Sein Referenzindex, der MSCI AC World Index, rentierte -19,97 %*.

Die Informationen von MSCI dürfen nur zu internen Zwecken verwendet werden und dürfen in keiner Form reproduziert oder verbreitet oder als Grundlage für die Zusammensetzung eines Finanzinstruments, Finanzprodukts oder eines Referenzindex verwendet werden. Informationen von MSCI sollten nicht als Anlageberatung oder Empfehlung verstanden werden, auf deren Grundlage eine Anlageentscheidung getroffen (oder davon abgesehen) wird. Sie sind in dieser Hinsicht nicht als verlässlich zu betrachten. Bei Analysen, Prognosen und Vorhersagen sollten historische Daten und Analysen nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden. Die Informationen von MSCI werden „wie gesehen“ zur Verfügung gestellt, und der Nutzer dieser Informationen trägt das gesamte Risiko der Verwendung dieser Informationen. MSCI, jede ihrer Tochtergesellschaften und jede andere Person, die an der Zusammenstellung oder Erstellung von MSCI-Informationen mitwirkt (zusammen die „MSCI“-Parteien), schließen ausdrücklich alle Gewährleistungen (unter anderem hinsichtlich der Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Rechtmäßigkeit, Marktgängigkeit und Eignung für einen besonderen Zweck) in Bezug auf diese Informationen aus. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte, spezielle oder zufällige Schäden, Strafschadenersatz, Folgeschäden (einschließlich unter anderem entgangener Gewinne) oder andere Schäden (www.msci.com).

RingCentral, der US-amerikanische Anbieter von Cloud-Kommunikationssoftware, lenkte von der Wertentwicklung ab. Obwohl das Unternehmen effizient betrieben wird, blieb es vom allgemeinen Ausverkauf im Technologiesektor nicht verschont. Darüber hinaus hat die Ausweitung der aktienbasierten Vergütungen den Markt leicht beunruhigt, da das Unternehmen zu diesem Zweck zusätzliche Aktien zu niedrigen Preisen anschaffen muss. Ein weiterer großer Nachzügler war Pegasystems. Das amerikanische Softwareunternehmen wurde von einer Jury des US-Bundesstaats Virginia wegen vermeintlicher Veruntreuung von Geschäftsgeheimnissen zu einer Schadenersatzzahlung an Appian in Höhe von 2 Milliarden USD verurteilt. Pegasystems hat das Urteil angefochten und wird sehr wahrscheinlich in Berufung gehen, was Jahre dauern könnte. Es ist jedoch möglich, dass das endgültige Urteil milder ausfällt. Auch der amerikanische Online-Handelsriese Amazon.com belastete die Teilfondsergebnisse. Die Quartalsergebnisse des Unternehmens blieben aufgrund steigender Kosten und des schwachen Wachstums im Einzelhandel hinter den Erwartungen zurück. Da die pandemiebedingten Beschränkungen in den meisten Ländern gelockert wurden, ist das konventionelle Geschäft wieder angelaufen und der Onlinehandel hat einen Rückschlag erlitten. Amazon kündigte an, dass es seine Kapazitäten reduzieren und seine Lagerhäuser untervermieten werde. Die Anleger sind besorgt, dass die steigenden Kosten Amazons Verluste in naher Zukunft noch vergrößern könnten. Schneider Electric schnitt aufgrund der Marktrotation zugunsten von Substanz- gegenüber Wachstumstiteln unterdurchschnittlich ab. Als Investitionsgüterunternehmen weist Schneider organische Wachstumsaussichten und langfristige Erträge auf. Unser Engagement in Vertiv entwickelte sich schlecht, da die Gewinne des Unternehmens im vierten Quartal hinter den Erwartungen zurückblieben. Das Unternehmen führte Mängel in der Lieferkette und die steigende Inflation als größte Wachstumshindernisse an. Vertiv gab zu, seine Produktpreise nicht ausreichend erhöht zu haben, um die Inflation auszugleichen. Das niederländische Nahrungsmittelunternehmen Koninklijke DSM verlor in den letzten sechs Monaten an Wert, da sich die Anlegerstimmung aufgrund von Inflations- und Zinsängsten trübte.

AstraZeneca hingegen leistete in den vergangenen sechs Monaten den größten Beitrag zur relativen Rendite. Im März erhielt das diversifizierte Pharmaunternehmen mit Sitz im Vereinigten Königreich die behördliche Zulassung für seine auf Antikörpern basierende Covid-19-Behandlung zur Verwendung im Vereinigten Königreich. Das innovative Medikamentenangebot von AstraZeneca, insbesondere das Brustkrebsmedikament Lynparza, ist weiterhin die größte Stärke des Unternehmens. Ein weiteres Pharmaunternehmen, das einen positiven Performancebeitrag leistete, war AbbVie. Die gestärkte Zuversicht, dass die Zulassungsänderungen für Rinvoq nur geringe Auswirkungen haben werden in Verbindung mit den soliden Wachstumsaussichten für die Humira-Biosimilars verlieh der Aktie Auftrieb. Auch unsere Position in Waste Management rentierte positiv. Das nordamerikanische Umweltdienstleistungsunternehmen veröffentlichte beeindruckende Ergebnisse, die sich im Aktienkurs niederschlugen. Waste Management verfügt über eine solide Betriebsstruktur und ein starkes Preisgestaltungsprogramm, das dem Unternehmen hilft, seine Margen zu steigern und den Inflationsdruck auszugleichen. Das US-Verteidigungsunternehmen L3Harris rentierte überdurchschnittlich, da der Russland-Ukraine-Konflikt die Aussichten auf höhere Verteidigungsausgaben seitens der USA und der NATO verbesserte.

Ausblick

Die globalen Aktienmärkte haben mit makroökonomischen Unwägbarkeiten zu kämpfen, doch Unternehmen mit soliden Fundamentaldaten werden das Wachstum weiterhin stützen. Nach der zweiten Zinserhöhung in Folge durch die US-Notenbank wird der Markt abwarten, ob die Inflationszahlen ihren Höhepunkt erreichen und sich in der zweiten Jahreshälfte 2022 beruhigen. In Europa ist Covid-19 wieder auf dem Vormarsch, aber die Betriebe laufen weiter, was ein Zeichen dafür ist, dass die Menschen gelernt haben, mit dem Virus zu leben. Allgemein betrachtet sehen sich die Märkte weltweit mit der Aussicht auf eine Rezession in den USA und eine drohende Energiekrise in Europa konfrontiert.

Wir konzentrieren uns weiterhin auf eine fundamentale Bottom-up-Analyse und suchen nach Unternehmen mit einem einzigartigen Wettbewerbsvorteil und der Fähigkeit, Markeinbrüchen standzuhalten. Wir möchten erneut die Bedeutung eines diversifizierten Portfolios und eines auf Qualitätsmerkmale ausgerichteten Anlageansatzes betonen. Wir sind überzeugt, dass wir dank unseren langfristigen aktienspezifischen Erkenntnissen im Laufe der Zeit eine bessere Performance erzielen werden als die Benchmark.

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 Gesamtrendite 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 Teilfondsergebnisse können 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 die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Equities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2022

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				
		Österreich		
46.567	EUR	BAWAG Group AG	1.977.200	1,67%
		Total Österreich	1.977.200	1,67%
		Kaimaninseln		
494.019	HKD	Sands China Ltd	1.178.672	1,00%
39.931	HKD	Tencent Holdings Ltd	1.803.630	1,52%
		Total Kaimaninseln	2.982.302	2,52%
		Dänemark		
19.955	DKK	Novo Nordisk A/S	2.149.808	1,81%
100.885	DKK	Tryg A/S	2.223.801	1,88%
		Total Dänemark	4.373.609	3,69%
		Frankreich		
5.369	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.179.876	2,68%
23.766	EUR	Schneider Electric SE	2.747.919	2,32%
		Total Frankreich	5.927.795	5,00%
		Deutschland		
36.536	EUR	CTS Eventim AG & Co KGaA	1.888.000	1,59%
25.555	EUR	Mercedes-Benz Group AG	1.460.107	1,23%
53.269	EUR	RWE AG	1.974.748	1,67%
		Total Deutschland	5.322.855	4,49%
		Guernsey		
17.078	USD	Amdocs Ltd	1.423.281	1,20%
		Total Guernsey	1.423.281	1,20%
		Irland		
21.326	USD	Horizon Therapeutics Plc	1.759.395	1,48%
12.618	USD	Ryanair Holdings Plc ADR	877.077	0,74%
		Total Irland	2.636.472	2,22%
		Japan		
25.511	JPY	Sony Group Corp	2.075.335	1,75%
		Total Japan	2.075.335	1,75%
		Niederlande		
17.165	EUR	Koninklijke DSM NV	2.400.512	2,03%
		Total Niederlande	2.400.512	2,03%
		Südkorea		
25.696	KRW	Samsung Electronics Co Ltd	1.128.059	0,95%
		Total Südkorea	1.128.059	0,95%
		Spanien		
55.170	EUR	Cellnex Telecom SA	2.112.935	1,78%
		Total Spanien	2.112.935	1,78%
		Taiwan		
136.800	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.190.014	1,85%
		Total Taiwan	2.190.014	1,85%
		Vereinigtes Königreich		
23.433	GBP	AstraZeneca Plc	3.063.935	2,59%
67.727	GBP	Diageo Plc	2.879.393	2,43%
		Total Vereinigtes Königreich	5.943.328	5,02%
		Vereinigte Staaten		
19.265	USD	AbbVie Inc	2.969.507	2,51%
1.987	USD	Alphabet Inc	4.461.073	3,76%
39.076	USD	Amazon.com Inc	4.256.158	3,59%
7.726	USD	Analog Devices Inc	1.137.808	0,96%
21.634	USD	Blackstone Inc	1.970.208	1,66%
93.849	USD	Boston Scientific Corp	3.547.492	2,99%
25.261	USD	Charles Schwab Corp	1.607.105	1,36%
44.244	USD	Citigroup Inc	2.083.892	1,76%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Equities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
38.786	USD	Coca-Cola Co	2.433.046	2,05%
60.979	USD	CSX Corp	1.775.709	1,50%
25.217	USD	Emerson Electric Co	2.030.221	1,71%
10.305	USD	Goldman Sachs Group Inc	3.125.300	2,64%
26.030	USD	Intercontinental Exchange Inc	2.509.552	2,12%
7.121	USD	L3Harris Technologies Inc	1.693.445	1,43%
16.022	USD	Lowe's Cos Inc	2.821.474	2,38%
6.101	USD	Mastercard Inc	1.968.122	1,66%
24.079	USD	Microsoft Corp	6.266.801	5,29%
30.028	USD	NextEra Energy Inc	2.282.128	1,93%
17.002	USD	Procter & Gamble Co	2.417.684	2,04%
23.395	USD	Prologis Inc (Reit)	2.767.863	2,34%
21.080	USD	RingCentral Inc	1.167.621	0,98%
8.449	USD	S&P Global Inc	2.828.303	2,38%
18.104	USD	Tetra Tech Inc	2.442.049	2,06%
45.814	USD	TJX Cos Inc	2.615.521	2,21%
6.490	USD	UnitedHealth Group Inc	3.346.958	2,82%
66.493	USD	Vertiv Holdings Co	594.447	0,50%
24.689	USD	Waste Management Inc	3.734.211	3,15%
		Total Vereinigte Staaten	70.853.698	59,78%
Total Stammaktien			111.347.395	93,95%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			111.347.395	93,95%
Offene Investmentfonds				
4.309	USD	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	4.309.317	3,64%
		Total Luxemburg	4.309.317	3,64%
Total offene Investmentfonds			4.309.317	3,64%
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			115.656.712	97,59%
Barmittel und Barmitteläquivalente			3.084.721	2,60%
Sonstige Nettverbindlichkeiten			(224.770)	(0,19%)
Gesamtvermögen			118.516.663	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	93,42%
Sonstige Vermögenswerte	6,58%
Gesamtvermögen	100,00%

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) China Equities Fund (für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)

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 (SLI) China Equities Fund rentierte im Berichtszeitraum -16,03 %*. Sein Referenzindex, der MSCI China Index, rentierte -11,19%*.

Die Informationen von MSCI dürfen nur zu internen Zwecken verwendet werden und dürfen in keiner Form reproduziert oder verbreitet oder als Grundlage für die Zusammensetzung eines Finanzinstruments, Finanzprodukts oder eines Referenzindex verwendet werden. Informationen von MSCI sollten nicht als Anlageberatung oder Empfehlung verstanden werden, auf deren Grundlage eine Anlageentscheidung getroffen (oder davon abgesehen) wird. Sie sind in dieser Hinsicht nicht als verlässlich zu betrachten. Bei Analysen, Prognosen und Vorhersagen sollten historische Daten und Analysen nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden. Die Informationen von MSCI werden „wie gesehen“ zur Verfügung gestellt, und der Nutzer dieser Informationen trägt das gesamte Risiko der Verwendung dieser Informationen. MSCI, jede ihrer Tochtergesellschaften und jede andere Person, die an der Zusammenstellung oder Erstellung von MSCI-Informationen mitwirkt (zusammen die „MSCI-Parteien“), schließen ausdrücklich alle Gewährleistungen (unter anderem hinsichtlich der Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Rechtmäßigkeit, Marktgängigkeit und Eignung für einen besonderen Zweck) in Bezug auf diese Informationen aus. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte, spezielle oder zufällige Schäden, Strafschadensersatz, Folgeschäden (einschließlich unter anderem entgangener Gewinne) oder andere Schäden (www.msci.com).

Die China Tourism Group Duty Free rentierte gut, da die Beschränkungen im zweiten Quartal gelockert wurden und die Stimmung positiv war, als die chinesische Wirtschaft nach den Covid-19-Lockdowns in mehreren Großstädten wieder geöffnet wurde. Die ausgebuchten Inlandsflüge auf die Insel Hainan signalisierten eine deutliche Belebung der Inlandsreisen und des Konsums. Kweichow Moutai, der Weltmarktführer für chinesische Spirituosen, leistete einen positiven Performancebeitrag, nachdem seine Ergebnisse für das erste Quartal die Markterwartungen übertroffen hatten. Unterstützt wurde das Unternehmen auch durch die Hoffnung des Marktes auf mehr marktorientierte Initiativen unter dem neuen Vorstandsvorsitzenden. LONGi Green Energy Technology profitierte von der erneuten Bekräftigung der politischen Unterstützung für erneuerbare Energien durch die chinesische und die EU-Regierung sowie von der zweijährigen Aussetzung der neuen Zölle auf Solarimporte durch die US-Regierung.

Auf der Negativseite schwächelte Silergy, da der Markt vor dem Hintergrund des sich verschlechternden globalen makroökonomischen Umfelds einen Rückgang der Endnachfrage nach Halbleiterchips befürchtete. Sungrow Power Supply litt unter schwachen Ergebnissen und einem schleppenden Versandvolumen im ersten Quartal. Die Rückstellung für Strafzahlungen im Zusammenhang mit seinem Energiespeichersystemgeschäft und höhere Betriebskosten überraschten den Markt ebenfalls. Die schwache Performance von Yonyou Network Technology war darauf zurückzuführen, dass das Umsatzwachstum im vierten Quartal aufgrund von Lieferverzögerungen unter den Erwartungen lag. Wir sind jedoch weiterhin überzeugt, dass sich der Titel langfristig positiv entwickeln wird.

Ausblick

Was die allgemeinen Aussichten für die zweite Jahreshälfte betrifft, bleiben wir weiterhin konstruktiv, da verschiedene Konjunkturimpulse in der Wirtschaft zu wirken beginnen und - was am wichtigsten ist - die einschneidendsten Maßnahmen im Zusammenhang mit der dynamischen Null-Covid-Strategie zurückgeschraubt wurden. Dennoch bleibt „Null Covid“ offizielle Politik und damit eine Bremse für die Konjunktur. Wir gehen davon aus, dass eine Entscheidung bezüglich der Strategie oder eine Änderung, die es ermöglicht, den Aufschwung zu festigen, eher nach dem 20. Parteitag der Kommunistischen Partei Chinas im Herbst zu erwarten ist.

Die Regierung priorisiert das Wachstum durch die Einführung mehrerer Maßnahmen, wie z. B. die Senkung der Kfz-Steuer. Die Verschärfung der aufsichtsrechtlichen Vorschriften, insbesondere für Technologieplattformen und den Bildungssektor, hatte unbeabsichtigte Folgen, wie z. B. den Anstieg der Arbeitslosigkeit, von dem vor allem Hochschulabsolventen betroffen sind. Daher hat die chinesische Regierung die wirtschaftsfreundliche Haltung des Landes bekräftigt und den Regulierungsprozess früher als geplant beendet. Dies wird das Vertrauen der Unternehmen stärken.

Wir konzentrieren uns weiterhin auf unsere fünf langfristigen Anlagethemen - Streben nach besserem Leben, Digitale Zukunft, Umweltschutz, Gesundheit und Wohlstand - obwohl die Ausgaben für das Streben nach einem besseren Leben durch die Wachstumsverlangsamung und die Lockdowns eingeschränkt werden. Wir sind der Meinung, dass der Konsum-Upgrade ein Teil des Generationenwandels ist, der von der Regierung in ihrem Bestreben, die Unabhängigkeit der chinesischen Wirtschaft zu erhöhen, unterstützt wird.

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 Gesamrendite 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 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 die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) China Equities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2022

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				
737.712	HKD	Alibaba Group Holding Ltd	10.763.627	8,61%
168.500	HKD	Brii Biosciences Ltd	188.092	0,15%
562.539	HKD	China Resources Land Ltd	2.598.525	2,08%
255.000	HKD	Country Garden Services Holdings Co Ltd	1.137.299	0,91%
219.568	HKD	GDS Holdings Ltd	905.127	0,72%
136.950	HKD	JD Health International Inc	1.085.472	0,87%
195.983	HKD	JD.com Inc	6.278.415	5,02%
14.629	USD	KE Holdings Inc ADR	259.811	0,21%
70.000	HKD	KE Holdings Inc	434.850	0,35%
282.500	HKD	Li Ning Co Ltd	2.541.496	2,03%
279.100	HKD	Meituan	7.212.638	5,77%
323.250	HKD	NetEase Inc	5.980.968	4,78%
119.329	HKD	Shenzhou International Group Holdings Ltd	1.418.711	1,13%
16.000	TWD	Silergy Corp	1.356.047	1,08%
248.850	HKD	Tencent Holdings Ltd	11.574.356	9,26%
300.622	HKD	Wuxi Biologics Cayman Inc	2.783.061	2,23%
187.500	HKD	Zai Lab Ltd	635.549	0,51%
344.500	HKD	Zhongsheng Group Holdings Ltd	2.451.764	1,96%
		Total Kaimaninseln	59.605.808	47,67%
China				
200.849	CNH	Aier Eye Hospital Group Co Ltd 'H'	1.243.977	0,99%
244.933	CNH	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H'	1.266.982	1,01%
593.950	CNH	Bank of Ningbo Co Ltd 'H'	3.122.893	2,50%
486.673	CNH	By-health Co Ltd 'H'	1.539.085	1,23%
393.245	CNH	Centre Testing International Group Co Ltd 'H'	1.346.329	1,08%
220.338	CNH	Chacha Food Co Ltd 'H'	1.827.690	1,46%
422.000	HKD	China International Capital Corp Ltd 'H'	898.039	0,72%
92.000	CNH	China International Capital Corp Ltd 'H'	601.528	0,48%
795.624	HKD	China Merchants Bank Co Ltd 'H'	5.170.641	4,13%
270.000	CNH	China Merchants Bank Co Ltd 'H'	1.652.525	1,32%
83.876	CNY	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'H'	2.742.051	2,19%
756.900	HKD	China Vanke Co Ltd 'H'	1.851.851	1,48%
150.000	CNH	China Vanke Co Ltd 'H'	439.447	0,35%
21.600	CNH	Contemporary Ampere Technology Co Ltd 'H'	1.716.724	1,37%
94.227	CNH	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'H'	1.216.427	0,97%
351.600	HKD	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 'H'	1.814.555	1,45%
179.898	CNH	Glodon Co Ltd 'H'	1.530.636	1,22%
149.700	HKD	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd 'H'	1.789.332	1,43%
173.672	CNH	Hundsun Technologies Inc 'H'	1.147.450	0,92%
290.000	CNH	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd 'H'	1.646.824	1,32%
168.487	CNH	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd 'H'	893.170	0,71%
14.600	CNH	Kweichow Moutai Co Ltd 'H'	4.423.270	3,54%
212.376	CNH	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'H'	2.033.594	1,63%
229.700	CNH	Luxshare Precision Industry Co Ltd 'H'	1.121.680	0,90%
32.100	CNH	Maxscend Microelectronics Co Ltd 'H'	1.001.689	0,80%
246.000	CNH	Midea Group Co Ltd 'H'	2.176.028	1,74%
276.423	CNH	NARI Technology Co Ltd 'H'	1.103.964	0,88%
1.076.886	CNH	Ping An Bank Co Ltd 'H'	2.352.910	1,88%
63.883	CNH	Proya Cosmetics Co Ltd 'H'	1.558.063	1,25%
130.850	CNH	Shanghai M&G Stationery Inc 'H'	1.046.921	0,84%
58.500	HKD	Shanghai MicroPort MedBot Group Co Ltd 'H'	241.528	0,19%
80.400	CNH	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd 'H'	783.905	0,63%
35.000	CNH	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd 'H'	1.629.736	1,30%
108.800	CNH	Sungrow Power Supply Co Ltd 'H'	1.495.488	1,20%
375.777	CNH	Venustech Group Inc 'H'	1.117.157	0,89%
73.180	CNH	Wanhua Chemical Group Co Ltd 'H'	1.031.765	0,83%
23.500	CNH	Wuliangye Yibin Co Ltd 'H'	673.385	0,54%
404.887	CNH	Yonyou Network Technology Co Ltd 'H'	1.346.305	1,08%
56.376	CNH	Yunnan Energy New Material Co Ltd 'H'	2.122.112	1,70%
		Total China	62.717.656	50,15%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) China Equities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
27.000	HKD	Hongkong Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Total Hongkong	1.323.242 1.323.242	1,06% 1,06%
Total Stammaktien			123.646.706	98,88%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			123.646.706	98,88%
Sonstige Wertpapiere				
Stammaktien				
20.186.000	HKD	Britische Jungferninseln Tianhe Chemicals Group Ltd ¹ Total Britische Jungferninseln	- - -	-% -% -%
Total Stammaktien			-	-%
Total sonstige Wertpapiere			-	-%
Total Anlagen			123.646.706	98,88%
Barmittel und Barmitteläquivalente			991.770	0,79%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			404.792	0,33%
Gesamtvermögen			125.043.268	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	97,29%
Sonstige Vermögenswerte	2,71%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	892.321	GBP	(727.034)	04-Jul-2022	8.361
USD	19.221	GBP	(15.661)	04-Jul-2022	180
USD	530	EUR	(500)	04-Jul-2022	3
GBP	55.635	USD	(67.618)	05-Jul-2022	26
Total					8.570
USD	1.612	CNH	(10.818)	30-Jun-2022	(2)
Total					(2)
Netto USD zur Absicherung von Anteilklassen					8.568
Netto USD					8.568

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Devisenforwards trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: Bank of New York Mellon.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Japanese Equities Fund *(für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)*

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 -15,78 %, während sein Referenzindex, der MSCI Japan Index, ein Minus von 5,74 % verzeichnete.*

Die Informationen von MSCI dürfen nur zu internen Zwecken verwendet werden und dürfen in keiner Form reproduziert oder verbreitet oder als Grundlage für die Zusammensetzung eines Finanzinstruments, Finanzprodukts oder eines Referenzindex verwendet werden. Informationen von MSCI sollten nicht als Anlageberatung oder Empfehlung verstanden werden, auf deren Grundlage eine Anlageentscheidung getroffen (oder davon abgesehen) wird. Sie sind in dieser Hinsicht nicht als verlässlich zu betrachten. Bei Analysen, Prognosen und Vorhersagen sollten historische Daten und Analysen nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden. Die Informationen von MSCI werden „wie gesehen“ zur Verfügung gestellt, und der Nutzer dieser Informationen trägt das gesamte Risiko der Verwendung dieser Informationen. MSCI, jede ihrer Tochtergesellschaften und jede andere Person, die an der Zusammenstellung oder Erstellung von MSCI-Informationen mitwirkt (zusammen die „MSCI“-Parteien), schließen ausdrücklich alle Gewährleistungen (unter anderem hinsichtlich der Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Rechtmäßigkeit, Marktgängigkeit und Eignung für einen besonderen Zweck) in Bezug auf diese Informationen aus. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte, spezielle oder zufällige Schäden, Strafschadensersatz, Folgeschäden (einschließlich unter anderem entgangener Gewinne) oder andere Schäden (www.msci.com).

Auf Titlebene schaden die in der Industrieautomatisierung tätigen Unternehmen Misumi Group und Keyence Corporation sowie der Personaldienstleister Recruit Holdings der Wertentwicklung am meisten. Diese Unternehmen verloren an Wert, da die Anleger befürchteten, dass eine Konjunkturlaute das Geschäft beeinträchtigen würde.

Der Top-Performer des Teilfonds war Schaden- und Unfallversicherer Tokio Marine, der nach der Veröffentlichung guter Ergebnisse zulegte. Die Aktien des Kommunikationsdienstleisters KDDI erfuhren infolge guter Ergebnisse und der Ausweitung dessen Rückkaufprogramms einen Kursanstieg, während der Immobilienentwickler Tokyu Fudosan aufgrund starker Ergebnisse und der Erwartung der Anleger, dass sich eine wirtschaftliche Wiederöffnung positiv auf das Unternehmen auswirken würde, ebenfalls zulegte.

Ausblick

Japanische Aktien dürften es in nächster Zeit schwer haben, da die politischen Entscheidungsträger weltweit zu beabsichtigen scheinen, die Inflation mit einer Dämpfung des Wirtschaftswachstums zu bekämpfen. Gleichzeitig könnten die weltweit steigenden Covid-19-Infektionsraten weiterhin die vollständige Erholung der Wirtschaftsaktivität beeinträchtigen, insbesondere in China. Dies trübt die Stimmung der japanischen Unternehmen, von denen viele von den globalen Lieferketten abhängig sind.

Diese Befürchtungen bieten uns jedoch zunehmend auch attraktive Chancen. Die Positionen des Portfolios bestehen aus Unternehmen mit dynamischen Geschäftsleitungen und starken Franchisen, von denen viele in der Vergangenheit ähnliche Herausforderungen gemeistert haben und stärker daraus hervorgegangen sind. Darüber hinaus deuten die Äußerungen dieser Unternehmen darauf hin, dass die Fundamentaldaten trotz der niedrigeren Bewertungen nach der Markttotation zu Beginn des Jahres solide bleiben. Wir bleiben zuversichtlich, was die mittel- bis langfristigen Aussichten für diese Positionen angeht, und wir positionieren das Portfolio weiterhin so, dass es von dem sich verändernden Umfeld profitieren kann.

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 wurde für den angegebenen Zeitraum anhand der Gesamrendite 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 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.*

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Japanese Equities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in JPY)
zum 30. Juni 2022

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		
361.000	JPY	Toyota Motor Corp	758.100.000	5,02%
		Total Automobilhersteller	758.100.000	5,02%
		Automobilteile und -geräte		
57.900	JPY	Denso Corp	417.343.200	2,76%
27.400	JPY	Koito Manufacturing Co Ltd	117.957.000	0,78%
		Total Automobilteile und -geräte	535.300.200	3,54%
		Getränke		
112.700	JPY	Asahi Group Holdings Ltd	500.951.500	3,32%
		Total Getränke	500.951.500	3,32%
		Baumaterialien		
44.600	JPY	AGC Inc	212.742.000	1,41%
21.300	JPY	Daikin Industries Ltd	463.275.000	3,06%
		Total Baumaterialien	676.017.000	4,47%
		Chemikalien		
69.900	JPY	Kansai Paint Co Ltd	120.927.000	0,80%
255.100	JPY	Nippon Paint Holdings Co Ltd	257.906.100	1,71%
79.500	JPY	Nippon Sanso Holdings Corp	171.958.500	1,14%
29.000	JPY	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	443.700.000	2,93%
		Total Chemikalien	994.491.600	6,58%
		Gewerbliche Dienste		
27.500	JPY	Nihon M&A Center Holdings Inc	39.682.500	0,26%
66.600	JPY	Recruit Holdings Co Ltd	266.067.000	1,76%
		Total Gewerbliche Dienste	305.749.500	2,02%
		Computer		
75.500	JPY	NEC Corp	397.885.000	2,63%
44.900	JPY	Nomura Research Institute Ltd	162.089.000	1,07%
49.700	JPY	Otsuka Corp	200.042.500	1,32%
		Total Computer	760.016.500	5,02%
		Kosmetik und Körperpflege		
16.600	JPY	Shiseido Co Ltd	90.403.600	0,60%
		Total Kosmetik und Körperpflege	90.403.600	0,60%
		Diversifizierte Finanzdienste		
103.100	JPY	Japan Exchange Group Inc	201.869.800	1,34%
49.200	JPY	Tokyo Century Corp	220.908.000	1,46%
42.200	JPY	Zenkoku Hosho Co Ltd	179.350.000	1,19%
		Total Diversifizierte Finanzdienste	602.127.800	3,99%
		Elektronik		
38.200	JPY	Hoya Corp	442.547.000	2,93%
16.300	JPY	Ibiden Co Ltd	62.347.500	0,41%
		Total Elektronik	504.894.500	3,34%
		Nahrungsmittel		
153.900	JPY	Ajinomoto Co Inc	507.870.000	3,36%
28.800	JPY	Seven & i Holdings Co Ltd	151.689.600	1,00%
		Total Lebensmittel	659.559.600	4,36%
		Hand- und Maschinenwerkzeuge		
107.600	JPY	Amada Co Ltd	107.277.200	0,71%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Japanese Equities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in JPY) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
		Hand- und Maschinenwerkzeuge (Fortsetzung)		
16.800	JPY	Makita Corp	56.817.600	0,38%
		Total Hand- und Maschinenwerkzeuge	164.094.800	1,09%
		Gesundheitswesen: Produkte		
27.700	JPY	As One Corp	148.195.000	0,98%
107.600	JPY	Asahi Intecc Co Ltd	220.364.800	1,46%
142.400	JPY	Olympus Corp	388.253.600	2,57%
		Total Gesundheitswesen: Produkte	756.813.400	5,01%
		Wohnbauunternehmen		
33.000	JPY	Open House Group Co Ltd	178.200.000	1,18%
		Total Wohnbauunternehmen	178.200.000	1,18%
		Möbel und Innenausstattung		
51.000	JPY	Sony Group Corp	565.845.000	3,74%
		Total Möbel und Innenausstattung	565.845.000	3,74%
		Versicherung		
125.000	JPY	Tokio Marine Holdings Inc	987.875.000	6,54%
		Total Versicherungen	987.875.000	6,54%
		Internet		
60.500	JPY	MonotaRO Co Ltd	121.968.000	0,81%
161.000	JPY	Z Holdings Corp	63.820.400	0,42%
		Total Internet	185.788.400	1,23%
		Freizeit		
20.100	JPY	Yamaha Corp	112.560.000	0,74%
		Total Freizeit	112.560.000	0,74%
		Diversifizierte Maschinenindustrie		
11.700	JPY	Daifuku Co Ltd	90.792.000	0,60%
3.700	JPY	FANUC Corp	78.588.000	0,52%
12.500	JPY	Keyence Corp	579.750.000	3,84%
38.800	JPY	Nabtesco Corp	122.996.000	0,81%
		Total Diversifizierte Maschinenindustrie	872.126.000	5,77%
		Metallfabrikate und -teile		
113.400	JPY	MISUMI Group Inc	324.324.000	2,15%
		Total Metallfabrikate und -teile	324.324.000	2,15%
		Pharmaunternehmen		
251.300	JPY	Astellas Pharma Inc	531.499.500	3,52%
215.200	JPY	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	746.744.000	4,94%
62.500	JPY	Daiichi Sankyo Co Ltd	214.812.500	1,42%
		Total Pharmazeutika	1.493.056.000	9,88%
		Immobilien		
127.600	JPY	Mitsui Fudosan Co Ltd	372.273.000	2,46%
817.900	JPY	Tokyu Fudosan Holdings Corp	583.980.600	3,86%
		Total Immobilien	956.253.600	6,32%
		Einzelhandel		
14.500	JPY	Nitori Holdings Co Ltd	186.977.500	1,24%
138.900	JPY	Welcia Holdings Co Ltd	377.808.000	2,50%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Japanese Equities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in JPY) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
13.000	JPY	Einzelhandel (Fortsetzung) Workman Co Ltd	69.030.000	0,46%
		Total Einzelhandel	633.815.500	4,20%
		Halbleiter		
12.800	JPY	Advantest Corp	92.928.000	0,62%
81.000	JPY	Renesas Electronics Corp	99.873.000	0,66%
7.600	JPY	Tokyo Electron Ltd	336.680.000	2,23%
		Total Halbleiter	529.481.000	3,51%
		Telekommunikation		
192.100	JPY	KDDI Corp	823.916.900	5,45%
		Total Telekommunikation	823.916.900	5,45%
Total Stammaktien			14.971.761.400	99,07%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			14.971.761.400	99,07%
Total Anlagen			14.971.761.400	99,07%
Barmittel und Barmitteläquivalente			230.474.058	1,53%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten			(89.274.695)	(0,60%)
Gesamtvermögen			15.112.960.763	100,00%

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	96,29%
Sonstige Vermögenswerte	3,71%
Gesamtvermögen	100,00%

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) European Equities Fund (für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)

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 rentierte im Berichtszeitraum -16,69 % (Quelle: FactSet, Platform 1 thesaurierend, nach Gebühren, in Euro). Der MSCI Europe Index, dessen Performance wir anstrebten, rentierte im Vergleich -13,39 % (Quelle: FactSet, MSCI Europe Index).

Die Informationen von MSCI dürfen nur zu internen Zwecken verwendet werden und dürfen in keiner Form reproduziert oder verbreitet oder als Grundlage für die Zusammensetzung eines Finanzinstruments, Finanzprodukts oder eines Referenzindex verwendet werden. Informationen von MSCI sollten nicht als Anlageberatung oder Empfehlung verstanden werden, auf deren Grundlage eine Anlageentscheidung getroffen (oder davon abgesehen) wird. Sie sind in dieser Hinsicht nicht als verlässlich zu betrachten. Bei Analysen, Prognosen und Vorhersagen sollten historische Daten und Analysen nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden. Die Informationen von MSCI werden „wie gesehen“ zur Verfügung gestellt, und der Nutzer dieser Informationen trägt das gesamte Risiko der Verwendung dieser Informationen. MSCI, jede ihrer Tochtergesellschaften und jede andere Person, die an der Zusammenstellung oder Erstellung von MSCI-Informationen mitwirkt (zusammen die „MSCI“-Parteien), schließen ausdrücklich alle Gewährleistungen (unter anderem hinsichtlich der Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Rechtmäßigkeit, Marktgängigkeit und Eignung für einen besonderen Zweck) in Bezug auf diese Informationen aus. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte, spezielle oder zufällige Schäden, Strafschadensersatz, Folgeschäden (einschließlich unter anderem entgangener Gewinne) oder andere Schäden (www.msci.com).

Sowohl die Sektorallokation als auch die Titelselektion wirkten sich negativ auf die Renditen aus und unsere untergewichteten Positionen im Gesundheits- und im Energiesektor bremsten die Performance. Die Titelselektion in den Bereichen Kommunikationsdienste, Industrie und IT beeinträchtigte die Wertentwicklung besonders stark. Mit der günstigen Aktienausswahl in den Sektoren Basiskonsumgüter und Material konnten wir einen kleinen Teil dieser Verluste ausgleichen.

Die niederländische Zahlungsplattform Adyen schmälerte die Rendite. Der Titel ließ im Berichtszeitraum nach, da die Investoren weniger auf der Suche nach höher bewerteten langfristigen Anlagen waren. Auf dem Kapitalmarkttag im April gab es jedoch positive Nachrichten, insbesondere wurden die Möglichkeiten einer integrierten Zahlungsinfrastruktur hervorhoben, die in den kommenden Jahren erhebliche zusätzliche Wachstumschancen bieten wird. Der Aktienkurs des Online-Kleinanzeigenunternehmens Schibsted ging zurück, nachdem Technologieaktien an Beliebtheit verloren und ein erhöhter Investitionsbedarf sowie schwächere Verkaufszahlen für Gebrauchtwagen angekündigt wurden. ASML entwickelte sich aufgrund des schwächeren Umfelds für Halbleiteraktien im Berichtszeitraum unterdurchschnittlich, was auf Bedenken hinsichtlich der Auswirkungen eines möglichen Abschwungs auf die kurzfristigen Gewinnprognosen hindeutet. Dies beeinträchtigte den Aktienkurs des Unternehmens, obwohl die Kommentare zum ersten Quartal wesentliche Ertragssteigerungen für den weiteren Jahresverlauf versprochen. Auch der Spezialist für Energiemanagement und Automatisierung Schneider Electric und der Manager von Privatmarktanlagen Partners Group schmälerten die Rendite erheblich. Der Kurs des Baukonzerns Bellway ließ aufgrund der Bedenken über einen Konsumrückgang nach dem Ausbruch des Ukraine-Konflikts nach.

Swedish Match entwickelte sich im Quartal dank seines sehr defensiven Produktprofils und der Tatsache, dass das Unternehmen von der Kosteninflation weit weniger betroffen ist als andere Unternehmen der Basiskonsumgüterindustrie, gut. Ein Übernahmeangebot von Philip Morris International im Mai zum Preis von 106 SEK pro Aktie, was einem Aufschlag von 39 % auf den Marktkurs entspricht, verlieh dem Aktienkurs zusätzlich Auftrieb. Das Geschäft wurde vom Vorstand empfohlen. Swedish Match hält mit einem Marktanteil von 64 % eine dominante Stellung auf dem US-amerikanischen Markt für Nikotinbeutel und passt gut in den Plan von Philip Morris, bis 2025 50 % des Umsatzes mit rauchfreien Produkten zu erzielen. Auch Novo Nordisk leistete einen positiven Performancebeitrag. Novo Nordisk gab hervorragende Ergebnisse für das erste Quartal bekannt, die das Unternehmen dazu veranlassten, die Prognosen für das Gesamtjahr anzuheben, und zwar dank des extrem starken Wachstums seiner GLP-1-Franchise in allen Märkten. Die Aktie profitierte auch davon, dass die defensiven Wachstumseigenschaften des breiteren Pharmasektors angesichts der zunehmenden makroökonomischen Unsicherheit immer mehr in die Gunst der Anleger rückten. Auch die Tatsache, dass das umfangreiche Potenzial für Arzneimittel zur Behandlung von Fettleibigkeit durch die Konferenz der American Diabetes Association im Juni mehr Beachtung erhielt, nachdem sowohl Novo als auch sein Konkurrent Eli Lilly gute Daten vorgelegt hatten, verlieh der Aktie Auftrieb. Weitere positive Performancebeiträge kamen von Royal Dutch Shell, BHP und RWE. Schließlich profitierten sowohl der Versicherer Tryg als auch der Finanzdienstleister Deutsche Börse vom steigenden Zinsumfeld.

Ausblick

Der Russland-Ukraine-Konflikt dürfte kurzfristig die Schlagzeilen dominieren, da er das schwierige makroökonomische Umfeld für europäische Aktien weiter verschärft und die Energie- und Rohstoffpreise weiter unter Druck setzt. Die europäischen Märkte werden volatil bleiben, da die Covid-19-Varianten, die steigende Inflation, höhere Zinsen und der Abschwung in China die Marktstimmung trüben. Allerdings haben sich viele der Risikofaktoren für das Jahr 2021 abgeschwächt, da die weltweiten Impfraten steigen und der politische Kurs Chinas klarer wird.

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 Gesamtrendite der institutionellen Anteilsklasse (A Thesaurierend) und vor 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.*

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) European Equities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2022

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				
40.185	GBP	BHP Group Ltd	1.088.953	2,94%
7.261	GBP	Woodside Energy Group Ltd	146.764	0,40%
		Total Australien	1.235.717	3,34%
Österreich				
13.389	EUR	BAWAG Group AG	546.539	1,48%
		Total Österreich	546.539	1,48%
Dänemark				
23.847	DKK	Novo Nordisk A/S	2.469.917	6,67%
7.441	DKK	Orsted AS	733.481	1,98%
63.706	DKK	Tryg A/S	1.350.052	3,65%
		Total Dänemark	4.553.450	12,30%
Finnland				
3.047	EUR	Neste Oyj	130.442	0,35%
		Total Finnland	130.442	0,35%
Frankreich				
59.555	EUR	AXA SA	1.276.859	3,45%
64.072	EUR	Engie SA	701.845	1,89%
1.638	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	932.677	2,52%
11.391	EUR	Schneider Electric SE	1.266.224	3,42%
4.288	EUR	Teleperformance	1.237.088	3,34%
		Total Frankreich	5.414.693	14,62%
Deutschland				
5.351	EUR	Deutsche Boerse AG	847.866	2,29%
18.017	EUR	Deutsche Post AG	631.676	1,71%
2.914	EUR	Hannover Rueck SE	398.198	1,07%
10.964	EUR	Mercedes-Benz Group AG	602.253	1,63%
36.488	EUR	RWE AG	1.300.432	3,51%
6.048	EUR	Siemens AG	592.462	1,60%
		Total Deutschland	4.372.887	11,81%
Irland				
4.977	EUR	CRH Plc	160.060	0,43%
		Total Irland	160.060	0,43%
Italien				
106.324	EUR	Enel SpA	557.563	1,51%
254.286	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	455.986	1,23%
24.118	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	199.407	0,54%
		Total Italien	1.212.956	3,28%
Niederlande				
704	EUR	Adyen NV	976.448	2,64%
10.093	EUR	Airbus SE	920.684	2,49%
3.500	EUR	ASML Holding NV	1.577.450	4,26%
13.440	EUR	Prosus NV	841.747	2,27%
29.480	EUR	Universal Music Group NV	566.016	1,53%
		Total Niederlande	4.882.345	13,19%
Norwegen				
29.643	NOK	Schibsted ASA	506.225	1,37%
		Total Norwegen	506.225	1,37%
Spanien				
3.653	EUR	Amadeus IT Group SA	189.006	0,51%
		Total Spanien	189.006	0,51%
Schweden				
31.560	SEK	Hemnet Group AB	364.980	0,98%
74.400	SEK	Nordnet AB publ	912.104	2,46%
121.053	SEK	Swedish Match AB	1.176.398	3,18%
49.821	SEK	Volvo AB	739.904	2,00%
		Total Schweden	3.193.386	8,62%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) European Equities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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		
12.103	CHF	Nestle SA	1.338.192	3,61%
674	CHF	Partners Group Holding AG	573.642	1,55%
4.002	CHF	Roche Holding AG	1.268.064	3,43%
		Total Schweiz	3.179.898	8,59%
		Vereinigtes Königreich		
1.673	GBP	AstraZeneca Plc	210.304	0,57%
27.429	GBP	Bellway Plc	672.796	1,82%
52.869	GBP	BP Plc	243.728	0,66%
4.928	EUR	Coca-Cola Europacific Partners Plc	243.443	0,66%
26.099	GBP	Diageo Plc	1.066.753	2,88%
1.787	GBP	London Stock Exchange Group Plc	157.939	0,42%
523.267	GBP	NatWest Group Plc	1.327.972	3,59%
3.131	GBP	Rio Tinto Plc	182.503	0,49%
58.621	GBP	Shell Plc	1.476.792	3,99%
44.494	GBP	WH Smith Plc	716.621	1,93%
		Total Vereinigtes Königreich	6.298.851	17,01%
Total Stammaktien			35.876.455	96,90%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			35.876.455	96,90%
Total Anlagen			35.876.455	96,90%
Barmittel und Barmitteläquivalente			1.210.498	3,27%
Sonstige Nettverbindlichkeiten			(61.946)	(0,17%)
Gesamtvermögen			37.025.007	100,00%

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	96,63%
Sonstige Vermögenswerte	3,37%
Gesamtvermögen	100,00%

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global REIT Focus Fund (für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)

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 Anteilhaber ausgeschüttet. Im Gegenzug ist die Gesellschaft weitgehend von der Körperschaftsteuer befreit. REITs sind dazu bestimmt, Anlegern steuergünstig 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 -14,73 %*, gegenüber einer Gesamrendite von -13,36 % für den FTSE EPRA NAREIT Developed Index.

FTSE International Limited (‘FTSE’) © FTSE 2022. ‘FTSE®’ ist eine Marke der Unternehmensgruppe London Stock Exchange Group und wird von FTSE International Limited unter Lizenz verwendet. RAFI® ist eine eingetragene Marke von Research Affiliates, LLC. Alle Rechte an den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings liegen bei FTSE und/oder seinen Lizenzgebern. Weder der FTSE noch seine Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings oder den zugrunde liegenden Daten. Die Weiterverbreitung der FTSE-Daten ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung von FTSE ist nicht gestattet.

Die Performance war im Berichtszeitraum je nach Teilsektor sehr unterschiedlich. Der wachstumsempfindliche Industriesektor entwickelte sich enttäuschend, obwohl die Fundamentaldaten des Sektors mittelfristig noch immer sehr solide wirken. Insbesondere Prologis und Segro lieferten eine schwache Performance.

In den USA schnitt der Gesundheitssektor im sechsmonatigen Berichtszeitraum besser ab als seine Peers, angeführt von der starken Performance der Immobilien-Investmenttrusts (REITs) für Seniorenwohnungen Ventas und Welltower. Die Auslastung dieser Immobilien verbessert sich weiter und die Betreiber konnten Anfang Jahr unerwartet hohe Preiserhöhungen durchsetzen, was die Zuversicht stärkt, dass die Unternehmen 2022 ein positives Gewinnwachstum verzeichnen werden.

Die starke Wertentwicklung in diesen Sektoren wurde jedoch durch die deutliche Unterperformance der regionalen Einkaufszentren und Rechenzentren zunichte gemacht. Die Befürchtung, dass sich die Konsumausgaben aufgrund der Inflation verringern könnten und ein möglicher Rückgang neuer Einzelhandelsfilialen in Einkaufszentren trugen zu der schwachen Performance der Einkaufszentren bei. Gleichzeitig beeinträchtigte der starke Anstieg der Treibstoff- und Energiekosten den Teilsektor der Rechenzentren (höhere Rechnungen für Versorgungsleistungen, die nicht an die Kunden weitergegeben werden können), was zu einer negativen Performance der Positionen des Teilfonds in Digital Realty und Equinix führte.

Die europäischen Immobilientitel entwickelten sich in einem volatilen Berichtszeitraum, der von steigenden Zinsen und dem Krieg in der Ukraine geprägt war, unterdurchschnittlich. Der deutsche Wohnimmobiliensektor rentierte schwach, da die Anleger die Auswirkungen der höheren Inflation und der steigenden Zinssätze fürchteten; Vonovia und LEG Immobilien hinkten in den sechs Monaten hinterher. Die nordischen Titel, die 2021 noch eine deutlich überdurchschnittliche Wertentwicklung aufwiesen, verloren aufgrund der höheren Verschuldung die Gunst der Anleger, was dazu führte, dass die Positionen des Teilfonds in Fabege und Catena im Berichtszeitraum unterdurchschnittlich rentierten.

Die börsennotierten Immobilientitel im Asien-Pazifik-Raum wiesen eine enorme Volatilität auf, vor allem in China, was die Marktstimmung in Hongkong stark beeinflusste. Vermieter rentierten weiterhin stark unterdurchschnittlich, während Immobilienentwickler wie CK Asset den Berichtszeitraum mit einer Kurserholung beendeten.

In Japan war die bemerkenswerteste Entwicklung die rasche Wertminderung des Yen, die durch die Erwartung ausgelöst wurde, dass die Bank of Japan bei den Zinserhöhungen deutlich hinter den westlichen Ländern zurückbleiben würde. Leider machte der schwache Yen die Outperformance der japanischen Immobilienentwickler (insbesondere Mitsui Fudosan, Mitsubishi Estate und Tokyu Fudosan) wieder zunichte, die ihre allmähliche Kurserholung angesichts der soliden Fundamentaldaten und der steigenden Inflationserwartungen fortsetzten.

Australische REITs gaben im Laufe des Berichtszeitraums ebenfalls nach, wobei die Reserve Bank of Australia angesichts der robusten Arbeitsmarkt- und Inflationsentwicklung eine zunehmend restriktive Haltung einnahm. Dies führte in Kombination mit starken Regenfällen und Engpässen in der Lieferkette zu teilweise negativen Auswirkungen auf die Erträge. Darum schmälerte die Position des Teilfonds in Mirvac Group (Wohnimmobilien) die Renditen.

Im Vergleich zu seinen Peers im asiatisch-pazifischen Raum schnitt Singapur im Berichtszeitraum gut ab, da Covid-19 unter Kontrolle war und die sozialen Beschränkungen langsam abnahmen. Zu den Begünstigten der wirtschaftlichen Wiedereröffnung gehörten Unternehmen aus den Bereichen Büro, Einzelhandel und Gastgewerbe (wie CapitaLand Integrated Commercial Trust und Lendlease Global) sowie prozyklische Immobilienentwickler (CapitaLand Investment Management).

Ansonsten war die Haltung gegenüber den Vermögensverwaltern angesichts der Zinserhöhungen und der Verlagerung hin zu Substanzwerten (weg von Wachstumstiteln) weiterhin zurückhaltend. Dementsprechend lieferten Charter Hall Group und Goodman Group weiterhin eine für den Teilfonds suboptimale Performance – trotz robuster Fundamentaldaten und starker Gewinnaussichten.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global REIT Focus Fund *(für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022) (Fortsetzung)*

Ausblick

Die seit Monaten ansteigenden Zinsen und die Inflation stellen die weltweiten Immobilienportfolios vor neue Herausforderungen. Dennoch sind die dem Immobilienmarkt zugrunde liegenden Fundamentaldaten nach wie vor recht solide. Historisch gesehen bietet der Immobiliensektor eine gute Inflationsabsicherung, da bei steigenden Preisen aufgrund der geringen Neubautätigkeit infolge steigender Inputkosten die Mieten angehoben werden können.

Aus diesem Grund konzentrieren wir uns auf die Sektoren und Unternehmen, bei denen wir das Potenzial sehen, die Mieten in naher Zukunft zu erhöhen, und die strukturell in einer günstigen Lage sind, sodass auch in Zukunft mit einem überdurchschnittlichen Wachstum gerechnet werden kann. Wir glauben, dass diese Faktoren dazu beitragen werden, jene Unternehmen zu identifizieren, die am besten positioniert sind, um ihre Dividenden zu erhöhen. Entsprechend haben wir das Engagement des Teilfonds in Sektoren mit kürzerer Duration wie Mietlager und Wohnungen in den USA erhöht, die beide aufgrund der starken Nachfrage zweistellige Mieterhöhungen verzeichnen. Außerdem glauben wir weiterhin, dass der strukturelle Wandel, den wir im Immobiliensektor beobachten können – einschließlich des Anstiegs nicht-traditioneller und neuer Immobilien (digitale Infrastruktur und Einfamilien-Mietimmobilien) sowie der günstigen Lage für Logistik- und Industrieimmobilien –, weiterhin zu langfristigen Renditen beitragen wird.

Gleichzeitig berücksichtigen wir die möglichen Auswirkungen der steigenden Inflation auf das Konsumverhalten und die allgemeinen Unternehmensinvestitionen. Wir sind der Meinung, dass wir mit einer Langhantel-Strategie – also dem Fokus auf einerseits Unternehmen mit soliden Bilanzen, qualitativ hochwertigen Portfolios und attraktiven Sektorenengagements und andererseits auf Unternehmen, die zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden – die Ungewissheit überstehen und in Zukunft positive Renditen erzielen können.

Was die Länderpositionierung angeht, bleibt der Teilfonds im Vergleich zum Referenzindex in Nordamerika übergewichtet, denn unserer Ansicht nach unterstützt das Wirtschaftswachstum in den USA und Kanada die Fundamentaldaten von Immobilien. Wir haben das Engagement des Teilfonds in Kontinentaleuropa in Erwartung einer Erholung des Einzelhandels leicht erhöht. Diese Erhöhung finanzierten wir teilweise indem wir das Engagement im deutschen Wohnbausektor reduzierten. In Australien sind wir zu einer übergewichteten Positionierung übergegangen, da wir davon ausgehen, dass sich die Bewertungen auf diesem Markt verbessern.

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 Gesamrendite 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 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.*

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagesstils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global REIT Focus Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2022

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				
137.823	AUD	Charter Hall Group (Reit)	986.677	0,43%
432.034	AUD	Dexus (Reit)	2.536.038	1,10%
138.088	AUD	Goodman Group (Reit)	1.628.455	0,71%
1.612.869	AUD	Mirvac Group (Reit)	2.105.674	0,92%
		Total Australien	7.256.844	3,16%
Belgien				
12.177	EUR	Aedifica SA (Reit)	1.122.719	0,49%
12.068	EUR	Cofinimmo SA (Reit)	1.261.106	0,55%
44.751	EUR	Warehouses De Pauw CVA (Reit)	1.325.525	0,58%
		Total Belgien	3.709.350	1,62%
Kanada				
63.574	CAD	Canadian Apartment Properties REIT (Reit)	2.070.965	0,90%
126.060	CAD	SmartCentres Real Estate Investment Trust (Reit)	2.572.536	1,12%
		Total Kanada	4.643.501	2,02%
Kaimaninseln				
254.500	HKD	CK Asset Holdings Ltd	1.730.712	0,75%
		Total Kaimaninseln	1.730.712	0,75%
Frankreich				
23.835	EUR	Gecina SA (Reit)	2.124.890	0,93%
		Total Frankreich	2.124.890	0,93%
Deutschland				
134.966	EUR	Instone Real Estate Group SE	1.527.815	0,67%
18.038	EUR	LEG Immobilien SE	1.428.970	0,62%
98.716	EUR	Vonovia SE	2.921.994	1,27%
		Total Deutschland	5.878.779	2,56%
Hongkong				
361.742	HKD	Link REIT (Reit)	2.836.763	1,24%
		Total Hongkong	2.836.763	1,24%
Japan				
532	JPY	Comforia Residential REIT Inc (Reit)	1.256.292	0,55%
1.024	JPY	CRE Logistics REIT Inc (Reit)	1.361.368	0,59%
279.500	JPY	Mitsubishi Estate Co Ltd	3.879.373	1,69%
211	JPY	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp (Reit)	684.186	0,30%
213.863	JPY	Mitsui Fudosan Co Ltd	4.398.257	1,92%
1.364	JPY	Mori Hills REIT Investment Corp (Reit)	1.464.362	0,64%
532	JPY	Nippon Building Fund Inc (Reit)	2.535.084	1,10%
1.256	JPY	Orix JREIT Inc (Reit)	1.630.847	0,71%
271.418	JPY	Tokyu Fudosan Holdings Corp	1.366.064	0,59%
		Total Japan	18.575.833	8,09%
Multinational				
13.664	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield (Reit)	668.101	0,29%
		Total Multinational	668.101	0,29%
Niederlande				
131.907	EUR	CTP NV	1.427.234	0,62%
		Total Niederlande	1.427.234	0,62%
Singapur				
1.421.800	SGD	Ascendas India Trust	1.148.516	0,50%
1.112.000	SGD	Capitaland Integrated Commercial Trust (Reit)	1.666.009	0,73%
781.000	SGD	Capitaland Investment Ltd	2.059.810	0,90%
2.737.500	SGD	Lendlease Global Commercial REIT (Reit)	1.502.567	0,65%
		Total Singapur	6.376.902	2,78%
Schweden				
26.808	SEK	Catena AB	921.575	0,40%
166.434	SEK	Fabege AB	1.489.509	0,65%
		Total Schweden	2.411.084	1,05%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

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)				
Vereinigtes Königreich				
263.308	GBP	Capital & Counties Properties Plc (Reit)	436.192	0,19%
340.703	GBP	Land Securities Group Plc (Reit)	2.665.350	1,16%
136.552	GBP	Safestore Holdings Plc (Reit)	1.683.461	0,73%
368.225	GBP	Segro Plc (Reit)	4.215.532	1,84%
192.744	GBP	UNITE Group Plc (Reit)	2.416.604	1,05%
		Total Vereinigtes Königreich	11.417.139	4,97%
USA				
12.097	USD	American Tower Corp (Reit)	2.944.241	1,28%
119.315	USD	Americold Realty Trust Inc (Reit)	3.433.226	1,49%
39.072	USD	AvalonBay Communities Inc (Reit)	7.327.892	3,19%
31.752	USD	Boston Properties Inc (Reit)	2.747.657	1,20%
166.717	USD	Brixmor Property Group Inc (Reit)	3.308.188	1,44%
45.465	USD	Camden Property Trust (Reit)	5.853.603	2,55%
70.332	USD	Cousins Properties Inc (Reit)	2.012.271	0,88%
293.142	USD	DiamondRock Hospitality Co (Reit)	2.308.142	1,00%
28.287	USD	Digital Realty Trust Inc (Reit)	3.464.631	1,51%
90.024	USD	Duke Realty Corp (Reit)	4.790.453	2,09%
11.366	USD	Equinix Inc (Reit)	7.097.207	3,09%
102.257	USD	Equity Residential (Reit)	7.117.579	3,10%
30.354	USD	Extra Space Storage Inc (Reit)	4.988.681	2,17%
69.975	USD	Gaming and Leisure Properties Inc (Reit)	3.102.651	1,35%
55.796	USD	Highwoods Properties Inc (Reit)	1.865.663	0,81%
195.499	USD	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	2.950.835	1,28%
122.542	USD	Invitation Homes Inc (Reit)	4.198.782	1,83%
190.444	USD	Kimco Realty Corp (Reit)	3.694.785	1,61%
31.919	USD	Life Storage Inc (Reit)	3.438.443	1,50%
23.388	USD	Mid-America Apartment Communities Inc (Reit)	3.894.185	1,70%
120.890	USD	Omega Healthcare Investors Inc (Reit)	3.382.081	1,47%
117.180	USD	Prologis Inc (Reit)	13.328.326	5,80%
25.227	USD	Public Storage (Reit)	7.544.152	3,29%
132.783	USD	Realty Income Corp (Reit)	8.854.259	3,86%
7.770	USD	SBA Communications Corp (Reit)	2.369.714	1,03%
37.950	USD	Simon Property Group Inc (Reit)	3.548.516	1,54%
317.825	USD	SITE Centers Corp (Reit)	4.183.041	1,82%
109.922	USD	Spirit Realty Capital Inc (Reit)	4.056.985	1,77%
28.324	USD	Sun Communities Inc (Reit)	4.353.881	1,90%
112.445	USD	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	1.078.876	0,47%
77.230	USD	Ventas Inc (Reit)	3.828.244	1,67%
180.577	USD	VICI Properties Inc (Reit)	5.185.592	2,26%
83.593	USD	Welltower Inc (Reit)	6.688.835	2,91%
		Total Vereinigte Staaten	148.941.617	64,86%
Total Stammaktien			217.998.749	94,94%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			217.998.749	94,94%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
11.823	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	11.636.479	5,07%
		Total Luxemburg	11.636.479	5,07%
Total offene Investmentfonds			11.636.479	5,07%
Total Anlagen			229.635.228	100,01%
Barmittel und Barmitteläquivalente			6.592.221	2,87%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten			(6.606.598)	(2,88%)
Gesamtvermögen			229.620.851	100,00%

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

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

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

Geldmarktinstrumente

91,48%

Sonstige Vermögenswerte

8,52%

Gesamtvermögen

100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	6.951	EUR	(6.641)	11-Jul-2022	36
USD	205	EUR	(194)	11-Jul-2022	3
USD	116	EUR	(109)	11-Jul-2022	2
USD	105	EUR	(100)	11-Jul-2022	1
			Total		42
EUR	158	USD	(165)	11-Jul-2022	(2)
			Total		(2)
		Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen			40

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	6.645.389	EUR	(6.362.244)	01-Jul-2022	26.582
			Total		26.582
EUR	59.101	GBP	(50.882)	01-Jul-2022	(133)
			Total		(133)
		Netto EUR für andere Zwecke			26.449
		Netto EUR			26.489

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Merrill Lynch International und NatWest Markets Plc.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

European Smaller Companies Fund (für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)

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 erwirtschaftete im Berichtszeitraum in Euro mit -35,94 %* eine Unterperformance. Sein Referenzindex, der FTSE Developed Europe Small Cap Index (EUR), rentierte in USD gerechnet -22,04 %*.

FTSE International Limited ('FTSE') © FTSE 2022. 'FTSE®' ist eine Marke der Unternehmensgruppe London Stock Exchange Group und wird von FTSE International Limited unter Lizenz verwendet. RAFI® ist eine eingetragene Marke von Research Affiliates, LLC. Alle Rechte an den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings liegen bei FTSE und/oder seinen Lizenzgebern. Weder der FTSE noch seine Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings oder den zugrunde liegenden Daten. Die Weiterverbreitung der FTSE-Daten ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung von FTSE ist nicht gestattet.

Die Aktienmärkte blicken auf ein volatiles erstes Halbjahr zurück, in dem die Kurse von Wachstumsaktien einbrachen. Auf Sektorebene entwickelte sich der Energiesektor am besten, während das Gesundheitswesen und die Nicht-Basiskonsumgüter hinterher hinkten.

Was die einzelnen Titel betrifft, erwies sich unsere Position im an der schwedischen Börse notierten Industrieunternehmen Troax aufgrund von Gewinnmitnahmen nach einer soliden Performance im Jahr 2021 relativ schwach. Das Unternehmen verzeichnet jedoch nach wie vor gute Umsatzzahlen, denn es profitiert vom zunehmenden Trend zur Automatisierung von Warenlagern. Wir behalten unsere Position. Die Position im in der Schweiz notierten und auf die Herstellung von Peptiden spezialisierten Pharmaunternehmen Bachem lieferte ebenfalls eine geringe Rendite. Die Gewinnmitnahmen nach einer starken Performance 2021 dämpften die Kursentwicklung. Das Unternehmen ist jedoch nach wie vor gut positioniert, um sowohl in seinem Kerngeschäft mit Peptiden als auch im neueren aber äußerst vielversprechenden Geschäftsbereich mit Oligonukleotiden ein starkes Wachstum zu erzielen. Im zweiten Quartal gehörte das in Großbritannien notierte Marktforschungsunternehmen YouGov zu den schlechtesten Performern. Das Unternehmen wächst jedoch weiterhin rasant und ist auf dem besten Weg, seine hochgesteckten mittelfristigen Ziele zu erreichen. Wir behalten die Position. Auch Marshalls rentierte relativ schwach, da sich die Anleger Sorgen bezüglich der Auswirkungen der hohen Inflation und Zinsen auf die Endmärkte machten. Das Unternehmen deutete an, dass das Geschäft robust und die Auftragslage positiv ist.

Auf der Positivseite ist das in der Schweiz notierte Kabelverarbeitungsunternehmen Komax zu erwähnen, das nach einem positiven Geschäftsbericht, der auf eine starke Auftragsdynamik hindeutet, gut rentierte. Das Unternehmen profitiert von den verstärkten Investitionen der Erstausrüster in die Entwicklung von Elektrofahrzeugen, da sich der Markt von Fahrzeugen mit Verbrennungsmotor wegbewegt. Wir behalten unsere Position. Das in Frankreich notierte Unternehmen GTT hat sich ebenfalls gut entwickelt. Es ist mit einem Weltmarktanteil von 80 % Weltmarktführer in der Entwicklung und Konstruktion von Flüssigerdgastankern (LNG-Tanker). Die Technologie von GTT ist patentiert und lässt sich nur sehr schwer nachahmen und die Verträge sind starr, wodurch die Eintrittsbarrieren hoch sind. Nach starken Ergebnissen und weiteren Ankündigungen steigender Auftragsbestände, die die anhaltende Nachfrage nach LNG als nachhaltigen Brennstoff unterstreichen, rentierte das Unternehmen gut. Das an der belgischen Börse notierte Unternehmen Fagron entwickelte sich im Berichtszeitraum positiv, da es beeindruckende Ergebnisse bekanntgab, seine Preissetzungsmacht unter Beweis stellte und eine attraktive Übernahme in den USA tätigte, die gute Wertschöpfungsmöglichkeiten bietet. Der an der irischen Börse notierte Immobilienentwickler Hibernia schnitt gut ab. Das Unternehmen wurde vom kanadischen Private-Equity-Unternehmen Brookfield übernommen.

Ausblick

Die Ereignisse in der Ukraine haben zu erheblicher Unsicherheit über die weitere Entwicklung und deren Auswirkungen auf die Volkswirtschaften geführt. Infolgedessen hat die Volatilität stark zugenommen, während die Risikobereitschaft deutlich zurückging. Wir haben unser Portfolio überprüft und sind froh, dass wir keine direkten Beteiligungen in Russland, der Ukraine oder Belarus halten. Darüber hinaus haben unsere Anlagen keine wesentlichen direkten Exposures in diesen Märkten. Die indirekten Auswirkungen, die sich im Laufe der Zeit durch wirtschaftliche Effekte ergeben können, lassen sich jedoch schwieriger quantifizieren. Im Moment bleiben die Märkte volatil und konzentrieren sich kurzfristig auf die unmittelbare Berichterstattung über den Konflikt in der Ukraine, die Inflation und die Zinssätze.

Es ist jedoch klar, dass ein Fokus auf Qualität und starke Bilanzen angesichts der sich stetig eintrübenden wirtschaftlichen Aussichten sehr wichtig bleiben wird. Wir werden uns in den kommenden Monaten verstärkt darauf konzentrieren und unsere erprobten und bewährten Verfahren weiterhin diszipliniert anwenden. Unser Anlagehorizont liegt derzeit bei drei bis fünf Jahren. Im Großen und Ganzen bleiben unsere Unternehmen in Bezug auf die Wachstumsaussichten vorsichtig optimistisch und sind gut positioniert, um die zunehmenden Herausforderungen zu meistern. Wir sind nach wie vor überzeugt, dass sich ein Portfolio mit einem leichten Fokus auf Qualität, Wachstum und Momentum über einen angemessenen Zeitraum hinweg gut entwickeln wird.

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 Gesamrendite 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 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 die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

European Smaller Companies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2022

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		
1.580.384	EUR	Fagron	24.132.464	2,57%
		Total Belgien	24.132.464	2,57%
		Dänemark		
230.392	DKK	SimCorp A/S	15.782.392	1,68%
		Total Dänemark	15.782.392	1,68%
		Finnland		
1.686.452	EUR	Kesko Oyj	37.186.267	3,97%
		Total Finnland	37.186.267	3,97%
		Frankreich		
207.209	EUR	Gaztransport Et Technigaz SA	25.362.382	2,70%
391.618	EUR	Interparfums SA	17.192.030	1,83%
149.069	EUR	Teleperformance	43.006.406	4,59%
		Total Frankreich	85.560.818	9,12%
		Deutschland		
116.652	EUR	Amadeus Fire AG	13.694.945	1,46%
790.185	EUR	CTS Eventim AG & Co KGaA	39.256.391	4,18%
444.132	EUR	Dermapharm Holding SE	20.705.434	2,21%
562.748	EUR	Jungheinrich AG - Pref	11.435.039	1,22%
373.658	EUR	Nemetschek SE	21.081.784	2,25%
32.864	EUR	New Work SE	4.305.184	0,46%
691.535	EUR	Norma Group SE	14.038.161	1,50%
1.145.431	EUR	PATRIZIA AG	13.126.639	1,40%
38.625	EUR	Rational AG	20.992.688	2,24%
397.316	EUR	Takkt AG	5.967.686	0,63%
		Total Deutschland	164.603.951	17,55%
		Irland		
3.282.170	GBP	Grafton Group Plc	29.184.326	3,11%
800.776	EUR	Irish Continental Group Plc	2.936.504	0,32%
		Total Irland	32.120.830	3,43%
		Italien		
1.831.752	EUR	Azimut Holding SpA	30.361.289	3,24%
139.536	EUR	Brunello Cucinelli SpA	5.913.536	0,63%
2.986.141	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	34.340.622	3,66%
371.834	EUR	Interpump Group SpA	13.497.574	1,44%
168.267	EUR	Reply SpA	19.333.878	2,06%
		Total Italien	103.446.899	11,03%
		Niederlande		
487.047	EUR	Corbion NV	13.793.171	1,47%
		Total Niederlande	13.793.171	1,47%
		Norwegen		
2.103.072	NOK	Borregaard ASA	31.824.927	3,39%
		Total Norwegen	31.824.927	3,39%
		Spanien		
645.613	EUR	CIE Automotive SA	15.055.695	1,61%
1.241.124	EUR	Fluidra SA	23.308.309	2,48%
132.521	EUR	Vidrala SA	9.117.445	0,97%
		Total Spanien	47.481.449	5,06%
		Schweden		
2.008.868	SEK	AddTech AB	24.562.068	2,62%
571.419	SEK	Troax Group AB	9.272.883	0,99%
		Total Schweden	33.834.951	3,61%
		Schweiz		
319.566	CHF	Bachem Holding AG	20.930.384	2,23%
5.532	CHF	Interroll Holding AG	11.587.760	1,24%
166.248	CHF	Komax Holding AG	38.572.559	4,11%
		Total Schweiz	71.090.703	7,58%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

European Smaller Companies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Vereinigtes Königreich				
1.428.243	GBP	Diploma Plc	36.678.921	3,91%
1.167.396	GBP	FDM Group Holdings Plc	11.361.441	1,21%
232.693	GBP	Games Workshop Group Plc	17.851.622	1,90%
292.328	GBP	Genus Plc	8.264.961	0,88%
1.406.683	GBP	Hill & Smith Holdings Plc	18.941.023	2,02%
893.693	GBP	Impax Asset Management Group Plc	6.242.356	0,67%
1.895.957	GBP	Intermediate Capital Group Plc	28.439.493	3,03%
4.140.572	GBP	Marshalls Plc	21.604.347	2,30%
1.811.806	GBP	Morgan Sindall Group Plc	38.067.047	4,06%
4.360.599	GBP	Rotork Plc	12.132.575	1,29%
4.153.439	GBP	Synthomer Plc	10.674.569	1,14%
3.033.288	GBP	YouGov Plc	30.280.059	3,23%
		Total Vereinigtes Königreich	240.538.414	25,64%
Total Stammaktien / Vorzugsaktien			901.397.236	96,10%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			901.397.236	96,10%
Offene Investmentfonds				
5,998	EUR	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	5.903.240	0,63%
		Total Luxemburg	5.903.240	0,63%
Total offene Investmentfonds			5.903.240	0,63%
Total Anlagen			907.300.476	96,73%
Barmittel und Barmitteläquivalente			30.331.740	3,23%
Sonstiges Nettovermögen			380.828	0,04%
Gesamtvermögen			938.013.044	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	95,75%
Sonstige Vermögenswerte	4,25%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	58.467	EUR	(67.683)	01-Jul-2022	382
USD	3.950.858	EUR	(3.725.945)	29-Jul-2022	64.905
USD	120.606	EUR	(114.223)	29-Jul-2022	1.499
USD	77.628	EUR	(73.209)	29-Jul-2022	1.275
USD	58.520	EUR	(55.150)	29-Jul-2022	1.000
GBP	104.309	EUR	(120.873)	29-Jul-2022	382
USD	2.374	EUR	(2.248)	29-Jul-2022	30
USD	1.156	EUR	(1.090)	29-Jul-2022	20
GBP	1.563	EUR	(1.808)	29-Jul-2022	8
GBP	3.179	EUR	(3.693)	29-Jul-2022	3
			Total		69.504
EUR	151	GBP	(130)	04-Jul-2022	-
EUR	1.902	USD	(1.992)	29-Jul-2022	(9)
EUR	3.125	GBP	(2.697)	29-Jul-2022	(10)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

European Smaller Companies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	97.003	USD	(101.567)	29-Jul-2022	(450)
				Total	(469)
				Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen	69.035
				Netto EUR	69.035

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Devisenforwards trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: Bank of New York Mellon.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

European Focused Equity Fund (für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)

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 rentierte im Berichtszeitraum -17,04 % (Quelle: FactSet, A Thesaurierend, nach Abzug von Gebühren, in Euro). Sein Referenzindex verzeichnete ein Minus von 13,39 % (Quelle: FactSet, MSCI Europe Index).

Die Informationen von MSCI dürfen nur zu internen Zwecken verwendet werden und dürfen in keiner Form reproduziert oder verbreitet oder als Grundlage für die Zusammensetzung eines Finanzinstruments, Finanzprodukts oder eines Referenzindex verwendet werden. Informationen von MSCI sollten nicht als Anlageberatung oder Empfehlung verstanden werden, auf deren Grundlage eine Anlageentscheidung getroffen (oder davon abgesehen) wird. Sie sind in dieser Hinsicht nicht als verlässlich zu betrachten. Bei Analysen, Prognosen und Vorhersagen sollten historische Daten und Analysen nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden. Die Informationen von MSCI werden „wie gesehen“ zur Verfügung gestellt, und der Nutzer dieser Informationen trägt das gesamte Risiko der Verwendung dieser Informationen. MSCI, jede ihrer Tochtergesellschaften und jede andere Person, die an der Zusammenstellung oder Erstellung von MSCI-Informationen mitwirkt (zusammen die „MSCI“-Parteien), schließen ausdrücklich alle Gewährleistungen (unter anderem hinsichtlich der Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Rechtmäßigkeit, Marktgängigkeit und Eignung für einen besonderen Zweck) in Bezug auf diese Informationen aus. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte, spezielle oder zufällige Schäden, Strafschadensersatz, Folgeschäden (einschließlich unter anderem entgangener Gewinne) oder andere Schäden (www.msci.com).

Sowohl die sektorale Aufteilung als auch die Titelauswahl waren nachteilig. Die untergewichtete Position des Teilfonds im Gesundheits- und im Energiesektor und die Übergewichtung der Industrie schädigten die Wertentwicklung. Die Titelauswahl bei Kommunikationsdiensten und Industrieunternehmen bremsten die Rendite ebenfalls. Dies wurde jedoch durch eine vorteilhafte Titelselektion in Material-, Basiskonsumgüter- und Nicht-Basiskonsumgüter-Unternehmen leicht ausgeglichen.

Die niederländische Zahlungsplattform Adyen lenkte von der Performance ab. Die Bewertung der Aktie sank im Laufe des Berichtszeitraums, da der Appetit der Anleger auf höher bewertete Vermögenswerte mit langer Duration gering war. Am Kapitalmarkttag im April gab es jedoch positive Hinweise auf die Möglichkeiten einer integrierten Zahlungsverkehrsinfrastruktur, die in den kommenden Jahren erhebliche zusätzliche Wachstumschancen bieten wird. Der Aktienkurs des Online-Kleinanzeigenunternehmens Schibsted sank infolge der Rotation weg von Technologieaktien und der Ankündigung eines erhöhten Investitionsbedarfs sowie schwächerer Verkaufszahlen bei Gebrauchtwagen. Der Kurs des Baukonzerns Bellway ließ aufgrund der Bedenken über einen Konsumrückgang nach dem Ausbruch des Ukraine-Konflikts nach. ASML entwickelte sich aufgrund des schwächeren Umfelds für Halbleiteraktien im Berichtszeitraum unterdurchschnittlich, was auf Bedenken hinsichtlich der Auswirkungen eines möglichen Abschwungs auf die kurzfristigen Gewinnprognosen hindeutet. Dies schädete den Aktienkurs des Unternehmens, obwohl der Kommentar für das erste Quartal auf eine wesentliche Steigerung im weiteren Jahresverlauf hinwies. Auch der Spezialist für Energiemanagement und Automatisierung Schneider Electric und der Manager von Privatmarktanlagen Partners Group schmälerten die Rendite bedeutend. Das Nullengagement im Pharmaunternehmen AstraZeneca wirkte sich aufgrund seines defensiven Gewinnprofils im derzeitigen risikoarmen Umfeld negativ auf die relative Performance aus.

Swedish Match lieferte im Berichtsquartal dank seines sehr defensiven Produktprofils und weil es im Vergleich zu anderen Basiskonsumgüterfirmen weniger von der Kosteninflation betroffen ist, eine gute Performance. Ein Übernahmeangebot von Philip Morris International im Mai zum Preis von 106 SEK pro Aktie, was einem Aufschlag von 39 % auf den Marktkurs entspricht, verlieh dem Kurs zusätzlich Auftrieb. Das Angebot wurde vom Verwaltungsrat zur Annahme empfohlen. Swedish Match hat mit einem Marktanteil von 64 % eine dominante Stellung im US-amerikanischen Markt für Nikotinbeutel inne und passt gut zum Ziel von Philip Morris, den Umsatz mit rauchfreien Produkten bis 2025 auf 50 % zu steigern. Novo Nordisk trug ebenfalls zur Performance bei. Das Unternehmen präsentierte hervorragende Ergebnisse für das erste Quartal und hob daraufhin die Gewinnprognosen für das Gesamtjahr dank des äußerst starken Wachstums seiner GLP-1-Franchise in allen Märkten an. Die Aktie profitierte im Übrigen davon, dass die defensiven Wachstumseigenschaften des gesamten Pharmasektors angesichts der zunehmenden makroökonomischen Unsicherheit in den Vordergrund traten. Auch die Tatsache, dass die umfangreichen potenziellen Möglichkeiten zur Behandlung von Fettleibigkeit an der Konferenz der American Diabetes Association im Juni in den Mittelpunkt gerückt wurden, nachdem sowohl Novo als auch sein Konkurrent Eli Lilly gute Daten vorgelegt hatten, verlieh dem Kurs Auftrieb. Folgende Unternehmen trugen ebenfalls zur Wertentwicklung bei: der Energiekonzern Royal Dutch Shell, das Bergbauunternehmen BHP, der Versicherer Tryg und der Finanzdienstleister Deutsche Börse, wobei die beiden Letzteren vom steigenden Zinsumfeld profitierten.

Ausblick

Der Russland-Ukraine-Konflikt dürfte die Berichterstattung kurzfristig dominieren, da er das schwierige makroökonomische Umfeld für europäische Aktien verschärft und die Energie- und Rohstoffpreise stärker unter Druck setzt. Die europäischen Märkte werden volatil bleiben, da die Covid-19-Varianten, die steigende Inflation, höhere Zinssätze und die Verlangsamung in China auf die Stimmung drücken. Nichtsdestotrotz haben 2021 die steigende Impfquote und die klarere politische Richtung in China viele Risikofaktoren abgeschwächt.

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 Gesamrendite der institutionellen Anteilsklasse (A Thesaurierend) und vor 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.*

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

European Focused Equity Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2022

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		
16.457	GBP	BHP Group Ltd	445.960	3,72%
2.973	GBP	Woodside Energy Group Ltd	60.092	0,50%
		Total Australien	506.052	4,22%
		Österreich		
6.084	EUR	BAWAG Group AG	248.349	2,07%
		Total Österreich	248.349	2,07%
		Dänemark		
7.798	DKK	Novo Nordisk A/S	807.666	6,74%
2.433	DKK	Orsted AS	239.828	2,00%
20.905	DKK	Tryg A/S	443.017	3,70%
		Total Dänemark	1.490.511	12,44%
		Frankreich		
22.605	EUR	AXA SA	484.651	4,04%
20.848	EUR	Engie SA	228.369	1,91%
538	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	306.337	2,56%
3.725	EUR	Schneider Electric SE	414.071	3,46%
1.410	EUR	Teleperformance	406.785	3,39%
		Total Frankreich	1.840.213	15,36%
		Deutschland		
2.089	EUR	Deutsche Boerse AG	331.002	2,76%
5.858	EUR	Deutsche Post AG	205.381	1,72%
3.568	EUR	Mercedes-Benz Group AG	195.990	1,64%
11.934	EUR	RWE AG	425.328	3,55%
2.484	EUR	Siemens AG	243.333	2,03%
		Total Deutschland	1.401.034	11,70%
		Italien		
55.630	EUR	Enel SpA	291.724	2,43%
82.703	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	148.303	1,24%
		Total Italien	440.027	3,67%
		Niederlande		
246	EUR	Adyen NV	341.202	2,85%
3.575	EUR	Airbus SE	326.112	2,72%
1.142	EUR	ASML Holding NV	514.699	4,30%
4.392	EUR	Prosus NV	275.071	2,29%
9.466	EUR	Universal Music Group NV	181.747	1,52%
		Total Niederlande	1.638.831	13,68%
		Norwegen		
11.482	NOK	Schibsted ASA	196.082	1,64%
		Total Norwegen	196.082	1,64%
		Schweden		
24.418	SEK	Nordnet AB publ	299.351	2,50%
39.567	SEK	Swedish Match AB	384.514	3,21%
17.003	SEK	Volvo AB	252.516	2,11%
		Total Schweden	936.381	7,82%
		Schweiz		
4.209	CHF	Nestle SA	465.376	3,88%
223	CHF	Partners Group Holding AG	189.796	1,58%
1.382	CHF	Roche Holding AG	437.897	3,66%
		Total Schweiz	1.093.069	9,12%
		Vereinigtes Königreich		
8.997	GBP	Bellway Plc	220.684	1,84%
8.488	GBP	Diageo Plc	346.933	2,90%
175.733	GBP	NatWest Group Plc	445.983	3,72%
19.800	GBP	Shell Plc	498.806	4,16%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

European Focused Equity Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
14.611	GBP	Vereinigtes Königreich (Fortsetzung) WH Smith Plc	235.325	1,97%
		Total Vereinigtes Königreich	1.747.731	14,59%
Total Stammaktien			11.538.280	96,31%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			11.538.280	96,31%
Offene Investmentfonds				
311	EUR	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	305.713	2,55%
		Total Luxemburg	305.713	2,55%
Total offene Investmentfonds			305.713	2,55%
Total Anlagen			11.843.993	98,86%
Barmittel und Barmitteläquivalente			195.557	1,63%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten			(59.240)	(0,49%)
Gesamtvermögen			11.980.310	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	95,22%
Sonstige Vermögenswerte	4,78%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	18.293	EUR	(21.176)	01-Jul-2022	119
				Total	119
EUR	46	GBP	(40)	04-Jul-2022	-
				Total	-
Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen					119
Netto EUR					119

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Devisenforwards trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: Bank of New York Mellon.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Markets Focused Equity Fund *(für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)*

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 -25,75 %*. Sein Referenzindex, der MSCI EMF (Emerging Market Free) Index, verzeichnete ein Minus von 17,47 %*.

Die Informationen von MSCI dürfen nur zu internen Zwecken verwendet werden und dürfen in keiner Form reproduziert oder verbreitet oder als Grundlage für die Zusammensetzung eines Finanzinstruments, Finanzprodukts oder eines Referenzindex verwendet werden. Informationen von MSCI sollten nicht als Anlageberatung oder Empfehlung verstanden werden, auf deren Grundlage eine Anlageentscheidung getroffen (oder davon abgesehen) wird. Sie sind in dieser Hinsicht nicht als verlässlich zu betrachten. Bei Analysen, Prognosen und Vorhersagen sollten historische Daten und Analysen nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden. Die Informationen von MSCI werden „wie gesehen“ zur Verfügung gestellt, und der Nutzer dieser Informationen trägt das gesamte Risiko der Verwendung dieser Informationen. MSCI, jede ihrer Tochtergesellschaften und jede andere Person, die an der Zusammenstellung oder Erstellung von MSCI-Informationen mitwirkt (zusammen die „MSCI“-Parteien), schließen ausdrücklich alle Gewährleistungen (unter anderem hinsichtlich der Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Rechtmäßigkeit, Marktgängigkeit und Eignung für einen besonderen Zweck) in Bezug auf diese Informationen aus. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte, spezielle oder zufällige Schäden, Strafschadensersatz, Folgeschäden (einschließlich unter anderem entgangener Gewinne) oder andere Schäden (www.msci.com).

Die Herabschreibung unserer russischen Positionen, insbesondere in HeadHunter und Lukoil, auf null anlässlich der Neubewertung in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums schadete der Wertentwicklung maßgeblich. Wir trafen diese Entscheidung aufgrund der rigorosen Kapitalkontrollen in Russland und der strengen Sanktionen des Westens gegen Moskau, die es unmöglich machten, den Wert unserer Anlagen zu realisieren. Vor der Krise bot Russland im Universum der Schwellenmärkte vielversprechende Anlagegelegenheiten auf Unternehmensebene. Gleichzeitig schmälerte unsere Position im kasachischen Fintech-Unternehmen Kaspi.kz, das hinter dem Gesamtmarkt zurückblieb, die Performance.

Die allmähliche Verschärfung des globalen Zinsumfelds löste eine anhaltende Rotation von Wachstums- zu Substanztiteln aus. Mit der zunehmenden Angst vor einer weltweiten Konjunkturabschwung wuchsen auch die Befürchtungen einer nachlassenden Endnachfrage nach Konsumgütern, Unterhaltungselektronik und Halbleiterchips. Infolgedessen ließen unsere Positionen in den Bereichen Technologie und digitale Verbraucher – einschließlich MercadoLibre, ASM International, Samsung Electronics und Sea – nach.

Hingegen rentierten unsere chinesischen Aktien aus den Sektoren Konsumgüter und erneuerbare Energien stark. Das Solarunternehmen LONGi Green Energy leistete auf Aktienebene den größten Renditebeitrag, begünstigt durch die starke politische Unterstützung für erneuerbare Energien und die solide Nachfrage nach Solarinstallationen überall auf der Welt. Sowohl die China Tourism Group Duty Free als auch Robotik- und Automatisierungsanbieter Estun entwickelten sich überdurchschnittlich, da die Beschränkungen in China gelockert wurden. Der Onlinehandelsriese Alibaba profitierte von der positiveren Anlegerstimmung gegenüber Nicht-Basiskonsumgütern. Das nicht im Referenzindex enthaltene Engagement in Hongkong erwies sich ebenfalls als vorteilhaft. Der Versicherer AIA Group wurde von den sich verbessernden Aussichten des Geschäftsumfelds in China und in Hongkong getragen.

Ausblick

Russlands Einmarsch in die Ukraine und der darauffolgende Angebotsschock an den Märkten prägten die Stimmung in der ersten Jahreshälfte. Während die amerikanische Notenbank die geldpolitische Normalisierung beschleunigt, um die rohstoffgetriebene Inflation zu bekämpfen, halten die Zentralbanken in den Schwellenländern zumeist Schritt, indem sie die Zinsen entweder zeitgleich mit der Fed oder noch vor der Fed massiv straffen. Allerdings sind die Währungsreserven und die Leistungsbilanzpositionen der Schwellenmärkte in einer viel besseren Verfassung als zuvor, und sie werden ihren Straffungszyklus früher beenden. Gleichzeitig ist eine antizyklische Erholung in China weiterhin möglich. Peking steht unter Druck, die Wirtschaft anzukurbeln, insbesondere angesichts seines BIP-Wachstumsziels für 2022 von 5,5 %. Unabhängig davon dürften steigende Investitionen in erneuerbare Energien Unternehmen der Schwellenmärkte begünstigen, die bei vielen erneuerbaren Energiequellen führend sind.

Die Anlageklasse bleibt aufgrund der Vielfalt an aktienspezifischen Veränderungen, die von strukturellen Wachstumstreibern gestützt werden, unter anderem von der gesunden demografischen Entwicklung, der wachsenden Mittelschicht und den relativ anspruchswenigen 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.

**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.*

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Markets Focused Equity Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2022

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				
Brasilien				
152.192	BRL	3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	1.054.223	0,79%
1.446.594	BRL	Raizen SA - Pref	1.339.781	1,00%
488.878	BRL	TOTVS SA	2.195.043	1,63%
		Total Brasilien	4.589.047	3,42%
Kaimaninseln				
584.692	HKD	Alibaba Group Holding Ltd	8.338.747	6,21%
186.076	HKD	Tencent Holdings Ltd	8.404.804	6,26%
704.985	HKD	Wuxi Biologics Cayman Inc	6.451.309	4,81%
		Total Kaimaninseln	23.194.860	17,28%
China				
166.100	CNY	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'H'	5.768.875	4,30%
30.500	CNH	Contemporary Amperex Technology Co Ltd 'H'	2.428.495	1,81%
1.397.012	CNH	Estun Automation Co Ltd 'H'	5.103.432	3,80%
9.800	CNH	Kweichow Moutai Co Ltd 'H'	2.988.240	2,23%
668.512	CNH	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'H'	6.641.637	4,95%
1.118.424	CNH	NARI Technology Co Ltd 'H'	4.502.631	3,35%
		Total China	27.433.310	20,44%
Hongkong				
459.200	HKD	AIA Group Ltd	4.977.597	3,71%
		Total Hongkong	4.977.597	3,71%
Indien				
1.409.808	INR	Fortis Healthcare Ltd	4.284.450	3,19%
279.758	INR	Housing Development Finance Corp Ltd	7.690.175	5,73%
398.380	INR	ICICI Bank Ltd	3.567.497	2,66%
944.116	INR	Power Grid Corp of India Ltd	2.533.263	1,88%
		Total Indien	18.075.385	13,46%
Indonesien				
9.332.900	IDR	Bank Central Asia Tbk PT	4.541.938	3,38%
		Total Indonesien	4.541.938	3,38%
Kasachstan				
52.218	USD	Kaspi.KZ JSC GDR	2.394.195	1,78%
		Total Kasachstan	2.394.195	1,78%
Luxemburg				
472.504	EUR	InPost SA	2.633.344	1,96%
		Total Luxemburg	2.633.344	1,96%
Mexiko				
680.010	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	3.830.005	2,85%
997.026	MXN	Grupo Mexico SAB de CV	4.256.383	3,17%
		Total Mexiko	8.086.388	6,02%
Niederlande				
13.516	EUR	ASM International NV	3.283.427	2,45%
		Total Niederlande	3.283.427	2,45%
Südkorea				
19.718	KRW	Hansol Chemical Co Ltd	3.098.022	2,31%
16.295	KRW	LG Chem Ltd - Pref	3.018.290	2,25%
213.064	KRW	Samsung Electronics Co Ltd	9.353.548	6,96%
		Total Südkorea	15.469.860	11,52%
Taiwan				
656.754	TWD	Chroma ATE Inc	3.379.466	2,52%
640.006	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	10.245.777	7,63%
		Total Taiwan	13.625.243	10,15%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Markets Focused Equity Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
2.939	USD	Vereinigte Staaten MercadoLibre Inc	1.940.122	1,45%
		Total Vereinigte Staaten	1.940.122	1,45%
Total Stammaktien / Vorzugsaktien			130.244.716	97,02%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			130.244.716	97,02%
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	-	-%
66.130	USD	Zypern HeadHunter Group Plc ADR ¹	-	-%
		Total Zypern	-	-%
57.137	USD	Russland LUKOIL PJSC ¹	-	-%
		Total Russland	-	-%
Total Stammaktien			-	-%
Total sonstige Wertpapiere			-	-%
Total Anlagen			130.244.716	97,02%
Barmittel und Barmitteläquivalente			4.146.791	3,09%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten			(143.629)	(0,11%)
Gesamtvermögen			134.247.878	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	96,78%
Sonstige Vermögenswerte	3,22%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte (Wertminderung) in USD
GBP	2	USD	(2)	04-Jul-2022	-
Total					-
Netto USD zur Absicherung von Anteilklassen					-
Netto USD					-

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Devisenforwards trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: Bank of New York Mellon.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Equity Fund (für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)

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 USD gerechnet eine Rendite von -23,92 % und lag damit hinter seinem Referenzindex, dem MSCI AC World, der -19,97 % rentierte, zurück.

Die Informationen von MSCI dürfen nur zu internen Zwecken verwendet werden und dürfen in keiner Form reproduziert oder verbreitet oder als Grundlage für die Zusammensetzung eines Finanzinstruments, Finanzprodukts oder eines Referenzindex verwendet werden. Informationen von MSCI sollten nicht als Anlageberatung oder Empfehlung verstanden werden, auf deren Grundlage eine Anlageentscheidung getroffen (oder davon abgesehen) wird. Sie sind in dieser Hinsicht nicht als verlässlich zu betrachten. Bei Analysen, Prognosen und Vorhersagen sollten historische Daten und Analysen nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden. Die Informationen von MSCI werden „wie gesehen“ zur Verfügung gestellt, und der Nutzer dieser Informationen trägt das gesamte Risiko der Verwendung dieser Informationen. MSCI, jede ihrer Tochtergesellschaften und jede andere Person, die an der Zusammenstellung oder Erstellung von MSCI-Informationen mitwirkt (zusammen die „MSCI“-Parteien), schließen ausdrücklich alle Gewährleistungen (unter anderem hinsichtlich der Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Rechtmäßigkeit, Marktgängigkeit und Eignung für einen besonderen Zweck) in Bezug auf diese Informationen aus. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haften die MSCI-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte, spezielle oder zufällige Schäden, Strafschadensersatz, Folgeschäden (einschließlich unter anderem entgangener Gewinne) oder andere Schäden (www.msci.com).

Auf Aktienebene gehörte das US-amerikanische Industrieunternehmen Vertiv, das sich auf Elektroprodukte für Endmärkte im Bereich Rechenzentren spezialisiert, zu den stärksten Performancebremsen. Vertiv litt im ersten Quartal unter Covid-bedingten Lieferkettenstörungen sowie einer mangelhaften Kommunikation zwischen seinem Verkaufs- und seinem Betriebsteam. Das Unternehmen schaffte es nicht, die höheren Kosten an seine Kunden weiterzugeben, was zu einer Gewinnwarnung und einem energischen Ausverkauf seiner Aktien führte. Auch RingCentral, der US-amerikanische Anbieter von Cloud-basierten Kommunikationsdiensten, schmälerte die Rendite. Der Aktienkurs setzte seine Talfahrt im Quartal fort, obwohl die Betriebsleistung des Unternehmens weiterhin gut war. Im zweiten Quartal gehörte RingCentral zu den größten Negativperformern. Das Unternehmen wies zwar eine anhaltend gute Betriebsleistung vor, fiel jedoch dem allgemeinen Ausverkauf im Technologiesektor zum Opfer. Der Markt berücksichtigte dabei vor allem die Erhöhung der aktienbasierten Vergütung, weil das Unternehmen mehr Aktien ausgeben musste, um den sinkenden Kurs auszugleichen. CTS Eventim, der europäische Anbieter von Eintrittskarten für Live-Veranstaltungen, entwickelte sich ebenfalls unterdurchschnittlich, da der Markt im Falle einer Rezession mit geringeren Verbraucherausgaben rechnete. Auch die Sony Group beeinträchtigte die relativen Renditen. Das Unternehmen veranstaltete jedoch einen globalen Strategietag, an dem es sein starkes Portfolio an geistigem Eigentum in der Spiele- und Unterhaltungsbranche hervorhob und seine Überzeugung bekräftigte, die Führungsposition im Bildsensorensektor weiterhin halten zu können.

Auf der Positivseite ist unter anderem das internationale Pharmaunternehmen AbbVie zu erwähnen, das einen bedeutenden Performancebeitrag leistete. AbbVie schnitt gut ab, da seine Wachstumsprognosen für die Zeit nach Ablauf des Patentschutzes für Humira durch die sehr optimistischen Aussichten für den Nachfolger Rinvoq unterstützt wurden, ungeachtet der Warnungen der US Food and Drug Administration. Das weltweit tätige Pharmaunternehmen AstraZeneca rentierte im Laufe des Quartals überdurchschnittlich, da eine Studie vielversprechende Ergebnisse lieferte, die das Risiko für einen Teil der künftigen Wachstumspipeline des Unternehmens verringerten. Unterdessen empfahl ein Gremium der Europäischen Arzneimittelagentur (EMA) die erweiterte Zulassung von AstraZenecas Krebsmedikament Lynparza. Es ist nun für die Behandlung einer Unterart von Brustkrebs zugelassen. In Teilen des ersten Halbjahres konnte sich der Gesundheitssektor aufgrund seiner defensiven Eigenschaften gut behaupten. Auch der deutsche Energieversorger RWE übertraf die Erwartungen, nachdem er erfreuliche Ergebnisse und Gewinnprognosen präsentiert hatte. Das Unternehmen konnte von den hohen Strompreisen und dem zunehmenden Optimismus in Bezug auf den Vormarsch der erneuerbaren Energien profitieren. Im zweiten Quartal leistete Waste Management einen positiven Performancebeitrag. Das Unternehmen meldete gute Ergebnisse mit steigenden Preisen und einer deutlichen Verbesserung des Umsatzvolumens, was ein Beweis für seine starken Preissetzungsprogramme ist. Auch die Befürchtungen, dass die Fundamentaldaten der Abfallwirtschaft ihren Höhepunkt erreicht hätten, wurden dadurch zerstreut.

Ausblick

Die globalen Aktienmärkte haben mit makroökonomischen Unsicherheiten zu kämpfen. Nach den Zinserhöhungen durch die US-Notenbank wird der Markt beobachtet, ob die Inflationszahlen ihren Höhepunkt erreichen und sich in der zweiten Jahreshälfte 2022 beruhigen. Die Zentralbank möchte eine weiche Landung sicherstellen, in einem Marktumfeld, in dem die Wachstumsaussichten von zahlreichen Variablen bestimmt werden. Die Debatte um das Ausmaß des diesjährigen Wirtschaftsabschwungs geht weiter. Im Moment beginnen die Verbraucher die Belastung durch die starken Preisanstiege zu spüren, vor allem in den westlichen Volkswirtschaften.

Insgesamt stehen die Weltmärkte vor einer potenziellen Rezession in den USA und einer drohenden Energiekrise in Europa. Die Unternehmen leiden unter der angespannten Lage auf dem Arbeitsmarkt und der Besorgnis um die Energiesicherheit; in Europa wird die Möglichkeit von Stromrationierungen diskutiert. Auch Covid-19 ist in Europa wieder ein Thema, aber die Betriebe laufen weiter, was ein Zeichen dafür ist, dass die Menschen gelernt haben, mit dem Virus zu leben.

Auch Märkte wie China und Japan wären vor einem Rückgang des weltweiten Wachstums nicht gefeit. Die niedrige Inflation, die marktfreundliche Politik der Zentralbanken und die Stimulierungsmaßnahmen der chinesischen Regierung deuten jedoch auf eine mögliche Entkopplung der Wirtschaftstätigkeit hin. In der zweiten Jahreshälfte rechnen wir damit, dass Unternehmen mit soliden Bilanzen, Preisgestaltungsmacht und der Fähigkeit, unabhängig vom makroökonomischen Umfeld zu wachsen, überdurchschnittlich rentieren werden. Angesichts der starken Fundamentaldaten der Unternehmen in unserem Anlagenportfolio sind wir von der Positionierung des Teilfonds überzeugt.

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 Anteilsklasse (D thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. 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 die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Equity Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2022

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				
		Österreich		
4.151	EUR	BAWAG Group AG	176.248	2,69%
		Total Österreich	176.248	2,69%
		Kaimaninseln		
4.664	HKD	Tencent Holdings Ltd	210.667	3,22%
		Total Kaimaninseln	210.667	3,22%
		Deutschland		
4.466	EUR	CTS Eventim AG & Co KGaA	230.781	3,53%
3.485	EUR	Mercedes-Benz Group AG	199.119	3,04%
6.100	EUR	RWE AG	226.134	3,45%
		Total Deutschland	656.034	10,02%
		Irland		
2.049	USD	Horizon Therapeutics Plc	169.043	2,58%
		Total Irland	169.043	2,58%
		Japan		
3.000	JPY	Sony Group Corp	244.052	3,73%
		Total Japan	244.052	3,73%
		Luxemburg		
35.983	EUR	InPost SA	200.539	3,06%
		Total Luxemburg	200.539	3,06%
		Spanien		
5.460	EUR	Cellnex Telecom SA	209.110	3,19%
		Total Spanien	209.110	3,19%
		Taiwan		
7.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	112.062	1,71%
		Total Taiwan	112.062	1,71%
		Vereinigtes Königreich		
1.914	GBP	AstraZeneca Plc	250.261	3,82%
5.540	GBP	Diageo Plc	235.532	3,60%
		Total Vereinigtes Königreich	485.793	7,42%
		USA		
1.808	USD	AbbVie Inc	278.685	4,26%
94	USD	Alphabet Inc	211.042	3,22%
1.460	USD	Amazon.com Inc	159.023	2,43%
1.157	USD	Analog Devices Inc	170.391	2,60%
7.131	USD	Boston Scientific Corp	269.552	4,12%
4.500	USD	Charles Schwab Corp	286.290	4,37%
3.405	USD	Coca-Cola Co	213.596	3,26%
3.289	USD	Emerson Electric Co	264.797	4,04%
728	USD	Mastercard Inc	234.846	3,59%
1.205	USD	Microsoft Corp	313.613	4,79%
2.450	USD	RingCentral Inc	135.706	2,07%
807	USD	S&P Global Inc	270.143	4,12%
2.089	USD	Tetra Tech Inc	281.785	4,30%
4.774	USD	TJX Cos Inc	272.548	4,16%
15.640	USD	Vertiv Holdings Co	139.822	2,13%
1.921	USD	Waste Management Inc	290.551	4,44%
		Total Vereinigte Staaten	3.792.390	57,90%
		Total Stammaktien	6.255.938	95,52%
		Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	6.255.938	95,52%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Equity Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Offene Investmentfonds				
248	USD	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	247.590	3,78%
		Total Luxemburg	247.590	3,78%
Total offene Investmentfonds			247.590	3,78%
Sonstige Wertpapiere				
Stammaktien				
414.000	HKD	Britische Jungferninseln Tianhe Chemicals Group Ltd ¹	-	-%
		Total Britische Jungferninseln	-	-%
Total Stammaktien			-	-%
Total sonstige Wertpapiere			-	-%
Total Anlagen			6.503.528	99,30%
Barmittel und Barmitteläquivalente			76.091	1,16%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten			(29.937)	(0,46%)
Gesamtvermögen			6.549.682	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	94,11%
Sonstige Vermögenswerte	5,89%
Gesamtvermögen	100,00%

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Global Government Bond Fund *(für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)*

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 Global Bond Fund rentierte im Berichtszeitraum -16,14 %*, während der FTSE World Government Bond Index -14,79 %* rentierte.

FTSE International Limited ('FTSE') © FTSE 2022 'FTSE®' ist eine Marke der Unternehmensgruppe London Stock Exchange Group und wird von FTSE International Limited unter Lizenz verwendet. RAFI® ist eine eingetragene Marke von Research Affiliates, LLC. Alle Rechte an den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings liegen bei FTSE und/oder seinen Lizenzgebern. Weder der FTSE noch seine Lizenzgeber haften für Fehler oder Auslassungen in den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings oder den zugrunde liegenden Daten. Die Weiterverbreitung der FTSE-Daten ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung von FTSE ist nicht gestattet.

Die Staatsanleihenmärkte blicken auf einen volatilen Berichtszeitraum zurück und Europa bildet dabei keine Ausnahme. Die Spot-Inflation ist weiter gestiegen, ebenso wie die Messgrößen für die Inflationserwartungen. Einige Zentralbanken - insbesondere die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) - reagierten mit einer restriktiveren Haltung. Die Europäische Zentralbank (EZB) hat jedoch gerade erst ihre Nettokäufe von Vermögenswerten beendet. Sie deutet an, dass sie an der Juli-Sitzung mit der Normalisierung der Zinspolitik beginnen will. Sogar die Schweizerische Nationalbank hat dieses Jahr die Zinsen angehoben. Die weltweiten Anleiherenditen schnellten in die Höhe, da eine straffere Geldpolitik eingepreist wurde. Aufgrund der strengeren Haltung und Vorgehensweise der Fed flachte sich die US-Renditekurve ab. Angesichts der relativen Untätigkeit der EZB bleibt die Kurve in Europa jedoch hartnäckig steil.

Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde deutlich, dass sich die Wirtschaftsdaten weltweit zu verschlechtern begannen. Die Kombination aus weniger fiskal- und geldpolitischer Unterstützung und einer Einkommensverknappung aufgrund hoher Lebensmittel- und Energiekosten drückt auf die Nachfrage. Aufgrund des Inflationsmandats der Zentralbanken wird es jedoch schwierig sein, die Geldpolitik zu lockern oder auch nur zu versuchen, die Straffung in absehbarer Zeit einzustellen. Bis zum Jahresende wird mit einer hohen Inflation gerechnet, was bedeutet, dass uns ziemlich sicher eine Rezession bevorsteht. Aufgrund der beträchtlichen Schulden ist es unwahrscheinlich, dass es sich um eine flache Rezession handeln wird.

Das Portfolio konnte von den Strategien, die auf eine Abflachung der US-Renditekurve setzten, d. h. von der Short-Positionierung in Italien und Frankreich, profitieren, da sich die Spreads der Staatsanleihen aufgrund der geringeren Anleihenkäufe durch die EZB ausgeweitet haben. Dagegen beeinträchtigte eine Long-Position in Australien und Neuseeland die Wertentwicklung, ebenso wie eine Übergewichtung in NextGenerationEU-Anleihen gegenüber Deutschland und Frankreich, da die supranationalen Anleihen eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung zeigten. Devisen leisteten einen positiven Beitrag. Dies war in erster Linie auf eine Übergewichtung des US-Dollars zu Lasten des australischen Dollars, des chinesischen Renminbi, des Euro, des Pfund Sterling und des südafrikanischen Rand zurückzuführen. Die Gewinne wurden jedoch teilweise durch eine Long-Position im japanischen Yen gegenüber dem US-Dollar ausgeglichen.

Ausblick

Das Portfolio behält seine übergewichtete Positionierung im US-Dollar bei. Insgesamt ist das Portfolio durch seine Positionen in den USA, Australien und Neuseeland long positioniert, während es in Europa und Japan short positioniert ist. Unsere Positionen, mit denen wir auf eine Abflachung der Renditekurve in den USA setzen, behalten wir derzeit noch bei. Innerhalb Europas bleiben wir bei unserer Short-Position in Italien gegenüber Deutschland, da das politische Risiko in Italien zunimmt.

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

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

**Die Performance wurde für den angegebenen Zeitraum anhand der Gesamtrendite der Anteilsklasse für Privatanleger (Z Thesaurierend) 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.*

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Global Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2022

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)	3.933.922	1,44%
3.034.059	EUR	Europäische Union 04-Okt-2028 (Nullkupon)	2.809.415	1,03%
5.643.089	EUR	Europäische Union 0,400% 04-Feb-2037	4.491.351	1,64%
1.371.463	EUR	Europäische Union 0,450% 04-Jul-2041	993.077	0,36%
805.000	EUR	Europäische Union 0,700% 06-Jul-2051	532.821	0,19%
		Total Supranational	12.760.586	4,66%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			12.760.586	4,66%
Staatsanleihen				
Australien				
3.126.000	AUD	Australische Staatsanleihe 2,250% 21-Nov-2022	2.152.308	0,79%
685.000	AUD	Australische Staatsanleihe 2,750% 21-April -2024	471.764	0,17%
1.143.000	AUD	Australische Staatsanleihe 4,250% 21-April -2026	812.980	0,30%
905.000	AUD	Australische Staatsanleihe 1,000% 21-Nov-2031	491.512	0,18%
751.000	AUD	Australische Staatsanleihe 1,750% 21-Jun-2051	327.598	0,12%
163.200	AUD	New South Wales Treasury Corp 6,000% 01-Mai-2030	126.852	0,04%
160.000	AUD	Queensland Treasury Corp 4,750% 21-Jul-2025	113.850	0,04%
		Total Australien	4.496.864	1,64%
Österreich				
544.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 1,750% 20-Okt-2023	575.741	0,21%
145.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 1,650% 21-Okt-2024	153.897	0,06%
146.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 1,200% 20-Okt-2025	152.472	0,06%
456.900	EUR	Österreichische Staatsanleihe 6,250% 15-Jul-2027	589.494	0,22%
987.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 20-Feb-2030 (Nullkupon)	900.510	0,33%
103.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 2,400% 23-Mai-2034	110.954	0,04%
218.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 4,150% 15-Mrz-2037	282.292	0,10%
92.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 3,150% 20-Jun-2044	110.650	0,04%
95.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 1,500% 20-Feb-2047	84.940	0,03%
81.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 3,800% 26-Jan-2062	113.352	0,04%
226.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 0,700% 20-Apr-2071	123.168	0,04%
		Total Österreich	3.197.470	1,17%
Belgien				
224.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 2,600% 22-Jun-2024	241.362	0,09%
110.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,500% 22-Okt-2024	113.486	0,04%
231.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,800% 22-Jun-2025	238.378	0,09%
1.273.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,000% 22-Jun-2026	1.312.498	0,48%
420.600	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,900% 22-Jun-2029	416.523	0,15%
349.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 3,000% 22-Jun-2034	393.011	0,14%
277.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 5,000% 28-Mrz-2035	376.120	0,14%
69.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,450% 22-Jun-2037	63.257	0,02%
95.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,900% 22-Jun-2038	92.223	0,03%
317.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 4,250% 28-Mrz-2041	412.049	0,15%
138.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 3,750% 22-Jun-2045	171.811	0,06%
222.600	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,600% 22-Jun-2047	188.478	0,07%
95.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,700% 22-Jun-2050	80.864	0,03%
69.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 2,250% 22-Jun-2057	65.491	0,03%
202.000	EUR	Belgische Staatsanleihe 2,150% 22-Jun-2066	183.411	0,07%
		Total Belgien	4.348.962	1,59%
Kanada				
1.868.000	CAD	Kanadische Staatsanleihe 1,500% 01-Jun-2026	1.359.809	0,50%
678.000	CAD	Kanadische Staatsanleihe 5,750% 01-Jun-2029	606.730	0,22%
1.425.000	CAD	Kanadische Staatsanleihe 1,250% 01-Jun-2030	949.776	0,35%
496.000	CAD	Kanadische Staatsanleihe 4,000% 01-Jun-2041	422.400	0,15%
765.000	CAD	Kanadische Staatsanleihe 2,000% 01-Dez-2051	456.471	0,17%
		Total Kanada	3.795.186	1,39%
Dänemark				
3.514.000	DKK	Dänische Staatsanleihe 0,500% 15-Nov-2027	465.613	0,17%
1.626.000	DKK	Dänische Staatsanleihe 4,500% 15-Nov-2039	309.281	0,11%
		Total Dänemark	774.894	0,28%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Global Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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)				
Finnland				
72.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,500% 15-Apr-2026	72.870	0,03%
72.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,500% 15-Sep-2027	71.566	0,02%
72.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 2,750% 04-Jul-2028	80.290	0,03%
57.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,500% 15-Sep-2028	55.668	0,02%
79.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,500% 15-Sep-2029	75.843	0,03%
772.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,750% 15-Apr-2031	734.719	0,27%
57.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 1,125% 15-Apr-2034	53.489	0,02%
63.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 2,625% 04-Jul-2042	68.899	0,02%
		Total Finnland	1.213.344	0,44%
Frankreich				
5.843.700	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,750% 25-Mai-2023	6.153.743	2,25%
277.400	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 2,250% 25-Mai-2024	296.531	0,11%
43.700	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,750% 25-Nov-2024	46.300	0,02%
5.933.900	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 3,500% 25-Apr-2026	6.692.425	2,45%
549.300	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 25-Nov-2031 (Nullkupon)	478.227	0,17%
420.900	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 5,750% 25-Okt-2032	590.324	0,21%
605.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,500% 25-Jun-2044	425.247	0,15%
354.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 3,250% 25-Mai-2045	419.769	0,15%
572.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 2,000% 25-Mai-2048	542.730	0,20%
922.200	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 4,000% 25-Apr-2055	1.254.548	0,46%
55.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 4,000% 25-Apr-2060	75.773	0,03%
292.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,500% 25-Mai-2072	132.303	0,05%
		Total Frankreich	17.107.920	6,25%
Deutschland				
2.732.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesobligation 18-Okt-2024 (Nullkupon)	2.791.879	1,02%
4.950.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15-Feb-2027	4.960.254	1,81%
253.532	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,500% 04-Jan-2031	351.853	0,13%
280.800	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2034	395.188	0,14%
242.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,250% 04-Jul-2039	346.587	0,13%
218.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2040	333.162	0,12%
959.900	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 04-Jul-2044	1.151.283	0,42%
1.085.800	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2050 (Nullkupon)	711.372	0,26%
5.597.100	EUR	Bundesschatzanweisungen 10-Mrz-2023 (Nullkupon)	5.816.920	2,13%
		Total Deutschland	16.858.498	6,16%
Irland				
71.000	EUR	Irische Staatsanleihe 3,900% 20-Mrz-2023	75.727	0,03%
933.000	EUR	Irische Staatsanleihe 2,400% 15-Mai-2030	1.022.387	0,37%
60.000	EUR	Irische Staatsanleihe 1,300% 15-Mai-2033	57.543	0,02%
230.000	EUR	Irische Staatsanleihe 2,000% 18-Feb-2045	222.034	0,08%
		Total Irland	1.377.691	0,50%
Italien				
7.458.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500% 01-Mai-2023	8.004.835	2,93%
8.661.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 0,600% 15-Jun-2023	9.009.943	3,29%
3.989.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 2,200% 01-Jun-2027	4.099.752	1,50%
1.070.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450% 01-Mrz-2048	1.081.962	0,40%
174.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 01-Mrz-2067	144.203	0,05%
		Total Italien	22.340.695	8,17%
Japan				
145.200.000	JPY	Japanische 40-jährige Staatsanleihe 0,900% 20-Mrz-2057	968.002	0,35%
91.700.000	JPY	Japanische 40-jährige Staatsanleihe 0,500% 20-Mrz-2060	524.543	0,19%
1.264.700.000	JPY	Japanische 10-jährige Staatsanleihe 0,800% 20-Jun-2023	9.355.404	3,42%
627.450.000	JPY	Japanische 10-jährige Staatsanleihe 0,800% 20-Sep-2023	4.650.887	1,70%
255.150.000	JPY	Japanische 10-jährige Staatsanleihe 0,400% 20-Jun-2025	1.896.643	0,69%
366.550.000	JPY	Japanische 30-jährige Staatsanleihe 2,200% 20-Sep-2039	3.305.454	1,21%
142.400.000	JPY	Japanische 30-jährige Staatsanleihe 1,900% 20-Jun-2043	1.237.377	0,45%
86.750.000	JPY	Japanische 30-jährige Staatsanleihe 1,700% 20-Mrz-2044	728.599	0,27%
140.800.000	JPY	Japanische 30-jährige Staatsanleihe 1,700% 20-Jun-2044	1.182.127	0,43%
678.600.000	JPY	Japanische 30-jährige Staatsanleihe 0,400% 20-Jun-2049	4.101.628	1,50%
72.450.000	JPY	Japanische 20-jährige Staatsanleihe 2,100% 20-Dez-2025	570.917	0,21%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Global Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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 (Fortsetzung)				
8.150.000	JPY	Japanische 20-jährige Staatsanleihe 2,200% 20-Mrz-2026	64.722	0,02%
267.500.000	JPY	Japanische 20-jährige Staatsanleihe 0,400% 20-Mrz-2036	1.922.279	0,70%
260.100.000	JPY	Japanische 20-jährige Staatsanleihe 0,700% 20-Mrz-2037	1.929.748	0,71%
593.150.000	JPY	Japanische 20-jährige Staatsanleihe 0,500% 20-Dez-2038	4.197.628	1,54%
		Total Japan	36.635.958	13,39%
Mexiko				
247.838.500	MXN	Mexikanische Bonos 7,750% 29-Mai-2031	11.303.261	4,13%
		Total Mexiko	11.303.261	4,13%
Niederlande				
2.320.000	EUR	Niederländische Staatsanleihe 0,500% 15-Jul-2026	2.350.534	0,86%
1.264.000	EUR	Niederländische Staatsanleihe 2,500% 15-Jan-2033	1.404.946	0,51%
401.300	EUR	Niederländische Staatsanleihe 3,750% 15-Jan-2042	533.751	0,20%
238.000	EUR	Niederländische Staatsanleihe 15-Jan-2052 (Nullkupon)	141.448	0,05%
		Total Niederlande	4.430.679	1,62%
Polen				
19.146.000	PLN	Polnische Staatsanleihe 1,750% 25-April-2032	2.676.960	0,98%
		Total Polen	2.676.960	0,98%
Portugal				
94.000	EUR	Portugiesische Obrigacoes do Tesouro OT 5,650% 15-Feb-2024	104.960	0,04%
		Total Portugal	104.960	0,04%
Spanien				
2.737.000	EUR	Spanische Staatsanleihe 31-Mai-2024 (Nullkupon)	2.792.010	1,02%
2.226.000	EUR	Spanische Staatsanleihe 1,450% 31-Okt-2027	2.269.123	0,83%
360.000	EUR	Spanische Staatsanleihe 6,000% 31-Jan-2029	466.927	0,17%
1.406.000	EUR	Spanische Staatsanleihe 1,950% 30-Jul-2030	1.432.327	0,53%
3.557.000	EUR	Spanische Staatsanleihe 0,100% 30-Apr-2031	3.044.434	1,11%
308.000	EUR	Spanische Staatsanleihe 5,750% 30-Jul-2032	414.374	0,15%
250.000	EUR	Spanische Staatsanleihe 2,350% 30-Jul-2033	254.240	0,09%
1.065.000	EUR	Spanische Staatsanleihe 1,000% 30-Jul-2042	786.953	0,29%
778.000	EUR	Spanische Staatsanleihe 1,000% 31-Okt-2050	495.872	0,18%
		Total Spanien	11.956.260	4,37%
Vereinigtes Königreich				
6.518.200	GBP	Britische Gilt 0,125% 31-Jan-2024	7.659.535	2,80%
447.100	GBP	Britische Gilt 4,250% 07-Jun-2032	632.036	0,23%
1.035.300	GBP	Britische Gilt 4,750% 07-Dez-2038	1.597.789	0,58%
133.200	GBP	Britische Gilt 4,250% 07-Sep-2039	195.265	0,07%
695.042	GBP	Britische Gilt 4,250% 07-Dez-2040	1.026.869	0,38%
989.200	GBP	Britische Gilt 1,250% 22-Okt-2041	935.475	0,34%
508.700	GBP	Britische Gilt 3,500% 22-Jan-2045	693.540	0,25%
904.900	GBP	Britische Gilt 1,750% 22-Jan-2049	900.197	0,33%
133.700	GBP	Britische Gilt 0,625% 22-Okt-2050	96.637	0,04%
105.800	GBP	Britische Gilt 1,625% 22-Okt-2054	100.026	0,04%
298.500	GBP	Britische Gilt 4,250% 07-Dez-2055	491.085	0,18%
1.315.900	GBP	Britische Gilt 1,750% 22-Jul-2057	1.283.917	0,47%
		Total Vereinigtes Königreich	15.612.371	5,71%
Vereinigte Staaten				
35.891.800	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 0,125% 31-Jan-2023	35.372.672	12,93%
5.566.400	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 0,125% 31-Mai-2023	5.426.181	1,98%
561.600	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 2,500% 31-Mai-2024	555.677	0,20%
3.377.000	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 2,875% 31-Mai-2025	3.359.719	1,23%
15.309.900	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 1,500% 15-Aug-2026	14.353.629	5,24%
1.132.200	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 5,250% 15-Feb-2029	1.276.113	0,47%
186.600	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 5,375% 15-Feb-2031	219.080	0,08%
16.566.000	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 2,875% 15-Mai-2032	16.260.564	5,94%
5.730.600	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 1,375% 15-Nov-2040	4.105.885	1,50%
6.222.000	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 1,750% 15-Aug-2041	4.698.582	1,72%
3.396.900	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 3,125% 15-Aug-2044	3.205.825	1,17%
2.068.400	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 3,125% 15-Mai-2048	1.992.936	0,73%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Global Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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)				
9.935.900	USD	Vereinigte Staaten (Fortsetzung) Amerikanische Treasury Note/Bond 1,875% 15-Feb-2051	7.382.063	2,70%
		Total Vereinigte Staaten	98.208.926	35,89%
Total Staatsanleihen			256.440.899	93,72%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			269.201.485	98,38%
Offene Investmentfonds				
247	EUR	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	253.321	0,10%
386	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	386.283	0,14%
		Total Luxemburg	639.604	0,24%
Total offene Investmentfonds			639.604	0,24%
Total Anlagen			269.841.089	98,62%
Barmittel und Barmitteläquivalente			3.075.341	1,12%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			713.725	0,26%
Gesamtvermögen			273.630.155	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	92,66%
Sonstige Vermögenswerte	7,34%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte in USD
GBP	1	USD	(2)	04-Jul-2022	-
Total					-
Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen					-

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	25.658.043	EUR	(24.157.570)	16-Aug-2022	444.796
AUD	7.841.000	JPY	(698.656.623)	16-Aug-2022	254.767
USD	4.264.741	AUD	(5.899.000)	16-Aug-2022	206.935
CHF	3.954.342	NZD	(6.350.000)	16-Aug-2022	191.691
USD	4.334.246	GBP	(3.448.000)	16-Aug-2022	155.288
USD	6.845.909	GBP	(5.527.242)	16-Aug-2022	146.920
USD	4.232.000	GBP	(3.387.605)	16-Aug-2022	126.239
USD	4.365.889	EUR	(4.073.000)	16-Aug-2022	114.901
CAD	5.902.000	EUR	(4.282.960)	16-Aug-2022	98.890
CHF	1.764.000	GBP	(1.450.826)	16-Aug-2022	86.599
EUR	2.364.280	JPY	(324.579.000)	16-Aug-2022	80.188
USD	1.318.599	JPY	(168.868.164)	16-Aug-2022	76.505
GBP	1.610.749	JPY	(257.754.000)	16-Aug-2022	56.334

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Global Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
GBP	1.803.000	JPY	(290.024.630)	16-Aug-2022	51.978
EUR	3.555.000	NOK	(36.331.048)	16-Aug-2022	50.478
USD	1.394.457	EUR	(1.293.078)	16-Aug-2022	44.872
PLN	35.770.000	EUR	(7.517.113)	16-Aug-2022	37.547
GBP	3.519.101	USD	(4.232.000)	16-Aug-2022	33.132
USD	2.735.881	GBP	(2.233.000)	16-Aug-2022	29.497
USD	5.560.000	EUR	(5.300.539)	16-Aug-2022	27.830
USD	1.771.535	PLN	(7.931.776)	16-Aug-2022	23.494
CNH	17.896.173	USD	(2.645.000)	16-Aug-2022	22.083
USD	4.087.227	AUD	(5.917.000)	16-Aug-2022	17.039
USD	1.624.936	EUR	(1.545.598)	16-Aug-2022	11.797
USD	694.027	JPY	(92.774.000)	16-Aug-2022	11.637
NOK	29.135.000	SEK	(30.085.529)	16-Aug-2022	10.707
CAD	2.931.863	USD	(2.259.661)	16-Aug-2022	10.031
USD	1.326.533	GBP	(1.086.552)	16-Aug-2022	9.638
USD	210.872	PLN	(918.000)	16-Aug-2022	8.559
USD	258.721	NZD	(403.000)	16-Aug-2022	8.403
EUR	3.192.388	AUD	(4.835.000)	16-Aug-2022	5.993
USD	187.215	PLN	(827.000)	16-Aug-2022	4.957
USD	651.835	EUR	(620.027)	16-Aug-2022	4.714
USD	403.325	MXN	(8.149.000)	16-Aug-2022	4.027
USD	303.181	GBP	(247.000)	16-Aug-2022	3.819
USD	145.391	EUR	(136.130)	16-Aug-2022	3.313
CNH	4.753.000	USD	(705.262)	16-Aug-2022	3.082
USD	276.307	JPY	(37.159.000)	16-Aug-2022	2.987
USD	151.449	CAD	(194.000)	16-Aug-2022	1.265
CAD	135.000	USD	(103.590)	16-Aug-2022	920
USD	318.296	AUD	(461.860)	16-Aug-2022	591
USD	33.265	EUR	(31.490)	16-Aug-2022	398
EUR	168.000	AUD	(254.368)	16-Aug-2022	367
CAD	18.885	NZD	(23.000)	16-Aug-2022	334
NZD	56.000	AUD	(50.551)	16-Aug-2022	10
				Total	2.485.552
USD	14.161	BRL	(75.000)	16-Aug-2022	(112)
JPY	3.923.049	USD	(29.224)	16-Aug-2022	(368)
ZAR	837.171	USD	(51.767)	16-Aug-2022	(653)
GBP	382.779	EUR	(446.000)	16-Aug-2022	(1.564)
USD	66.284	CHF	(65.147)	16-Aug-2022	(1.854)
SEK	1.377.343	GBP	(112.000)	16-Aug-2022	(1.868)
CAD	221.000	USD	(172.983)	16-Aug-2022	(1.897)
DKK	789.818	USD	(112.783)	16-Aug-2022	(1.964)
EUR	1.306.000	USD	(1.365.897)	16-Aug-2022	(2.826)
NZD	212.000	USD	(134.643)	16-Aug-2022	(2.962)
USD	389.493	CAD	(507.136)	16-Aug-2022	(3.104)
NZD	4.506.064	AUD	(4.074.000)	16-Aug-2022	(3.547)
PLN	1.565.000	USD	(349.014)	16-Aug-2022	(4.113)
AUD	384.000	USD	(268.317)	16-Aug-2022	(4.171)
PLN	1.064.000	USD	(238.771)	16-Aug-2022	(4.282)
MXN	5.914.000	USD	(294.655)	16-Aug-2022	(4.871)
SGD	1.336.807	USD	(965.160)	16-Aug-2022	(5.010)
GBP	280.000	USD	(344.412)	16-Aug-2022	(5.054)
USD	358.100	MXN	(7.425.452)	16-Aug-2022	(5.744)
MYR	4.934.467	USD	(1.125.537)	16-Aug-2022	(6.127)
EUR	478.446	USD	(507.229)	16-Aug-2022	(7.876)
EUR	645.000	USD	(681.102)	16-Aug-2022	(7.916)
EUR	289.100	USD	(310.166)	16-Aug-2022	(8.432)
GBP	314.000	USD	(389.041)	16-Aug-2022	(8.475)
JPY	30.520.000	USD	(234.679)	16-Aug-2022	(10.192)
USD	1.358.305	CNH	(9.183.000)	16-Aug-2022	(10.247)
NZD	9.026.863	AUD	(8.171.000)	16-Aug-2022	(13.762)
JPY	182.171.000	USD	(1.354.937)	16-Aug-2022	(14.995)
CAD	1.115.000	USD	(879.104)	16-Aug-2022	(15.930)
AUD	840.000	USD	(593.949)	16-Aug-2022	(16.129)
EUR	503.000	USD	(541.216)	16-Aug-2022	(16.235)
GBP	310.000	USD	(392.056)	16-Aug-2022	(16.337)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Global Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
EUR	2.155.552	USD	(2.266.479)	16-Aug-2022	(16.730)
JPY	48.290.317	USD	(373.626)	16-Aug-2022	(18.431)
ILS	3.518.177	USD	(1.030.669)	16-Aug-2022	(19.967)
NZD	1.832.006	USD	(1.159.836)	16-Aug-2022	(21.911)
JPY	187.917.246	USD	(1.405.000)	16-Aug-2022	(22.792)
EUR	1.793.000	USD	(1.895.178)	16-Aug-2022	(23.824)
EUR	967.680	USD	(1.038.191)	16-Aug-2022	(28.224)
EUR	2.215.000	USD	(2.343.004)	16-Aug-2022	(31.209)
SEK	20.292.747	EUR	(1.920.732)	16-Aug-2022	(32.249)
NOK	12.514.137	USD	(1.299.944)	16-Aug-2022	(39.310)
SEK	14.191.542	USD	(1.427.547)	16-Aug-2022	(48.154)
USD	2.785.940	MXN	(57.993.000)	16-Aug-2022	(55.697)
EUR	3.862.061	USD	(4.093.000)	16-Aug-2022	(62.168)
GBP	1.082.000	CHF	(1.317.388)	16-Aug-2022	(66.497)
EUR	4.049.000	USD	(4.293.401)	16-Aug-2022	(67.461)
JPY	139.458.000	USD	(1.099.176)	16-Aug-2022	(73.406)
AUD	5.607.612	USD	(3.933.151)	16-Aug-2022	(75.785)
GBP	3.256.741	USD	(4.023.000)	16-Aug-2022	(75.847)
JPY	356.928.503	AUD	(3.935.000)	16-Aug-2022	(81.455)
EUR	5.499.000	USD	(5.823.488)	16-Aug-2022	(84.184)
EUR	3.811.000	CAD	(5.249.847)	16-Aug-2022	(86.612)
USD	9.727.540	MXN	(200.495.023)	16-Aug-2022	(96.648)
JPY	542.157.855	GBP	(3.386.000)	16-Aug-2022	(116.024)
JPY	368.127.550	AUD	(4.130.000)	16-Aug-2022	(133.218)
NZD	6.800.524	CHF	(4.233.000)	16-Aug-2022	(203.307)
JPY	1.040.655.481	EUR	(7.574.000)	16-Aug-2022	(250.537)
JPY	554.120.000	USD	(4.362.823)	16-Aug-2022	(287.046)
			Total		(2.327.310)
			Netto USD für andere Zwecke		158.242
			Netto USD		158.242

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, 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, Royal Bank of Canada, Salomon Brothers International Ltd, Société Générale, Standard Chartered Bank, State Street Bank and Trust Company und UBS AG.

Swapkontrakte

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) USD	Marktwert in USD
Inflationsswap	7.730.000	Zahlt fix 2,383%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	18-Feb-2031	(137.426)	786.003
Inflationsswap	6.440.000	Zahlt fix 2,383%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	18-Feb-2031	581.361	654.833
				Total		1.440.836
Inflationsswap	7.730.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,383%	USD	18-Feb-2031	(637.059)	(786.003)
Inflationsswap	13.450.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,383%	USD	18-Feb-2031	(1.367.625)	(1.367.625)
Zinsswap	89.330.000	Zahlt variabel NZD-BKBM, erhält fix 0,820%	NZD	30-Mai-2023	(1.555.799)	(1.555.799)
Zinsswap	65.870.000	Zahlt variabel EUR-LIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	06-Feb-2024	(1.149.484)	(1.149.484)
Zinsswap	29.540.000	Zahlt variabel AUD-BBR, erhält fix 0,000%	AUD	20-Feb-2024	85.087	(338.822)
Zinsswap	42.200.000	Zahlt variabel AUD-BBR, erhält fix 0,000%	AUD	20-Feb-2024	(484.032)	(484.032)
Zinsswap	53.077.000	Zahlt variabel AUD-BBR, erhält fix 0,000%	AUD	03-Mrz-2024	(685.541)	(685.541)
Zinsswap	10.926.400	Zahlt variabel CAD-CDOR, erhält fix 0,904%	CAD	14-Nov-2024	(456.285)	(456.285)
Zinsswap	11.472.720	Zahlt variabel CAD-CDOR, erhält fix 0,897%	CAD	14-Nov-2024	(480.360)	(480.360)
Zinsswap	11.472.720	Zahlt variabel CAD-CDOR, erhält fix 0,874%	CAD	14-Nov-2024	(484.141)	(484.141)
Zinsswap	17.209.080	Zahlt variabel CAD-CDOR, erhält fix 0,915%	CAD	14-Nov-2024	(715.953)	(715.953)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Global Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Swapkontrakte (Fortsetzung)

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) USD	Marktwert in USD
Zinsswap	17.209.080	Zahlt variabel CAD-CDOR, erhält fix 0,871%	CAD	14-Nov-2024	(726.884)	(726.884)
Zinsswap	28.990.000	Zahlt variabel GBP-LIBOR, erhält fix 0,000%	GBP	15-Jan-2026	(965.808)	(965.808)
Zinsswap	30.600.000	Zahlt variabel GBP-LIBOR, erhält fix 0,000%	GBP	18-Mrz-2026	(610.195)	(610.195)
Zinsswap	14.660.000	Zahlt variabel EUR-EURIBOR, erhält fix 0,000%	EUR	10-Mrz-2032	(1.974.066)	(1.974.066)
					Total	(12.780.998)
					Netto USD	(11.340.162)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte trat am 30. Juni 2022 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 USD	
Euro Buxl 30 Year Bond Future	08-Sep-2022	EUR	(1)	(169.005)	8.485	
Canada 10 Year Bond Future	20-Sep-2022	CAD	(114)	(10.907.854)	370.756	
Long Gilt Future	28-Sep-2022	GBP	(113)	(15.486.612)	667.510	
U.S. 2 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2022	USD	(53)	(11.115.507)	2.615	
					Total	1.049.366
Euro BTP Future	08-Sep-2022	EUR	(35)	(4.469.143)	(40.834)	
Euro OAT Future	08-Sep-2022	EUR	(99)	(14.244.621)	(541.132)	
Japan 10 Year Bond Future	12-Sep-2022	JPY	6	6.537.815	(20.677)	
Australia 10 Year Bond Future	15-Sep-2022	AUD	13	1.062.750	(1.924)	
U.S. Ultra Bond (CBT) Future	21-Sep-2022	USD	70	10.672.812	(479.062)	
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2022	USD	21	2.348.719	(31.813)	
					Total	(1.115.442)
					Netto USD	(66,076)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Inflation-Linked Government Bond Fund (für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)

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 -13,26 %*, verglichen mit dem Barclays World Govt. Inflation Linked Bond Index (hedged to USD), der -12,31 %* rentierte.

BLOOMBERG® ist eine Handels- und Dienstleistungsmarke der Bloomberg Finance L.P. und deren Tochtergesellschaften (gemeinsam als „Bloomberg“ bezeichnet). BARCLAYS® ist eine Handels- und Dienstleistungsmarke der Barclays Bank Plc (gemeinsam mit ihren Tochtergesellschaften als „Barclays“ bezeichnet) und wird unter Lizenz verwendet. Bloomberg bzw. die Lizenzgeber von Bloomberg, einschließlich Barclays, halten alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays Indizes. Bloomberg und Barclays sind nicht mit abrdn verbunden und der Global Inflation-Linked Government Bond Fund wird von ihnen weder genehmigt noch gefördert, geprüft oder empfohlen. Weder Bloomberg noch Barclays garantieren die Aktualität, Korrektheit oder Vollständigkeit von Daten oder Informationen im Zusammenhang mit dem Barclays World Govt. Inflation Linked Bond Index (hedged to USD) Index und übernehmen keinerlei Haftung gegenüber abrdn, den Anlegern im Global Inflation-Linked Government Bond Fund oder sonstigen Drittparteien in Bezug auf die Verwendung oder die Korrektheit des Barclays World Govt. Inflation Linked Bond Index (hedged to USD) Index oder sonstige darin enthaltene Daten.

Eine untergewichtete Position in 10-jährigen inflationsgeschützten US-Schatzanleihen (TIPS) wirkte positiv, nachdem die US-amerikanische Federal Reserve (Fed) eine rasche Reduzierung der Ankerbelungsmassnahmen angedeutet hatte, was die Realrenditen in die Höhe schnellen ließ. Eine Short-Position in 10-jährigen britischen nominalen Staatsanleihen war der Wertentwicklung ebenfalls förderlich, da die britischen Renditen als Reaktion auf den neuen Ton der Bank of England (BoE) deutlich anstiegen. Auch die untergewichtete Position in italienischen Realrenditen war vorteilhaft, da diese im Einklang mit den weltweiten Renditen stiegen und eine Unterperformance lieferten. Eine Long-Position in neuseeländischen Realrenditen - die dem Fonds als Diversifizierung dient - wurde jedoch durch die global steigenden Renditen beeinträchtigt. Eine Long-Position in britischen indexgebundenen Anleihen (UKTI) gegenüber amerikanischen inflationsgebundenen Schatzpapieren (TII) schmälerte die Rendite, nachdem die erwartete Nachfrage nach Liability-Driven-Investments (LDI) ausblieb.

Anfang 2022 haben wir unsere Long-Position in 10-jährigen deutschen Bundesanleihen aufgelöst. Diese Position schien anfällig für den ausgeprägten Ausverkauf, der an den anderen Anleihemärkten zu beobachten war. Außerdem haben wir im Januar eine Position in fünfjährigen gegenüber 30-jährigen US-TIPS eröffnet, mit der wir auf eine Abflachung der Renditekurve setzen. Wir gingen davon aus, dass fünfjährige TIPS von einer aggressiven Straffung der Geldpolitik der Fed stärker betroffen sein würden als das lange Ende der Kurve. Ende Februar reduzierten wir unser Engagement in US-TIPS, mit dem wir auf eine Abflachung der Renditekurve gesetzt hatten; der russische Einmarsch in die Ukraine führte dazu, dass sich die Realrenditen am vorderen Ende besser entwickelten und die Kurve steiler wurde, da der Markt einen Inflationsanstieg in Verbindung mit der Volatilität bei den Rohstoffpreisen einpreiste. Gegen Ende März schlossen wir die Position, da wir fürchteten, sie könnte für weitere Inflationsschocks anfällig sein.

Mitte Januar eröffneten wir eine US-Butterfly-Strategie: eine Long-Position in fünfjährigen Futures gegenüber zwei- und 10-jährigen. Im März nahmen wir die Gewinne mit, nachdem die fünfjährigen Futures eine deutliche Überperformance geliefert hatten, da die Renditen der zweijährigen vor dem Hintergrund der Schlagzeilen zum Konflikt und der Andeutungen der Fed in die Höhe schnellten. Im Februar schlossen wir unsere Short-Position in 10-jährigen britischen Gilts, nachdem die BoE beschlossen hatte, den Leitzins zu erhöhen. Wir reduzierten unsere US-TIPS-Position, weil wir fürchteten, die zunehmenden Spannungen in der Ukraine könnten kurzfristig zu einer Überperformance der Realrenditen führen. Im März eröffneten wir ausserdem eine marktübergreifende Short-Position in 30-jährigen TIPS gegenüber britischen indexgebundenen Gilts. Wir wollten unsere Short-Ausrichtung bei den TIPS beibehalten. Britische Inflationsanleihen lieferten im März eine Unterperformance und wir sahen Potenzial für eine Erholung und gingen eine taktische Position ein.

Anfang April nahmen wir bei unserer Short-Position in 30-jährigen TII gegenüber UKTI Gewinne mit, nachdem Letztere eine deutliche Überperformance erzielt hatten. Mitte April eröffneten wir eine Butterfly-Strategie: Long UKTI 2047 gegenüber 2044- und 2050- Inflationsanleihen. Die indexgebundenen 2047-Gilts hinkten hinter dem Rest der Zinskurve her, was einen attraktiven Renditeanstieg für diese durationsneutrale Butterfly-Strategie schuf. Später im April gingen wir vor der Sitzung der britischen Zentralbank eine taktische Gilt-Short-Position ein. Wir nahmen die Gewinne mit, nachdem das 2 %-Ziel Anfang Mai erreicht war. Mitte Mai errichteten wir erneut eine taktische Short-Position in britische Gilt und nahmen Ende Monat erneut Gewinne mit, als das Ziel erreicht war. Ende Mai eröffneten wir eine Long-Position in UKTI gegenüber US TII und gingen davon aus, dass die LDI-Handelsaktivität zu einer kurzfristigen Überperformance der britischen Inflationsanleihen führen würde. Aufgrund der geringen LDI-Aktivität veräusserten wir die Position mit einem Verlust. Wir nahmen die Gewinne aus unserer Strategie Long CAD gegenüber den einjährigen/zweijährigen US-Zinsswaps mit. Wir schlossen Zinsswaps auf einjährige britische Zinsen ab, da wir der Ansicht sind, dass am kurzen Ende der Kurve ein rascherer Zinsanstieg eingepreist ist, als wir ihn von der BoE erwarten.

Ausblick

Die Aussichten für die nächsten sechs Monate bleiben höchst unsicher. Die Märkte müssen versuchen, die Auswirkungen einer restriktiveren Geldpolitik auf das Wachstum und den wahrscheinlichen Inflationspfad vor dem Hintergrund anhaltender Störungen der Lieferketten bei Agrar- und Energierohstoffen einzuschätzen. Wir befürworten im Großen und Ganzen die Haltung der Zentralbanken Fed, BoE und EZB, die Zinserhöhungen ankündigten, da sie damit die überschüssige Inflation in ihren jeweiligen Volkswirtschaften angehen. Die einzelnen Märkte können diesen Zinspfad jedoch etwas uneinheitlich einpreisen. Wir glauben, dass das Vereinigte Königreich am stärksten aus der Reihe tanzt und das implizierte Tempo der Zinserhöhungen zu hoch ist. Dementsprechend gingen wir eine Long-Position in britischen 1-Jahres-Zinsswaps ein. Die Ungewissheit in Verbindung mit einer deutlich gesunkenen Risikobereitschaft der Anleger hat zu heftigen Renditeschwankungen geführt. Wir glauben, dass sich dies in der zweiten Jahreshälfte fortsetzen wird, da die Märkte auf Anzeichen dafür warten, dass sich die Wirtschaft verlangsamt und die Inflation ihren Höhepunkt erreicht. Bei der aktiven Durationspositionierung haben wir eine pragmatische Haltung eingenommen. Wir bleiben übergewichtet in indexgebundenen neuseeländischen Anleihen, die wir als Diversifikator für unsere Durations-Shorts in realen US-Renditen halten. Wir haben vorsichtige Schritte unternommen, um unsere Untergewichtung in 10-jährigen inflationsgeschützten Staatsanleihen zu reduzieren, und werden das Portfolio möglicherweise neu positionieren, um eine positivere Einstellung zur Realrenditeduration zum Ausdruck zu bringen. Wir halten weiterhin an unserer Long-Position in der 30-jährigen US-Verbraucherpreisindexinflation fest. Auch wenn dies die Performance im Berichtszeitraum beeinträchtigt hat, sehen wir weiterhin einen längerfristigen Wert, da die Anleger ihre festverzinslichen Portfolios neu ausrichten und künftig mehr Wert auf Inflationsschutz legen 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 Performance wurde für den angegebenen Zeitraum anhand der Gesamtrendite 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 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 die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Inflation-Linked Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2022

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	775.653	0,30%
		Total Kaimaninseln	775.653	0,30%
		Niederlande		
115.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA 2,250% 22-Nov-2022	234.526	0,09%
		Total Niederlande	234.526	0,09%
		Supranational		
870.000	GBP	European Bank for Reconstruction & Development 2,746% 17-Jul-2024	2.253.153	0,89%
100.000	GBP	European Investment Bank 2,400% 22-Jul-2030	301.411	0,12%
1.250.980	GBP	European Investment Bank 1,939% 30-Sep-2037	3.443.629	1,35%
590.000	GBP	Nordic Investment Bank 2,805% 17-Jul-2024	1.538.248	0,60%
		Total Supranational	7.536.441	2,96%
		Vereinigtes Königreich		
120.000	GBP	Affinity Water Finance Plc 1,548% 01-Jun-2045	233.940	0,09%
65.000	GBP	National Grid Gas Plc 4,188% 14-Dez-2022	159.246	0,06%
792.000	GBP	Network Rail Infrastructure Finance Plc 1,750% 22-Nov-2027	1.831.559	0,72%
1.258.000	GBP	Network Rail Infrastructure Finance Plc 1,375% 22-Nov-2037	3.386.681	1,33%
348.000	GBP	Network Rail Infrastructure Finance Plc 1,125% 22-Nov-2047	1.032.906	0,41%
		Total Vereinigtes Königreich	6.644.332	2,61%
		Total Anleihen und sonstige Schuldtitel	15.190.952	5,96%
Staatsanleihen				
		Australien		
710.000	AUD	Australische Staatsanleihe 3,000% 20-Sep-2025	709.467	0,28%
1.319.000	AUD	Australische Staatsanleihe Bond 1,000% 21-Feb-2050	835.949	0,33%
		Total Australien	1.545.416	0,61%
		Kanada		
247.000	CAD	Kanadische inflationsgeschützte Staatsanleihe 4,250% 01-Dez-2026	375.245	0,15%
1.693.000	CAD	Kanadische inflationsgeschützte Staatsanleihe 4,000% 01-Dez-2031	2.696.958	1,06%
385.000	CAD	Kanadische inflationsgeschützte Staatsanleihe 2,000% 01-Dez-2041	437.867	0,17%
1.659.000	CAD	Kanadische inflationsgeschützte Staatsanleihe 1,500% 01-Dez-2044	1.690.011	0,66%
		Total Kanada	5.200.081	2,04%
		Dänemark		
5137000	DKK	Dänische inflationsgebundene Anleihe 0,100% 15-Nov-2023	869.230	0,34%
		Total Dänemark	869.230	0,34%
		Frankreich		
184.500	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 2,100% 25-Jul-2023	248.247	0,10%
2.019.400	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,100% 01-Mrz-2025	2.442.816	0,96%
2.053.100	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,850% 25-Jul-2027	3.021.840	1,18%
875.400	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 3,400% 25-Jul-2029	1.648.055	0,65%
2.349.800	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,700% 25-Jul-2030	3.107.051	1,22%
833.100	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 3,150% 25-Jul-2032	1.661.450	0,65%
364.500	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,100% 01-Mrz-2036	413.028	0,16%
736.600	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,100% 25-Jul-2036	868.711	0,34%
1.708.100	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,800% 25-Jul-2040	3.024.863	1,19%
1.196.300	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,100% 25-Jul-2047	1.418.911	0,56%
		Total Frankreich	17.854.972	7,01%
		Deutschland		
214.500	EUR	Deutsche Bundesrepublik inflationsgebundene Anleihe 0,100% 15-Apr-2023	274.910	0,11%
1.209.000	EUR	Deutsche Bundesrepublik inflationsgebundene Anleihe 0,100% 15-Apr-2026	1.549.063	0,61%
2.116.700	EUR	Deutsche Bundesrepublik inflationsgebundene Anleihe 0,500% 15-Apr-2030	2.848.662	1,12%
1.059.800	EUR	Deutsche Bundesrepublik inflationsgebundene Anleihe 0,100% 15-Apr-2046	1.511.647	0,59%
		Total Deutschland	6.184.282	2,43%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Inflation-Linked Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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				
2.478.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 2,600% 15-Sep-2023	3.644.265	1,43%
612.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350% 15-Sep-2024	803.088	0,31%
759.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 3,100% 15-Sep-2026	1.096.665	0,43%
1.891.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 1,300% 15-Mai-2028	2.345.510	0,92%
135.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 0,400% 15-Mai-2030	148.679	0,06%
2.252.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 15-Sep-2032	2.683.136	1,06%
916.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350% 15-Sep-2035	1.455.299	0,57%
1.179.000	EUR	Italienische Buoni Poliennali Del Tesoro 2,550% 15-Sep-2041	1.803.250	0,71%
		Total Italien	13.979.892	5,49%
Japan				
10.300.000	JPY	Japanische inflationsgebundene Staatsanleihe 0,100% 10-Sep-2023	82.352	0,03%
70.800.000	JPY	Japanische inflationsgebundene Staatsanleihe 0,100% 10-Sep-2024	551.812	0,22%
129.400.000	JPY	Japanische inflationsgebundene Staatsanleihe 0,100% 10-Mrz-2025	1.013.509	0,40%
196.200.000	JPY	Japanische inflationsgebundene Staatsanleihe 0,100% 10-Mrz-2026	1.558.104	0,61%
113.400.000	JPY	Japanische inflationsgebundene Staatsanleihe 0,100% 10-Mrz-2027	918.033	0,36%
179.200.000	JPY	Japanische inflationsgebundene Staatsanleihe 0,100% 10-Mrz-2028	1.419.193	0,56%
137.600.000	JPY	Japanische inflationsgebundene Staatsanleihe 0,100% 10-Mrz-2029	1.084.275	0,42%
		Total Japan	6.627.278	2,60%
Neuseeland				
971.000	NZD	Neuseeländische inflationsgebundene Staatsanleihe 2,000% 20-Sep-2025	738.435	0,29%
940.000	NZD	Neuseeländische inflationsgebundene Staatsanleihe 3,000% 20-Sep-2030	747.077	0,29%
7.852.000	NZD	Neuseeländische inflationsgebundene Staatsanleihe 2,500% 20-Sep-2035	5.894.055	2,32%
		Total Neuseeland	7.379.567	2,90%
Spanien				
1.750.000	EUR	Spanische inflationsgebundene Staatsanleihe 1,800% 30-Nov-2024	2.298.899	0,90%
1.074.000	EUR	Spanische inflationsgebundene Staatsanleihe 0,650% 30-Nov-2027	1.352.226	0,53%
1.491.000	EUR	Spanische inflationsgebundene Staatsanleihe 1,000% 30-Nov-2030	1.898.830	0,75%
		Total Spanien	5.549.955	2,18%
Schweden				
9.505.000	SEK	Schwedische inflationsgebundene Staatsanleihe 1,000% 01-Jun-2025	1.136.438	0,44%
4.535.000	SEK	Schwedische inflationsgebundene Staatsanleihe 3,500% 01-Dez-2028	815.435	0,32%
		Total Schweden	1.951.873	0,76%
Vereinigtes Königreich				
480.813	GBP	Aberdeen City Council 0,100% 28-Feb-2054	697.000	0,27%
32.600	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2024	57.303	0,02%
443.100	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2026	741.202	0,29%
158.068	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 1,250% 22-Nov-2027	379.547	0,15%
1.376.600	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2029	2.577.050	1,01%
274.100	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 1,250% 22-Nov-2032	643.245	0,25%
987.200	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,750% 22-Mrz-2034	2.089.208	0,82%
1.202.600	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 2,000% 26-Jan-2035	3.849.510	1,51%
281.900	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Nov-2036	505.134	0,20%
38.900	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 1,125% 22-Nov-2037	102.968	0,04%
307.200	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2039	484.863	0,19%
786.300	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,625% 22-Mrz-2040	1.848.438	0,73%
920.500	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 10-Aug-2041	1.560.814	0,61%
1.185.185	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,625% 22-Nov-2042	2.897.806	1,14%
123.300	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2044	240.083	0,09%
784.400	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2046	1.441.935	0,57%
1.875.200	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,750% 22-Nov-2047	4.914.344	1,93%
841.800	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 10-Aug-2048	1.459.968	0,57%
956.578	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,500% 22-Mrz-2050	2.346.605	0,92%
1.108.000	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,250% 22-Mrz-2052	2.274.699	0,89%
1.632.300	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Nov-2056	3.011.506	1,18%
907.000	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2058	1.749.890	0,69%
1.918.100	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,375% 22-Mrz-2062	4.427.174	1,74%
325.500	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Nov-2065	647.375	0,25%
744.200	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2068	1.590.286	0,63%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Inflation-Linked Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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)				
109.000	GBP	Britische inflationsgebundene Gilt 0,125% 22-Mrz-2073	215.376	0,09%
		Total Vereinigtes Königreich	42.753.329	16,78%
Vereinigte Staaten				
3.435.400	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,375% 15-Jul-2023	4.353.445	1,71%
3.030.800	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,625% 15-Jan-2024	3.827.091	1,50%
3.979.500	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,125% 15-Jul-2024	4.907.708	1,93%
3.873.000	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,250% 15-Jan-2025	4.765.776	1,87%
2.200.200	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 2,375% 15-Jan-2025	3.585.080	1,41%
2.796.600	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,125% 15-Apr-2025	3.136.949	1,23%
2.145.300	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,375% 15-Jul-2025	2.646.808	1,04%
1.402.900	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,625% 15-Jan-2026	1.728.648	0,68%
2.114.600	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 2,000% 15-Jan-2026	3.268.143	1,28%
261.200	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,125% 15-Jul-2026	312.598	0,12%
3.670.900	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,125% 15-Okt-2026	3.835.602	1,51%
9.733.800	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 2,375% 15-Jan-2027	15.160.616	5,95%
7.273.300	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,500% 15-Jan-2028	8.474.015	3,33%
1.861.000	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 1,750% 15-Jan-2028	2.728.324	1,07%
1.364.500	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 3,625% 15-Apr-2028	2.850.897	1,12%
5.026.600	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,750% 15-Jul-2028	5.834.523	2,29%
918.800	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,875% 15-Jan-2029	1.062.129	0,42%
728.600	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 2,500% 15-Jan-2029	1.092.200	0,43%
6.589.500	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,250% 15-Jul-2029	7.226.544	2,84%
8.286.300	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,125% 15-Jan-2030	8.890.437	3,49%
2.179.700	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,125% 15-Jul-2030	2.336.312	0,92%
375.800	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 3,375% 15-Apr-2032	765.937	0,30%
1.463.300	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 2,125% 15-Feb-2040	2.314.512	0,91%
856.700	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 2,125% 15-Feb-2041	1.334.932	0,52%
1.913.000	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,750% 15-Feb-2042	2.271.998	0,89%
1.137.800	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,625% 15-Feb-2043	1.284.308	0,50%
1.805.500	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 1,375% 15-Feb-2044	2.326.786	0,91%
3.183.100	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,750% 15-Feb-2045	3.561.832	1,40%
1.572.700	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 1,000% 15-Feb-2046	1.852.958	0,73%
963.600	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,875% 15-Feb-2047	1.089.975	0,43%
1.793.500	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 1,000% 15-Feb-2048	2.045.750	0,80%
2.269.800	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 1,000% 15-Feb-2049	2.557.862	1,00%
2.456.500	USD	Amerikanische inflationsgebundene Schatzanleihe 0,250% 15-Feb-2050	2.208.300	0,87%
		Total Vereinigte Staaten	115.638.995	45,40%
		Total Staatsanleihen	225.534.870	88,54%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			240.725.822	94,50%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
3.806	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	3.896.404	1,53%
760	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	759.690	0,30%
		Total Luxemburg	4.656.094	1,83%
		Total offene Investmentfonds	4.656.094	1,83%
Total Anlagen			245.381.916	96,33%
Barmittel und Barmitteläquivalente			8.715.386	3,42%
Sonstiges Nettovermögen			632.479	0,25%
Gesamtvermögen			254.729.781	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	88,39%
Sonstige Vermögenswerte	11,61%
Gesamtvermögen	100,00%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Inflation-Linked Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	1.272.981	EUR	(1.210.000)	01-Jul-2022	14.389
USD	10.539	EUR	(10.000)	01-Jul-2022	137
USD	5.037	EUR	(4.779)	01-Jul-2022	65
USD	9.162	SGD	(12.729)	04-Jul-2022	20
USD	2.223	GBP	(1.829)	04-Jul-2022	8
USD	65	EUR	(62)	04-Jul-2022	1
USD	1.036.990	EUR	(982.015)	27-Jul-2022	13.663
USD	597.764	EUR	(566.074)	27-Jul-2022	7.876
USD	1.416.750	SGD	(1.962.800)	27-Jul-2022	7.177
USD	899.658	EUR	(859.602)	27-Jul-2022	3.894
USD	232.148	GBP	(189.079)	27-Jul-2022	3.081
USD	230.093	GBP	(187.405)	27-Jul-2022	3.054
USD	517.151	EUR	(494.126)	27-Jul-2022	2.239
USD	148.954	EUR	(141.057)	27-Jul-2022	1.963
USD	146.514	EUR	(138.957)	27-Jul-2022	1.711
USD	90.099	GBP	(73.384)	27-Jul-2022	1.196
USD	71.212	GBP	(58.286)	27-Jul-2022	599
USD	129.275	EUR	(123.519)	27-Jul-2022	560
USD	198.058	GBP	(163.233)	27-Jul-2022	303
USD	196.084	GBP	(161.606)	27-Jul-2022	300
USD	17.087	GBP	(13.935)	27-Jul-2022	205
USD	9.758	GBP	(7.949)	27-Jul-2022	128
USD	76.816	GBP	(63.309)	27-Jul-2022	118
USD	8.038	EUR	(7.642)	27-Jul-2022	74
USD	12.929	SGD	(17.903)	27-Jul-2022	72
USD	3.527	GBP	(2.875)	27-Jul-2022	44
USD	608	GBP	(495)	27-Jul-2022	9
USD	39	EUR	(37)	27-Jul-2022	1
USD	21	EUR	(20)	27-Jul-2022	-
USD	6	EUR	(5)	27-Jul-2022	-
				Total	62.887
GBP	58.286	USD	(71.191)	01-Jul-2022	(612)
EUR	5	USD	(6)	04-Jul-2022	-
EUR	93	USD	(98)	27-Jul-2022	(1)
EUR	62	USD	(65)	27-Jul-2022	(1)
EUR	399	USD	(422)	27-Jul-2022	(6)
GBP	1.829	USD	(2.224)	27-Jul-2022	(8)
SGD	5.652	USD	(4.076)	27-Jul-2022	(17)
SGD	12.729	USD	(9.162)	27-Jul-2022	(21)
EUR	4.779	USD	(5.045)	27-Jul-2022	(65)
GBP	5.094	USD	(6.246)	27-Jul-2022	(75)
EUR	10.000	USD	(10.556)	27-Jul-2022	(135)
USD	1.196.019	SGD	(1.666.097)	27-Jul-2022	(479)
GBP	84.631	USD	(103.784)	27-Jul-2022	(1.255)
EUR	110.000	USD	(115.961)	27-Jul-2022	(1.334)
EUR	159.930	USD	(168.894)	27-Jul-2022	(2.236)
GBP	214.047	USD	(262.491)	27-Jul-2022	(3.175)
GBP	216.964	USD	(266.068)	27-Jul-2022	(3.218)
SGD	2.226.355	USD	(1.605.683)	27-Jul-2022	(6.839)
EUR	638.757	USD	(674.559)	27-Jul-2022	(8.931)
EUR	1.210.000	USD	(1.275.055)	27-Jul-2022	(14.153)
EUR	1.119.405	USD	(1.182.147)	27-Jul-2022	(15.652)
GBP	4.402.782	USD	(5.382.232)	27-Jul-2022	(48.304)
EUR	8.404.145	USD	(8.835.473)	27-Jul-2022	(77.786)
GBP	11.182.226	USD	(13.669.841)	27-Jul-2022	(122.682)
GBP	11.315.803	USD	(13.833.134)	27-Jul-2022	(124.147)
SGD	115.867.787	USD	(83.467.812)	27-Jul-2022	(258.044)
EUR	33.638.374	USD	(35.364.804)	27-Jul-2022	(311.345)
EUR	58.608.728	USD	(61.616.717)	27-Jul-2022	(542.462)
				Total	(1.542.983)
				Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen	(1.480.096)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Inflation-Linked Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	81.393.757	GBP	(61.885.659)	06-Jul-2022	6.448.294
USD	52.535.267	EUR	(46.992.598)	06-Jul-2022	3.635.604
USD	9.073.429	NZD	(13.028.525)	06-Jul-2022	977.255
USD	7.331.119	JPY	(890.610.008)	06-Jul-2022	798.600
USD	2.224.860	SEK	(20.607.850)	06-Jul-2022	225.296
USD	5.819.888	CAD	(7.263.345)	06-Jul-2022	197.186
USD	1.899.677	AUD	(2.520.104)	06-Jul-2022	166.806
USD	1.160.610	GBP	(883.493)	06-Jul-2022	90.673
USD	1.080.545	GBP	(823.778)	06-Jul-2022	82.924
USD	1.026.595	GBP	(782.509)	06-Jul-2022	78.952
USD	955.228	GBP	(727.194)	06-Jul-2022	74.574
USD	1.453.771	GBP	(1.141.912)	06-Jul-2022	70.879
USD	948.002	GBP	(725.931)	06-Jul-2022	68.878
USD	930.249	DKK	(6.188.936)	06-Jul-2022	64.538
USD	2.214.494	GBP	(1.790.142)	06-Jul-2022	46.576
USD	1.132.315	GBP	(899.684)	06-Jul-2022	42.769
USD	884.276	GBP	(704.898)	06-Jul-2022	30.622
USD	694.096	GBP	(551.824)	06-Jul-2022	25.821
USD	3.458.248	GBP	(2.835.449)	06-Jul-2022	24.432
USD	1.234.930	GBP	(1.003.616)	06-Jul-2022	19.520
USD	558.762	CAD	(701.274)	06-Jul-2022	15.891
USD	667.147	EUR	(632.255)	06-Jul-2022	9.234
USD	587.261	EUR	(555.934)	06-Jul-2022	8.765
USD	291.721	EUR	(273.928)	06-Jul-2022	6.676
USD	162.102	GBP	(129.002)	06-Jul-2022	5.877
USD	347.979	EUR	(329.500)	06-Jul-2022	5.108
USD	76.351	JPY	(9.745.389)	06-Jul-2022	4.870
USD	120.301	NZD	(186.838)	06-Jul-2022	4.196
USD	47.026	SEK	(442.149)	06-Jul-2022	4.125
USD	70.842	JPY	(9.186.861)	06-Jul-2022	3.458
USD	229.215	GBP	(186.550)	06-Jul-2022	3.298
USD	163.880	GBP	(132.936)	06-Jul-2022	2.891
USD	28.506	SEK	(269.291)	06-Jul-2022	2.376
USD	64.281	CAD	(80.505)	06-Jul-2022	1.960
USD	24.016	SEK	(234.155)	06-Jul-2022	1.296
USD	24.784	SEK	(243.577)	06-Jul-2022	1.150
USD	463.789	EUR	(444.711)	06-Jul-2022	1.031
USD	47.996	AUD	(68.632)	06-Jul-2022	803
USD	23.702	AUD	(33.365)	06-Jul-2022	759
USD	20.789	AUD	(29.206)	06-Jul-2022	707
USD	62.656	CAD	(80.117)	06-Jul-2022	636
USD	9.366	DKK	(62.765)	06-Jul-2022	586
USD	9.366	DKK	(63.314)	06-Jul-2022	510
USD	67.680	CAD	(86.866)	06-Jul-2022	435
GBP	550.638	USD	(666.603)	06-Jul-2022	237
CAD	131.792	USD	(101.821)	06-Jul-2022	201
CAD	128.348	USD	(99.199)	06-Jul-2022	158
USD	18.890	AUD	(27.255)	06-Jul-2022	149
USD	23.510	AUD	(33.993)	06-Jul-2022	136
CAD	174.729	USD	(135.138)	06-Jul-2022	124
DKK	62.623	USD	(8.754)	06-Jul-2022	6
USD	2.596.777	GBP	(2.056.426)	16-Aug-2022	104.399
USD	1.693.585	GBP	(1.386.694)	16-Aug-2022	12.919
USD	40.068	AUD	(56.617)	16-Aug-2022	1.121
USD	25.159	AUD	(35.870)	16-Aug-2022	485
USD	15.585	AUD	(22.331)	16-Aug-2022	225
USD	24.809	AUD	(36.012)	16-Aug-2022	37
USD	44.595.428	EUR	(42.124.928)	06-Okt-2022	455.791
USD	62.523.910	GBP	(51.191.579)	06-Okt-2022	408.950
USD	7.558.239	NZD	(12.121.439)	06-Okt-2022	34.816
USD	1.996.862	SEK	(20.204.598)	06-Okt-2022	28.146
USD	5.212.535	CAD	(6.707.511)	06-Okt-2022	19.535
USD	6.733.358	JPY	(909.542.258)	06-Okt-2022	13.902
USD	879.083	DKK	(6.174.874)	06-Okt-2022	9.184
USD	1.446.668	AUD	(2.098.181)	06-Okt-2022	2.818
				Total	14.350.176
AUD	37.884	USD	(26.088)	06-Jul-2022	(39)
AUD	30.109	USD	(20.775)	06-Jul-2022	(72)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Inflation-Linked Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	68.600	CAD	(88.900)	06-Jul-2022	(219)
CAD	74.963	USD	(58.256)	06-Jul-2022	(226)
CAD	98.454	USD	(76.458)	06-Jul-2022	(243)
USD	54.773	CAD	(71.139)	06-Jul-2022	(297)
AUD	32.126	USD	(22.388)	06-Jul-2022	(298)
DKK	77.518	USD	(11.159)	06-Jul-2022	(316)
AUD	25.466	USD	(17.848)	06-Jul-2022	(337)
SEK	225.840	USD	(22.306)	06-Jul-2022	(393)
AUD	38.892	USD	(27.138)	06-Jul-2022	(395)
SEK	218.327	USD	(21.635)	06-Jul-2022	(451)
AUD	43.116	USD	(30.147)	06-Jul-2022	(500)
USD	67.872	CAD	(88.332)	06-Jul-2022	(508)
AUD	102.053	USD	(70.719)	06-Jul-2022	(546)
NZD	243.592	USD	(151.922)	06-Jul-2022	(550)
AUD	33.143	USD	(23.573)	06-Jul-2022	(783)
AUD	30.836	USD	(21.998)	06-Jul-2022	(795)
AUD	24.737	USD	(17.809)	06-Jul-2022	(800)
GBP	9.319	USD	(12.121)	06-Jul-2022	(835)
SEK	225.381	USD	(22.880)	06-Jul-2022	(1.012)
AUD	33.652	USD	(24.231)	06-Jul-2022	(1.091)
SEK	212.778	USD	(21.738)	06-Jul-2022	(1.093)
AUD	34.091	USD	(24.611)	06-Jul-2022	(1.169)
AUD	51.095	USD	(36.420)	06-Jul-2022	(1.286)
CAD	76.515	USD	(60.700)	06-Jul-2022	(1.469)
NZD	138.145	USD	(87.367)	06-Jul-2022	(1.521)
AUD	25.391	USD	(19.119)	06-Jul-2022	(1.660)
CAD	80.718	USD	(64.273)	06-Jul-2022	(1.788)
AUD	29.683	USD	(22.207)	06-Jul-2022	(1.796)
CAD	89.996	USD	(71.599)	06-Jul-2022	(1.932)
SEK	258.760	USD	(27.185)	06-Jul-2022	(2.078)
SEK	226.114	USD	(24.135)	06-Jul-2022	(2.195)
SEK	225.224	USD	(24.145)	06-Jul-2022	(2.291)
AUD	42.101	USD	(31.410)	06-Jul-2022	(2.460)
EUR	646.931	USD	(675.820)	06-Jul-2022	(2.635)
AUD	2.098.181	USD	(1.445.400)	06-Jul-2022	(2.651)
CAD	179.257	USD	(141.670)	06-Jul-2022	(2.904)
EUR	175.080	USD	(185.146)	06-Jul-2022	(2.960)
CAD	158.221	USD	(125.597)	06-Jul-2022	(3.115)
NZD	153.124	USD	(98.370)	06-Jul-2022	(3.216)
EUR	874.518	USD	(916.400)	06-Jul-2022	(6.392)
NZD	231.112	USD	(150.288)	06-Jul-2022	(6.670)
EUR	828.550	USD	(869.791)	06-Jul-2022	(7.616)
NZD	197.124	USD	(130.696)	06-Jul-2022	(8.200)
NZD	130.826	USD	(89.516)	06-Jul-2022	(8.218)
CAD	559.975	USD	(441.957)	06-Jul-2022	(8.469)
GBP	937.544	USD	(1.144.729)	06-Jul-2022	(9.334)
EUR	703.180	USD	(741.065)	06-Jul-2022	(9.348)
DKK	6.174.874	USD	(873.112)	06-Jul-2022	(9.368)
GBP	831.647	USD	(1.018.514)	06-Jul-2022	(11.364)
GBP	630.307	USD	(774.830)	06-Jul-2022	(11.508)
EUR	595.950	USD	(631.903)	06-Jul-2022	(11.768)
GBP	853.562	USD	(1.046.243)	06-Jul-2022	(12.553)
EUR	463.299	USD	(495.964)	06-Jul-2022	(13.864)
JPY	909.542.258	USD	(6.688.593)	06-Jul-2022	(17.208)
EUR	488.375	USD	(525.698)	06-Jul-2022	(17.504)
CAD	6.707.511	USD	(5.211.676)	06-Jul-2022	(19.258)
EUR	601.658	USD	(645.608)	06-Jul-2022	(19.533)
EUR	1.726.457	USD	(1.819.797)	06-Jul-2022	(23.276)
GBP	672.158	USD	(841.279)	06-Jul-2022	(27.274)
SEK	20.204.598	USD	(1.989.062)	06-Jul-2022	(28.625)
GBP	709.086	USD	(889.105)	06-Jul-2022	(30.380)
GBP	807.888	USD	(1.010.177)	06-Jul-2022	(31.800)
NZD	12.121.439	USD	(7.566.566)	06-Jul-2022	(34.072)
GBP	2.166.816	USD	(2.662.346)	06-Jul-2022	(38.263)
GBP	831.186	USD	(1.044.998)	06-Jul-2022	(38.406)
GBP	814.857	USD	(1.025.537)	06-Jul-2022	(38.720)
GBP	873.474	USD	(1.143.181)	06-Jul-2022	(85.377)
GBP	952.243	USD	(1.241.157)	06-Jul-2022	(87.961)
GBP	936.128	USD	(1.223.015)	06-Jul-2022	(89.334)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Inflation-Linked Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
GBP	2.104.413	USD	(2.641.918)	06-Jul-2022	(93.409)
GBP	1.010.825	USD	(1.320.392)	06-Jul-2022	(96.251)
GBP	1.048.365	USD	(1.370.807)	06-Jul-2022	(101.204)
GBP	1.141.296	USD	(1.488.415)	06-Jul-2022	(106.270)
GBP	1.300.453	USD	(1.695.094)	06-Jul-2022	(120.205)
GBP	3.141.582	USD	(3.957.652)	06-Jul-2022	(153.098)
GBP	1.689.211	USD	(2.214.993)	06-Jul-2022	(169.306)
GBP	51.191.579	USD	(62.410.572)	06-Jul-2022	(415.973)
EUR	42.124.928	USD	(44.299.669)	06-Jul-2022	(465.218)
NZD	288.375	USD	(184.618)	16-Aug-2022	(5.498)
GBP	623.704	USD	(772.504)	16-Aug-2022	(16.579)
GBP	1.095.684	USD	(1.349.455)	16-Aug-2022	(21.491)
GBP	795.516	USD	(993.556)	16-Aug-2022	(29.395)
GBP	1.097.986	USD	(1.362.373)	16-Aug-2022	(31.621)
GBP	1.310.855	USD	(1.623.577)	16-Aug-2022	(34.828)
GBP	1473332	USD	(1.798.871)	06-Okt-2022	(11.156)
			Total		(2.684.090)
			Netto USD für andere Zwecke		11.666.086
			Netto USD		10.185.990

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, 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, Royal Bank of Scotland plc, Salomon Brothers International Ltd, Société Générale, Standard Chartered Bank, State Street Bank and Trust Company und UBS AG.

Swapkontrakte

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	336.877	336.877
Inflationsswap	45.000	Zahlt fix 3,191%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Mai-2046	9.855	9.855
Inflationsswap	900.000	Zahlt fix 3,215%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	23-Mai-2046	185.930	185.930
Inflationsswap	1.435.000	Zahlt fix 2,311%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	12-Jul-2051	162.197	162.197
Inflationsswap	1.435.000	Zahlt fix 2,425%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	09-Sep-2051	100.481	100.481
				Total		795.340
Inflationsswap	840.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,213%	GBP	15-Mai-2041	(192.407)	(192.407)
Inflationsswap	1.465.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,193%	GBP	15-Mai-2041	(347.514)	(347.514)
Inflationsswap	900.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,232%	GBP	23-Mai-2041	(198.873)	(198.873)
Inflationsswap	717.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,311%	USD	12-Jul-2051	(34.650)	(81.042)
Zinsswap	45.109.000	Zahlt variabel GBP-LIBOR, erhält fix 0,000%	GBP	08-Jun-2024	(98.734)	(98.734)
				Total		(918.570)
				Netto USD		(123.230)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Goldman Sachs International Bank, Nomura International plc, Royal Bank of Scotland plc und UBS AG.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund (für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)

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 European Corporate Bond Fund rentierte im Berichtszeitraum -12,61 % und hinkte damit hinter dem iBoxx Euro Corporate Bond Index her, der -12,42 %* rentierte.

*Alle hierin enthaltenen Daten, die von einer Drittpartei bezogen werden („Daten von Dritten“), sind Eigentum des Drittanbieters (der „Eigentümer“) und werden von abrdn** unter Lizenz genutzt. Daten von Dritten dürfen weder kopiert noch verbreitet werden. Daten von Dritten werden „wie gesehen“ bereitgestellt und ihre Korrektheit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Soweit nach geltendem Recht zulässig, übernehmen der Eigentümer und abrdn** oder sonstige Drittparteien (einschließlich Dritter, die an der Bereitstellung und/oder Zusammenstellung von Daten von Dritten beteiligt sind) keinerlei Haftung für Daten von Dritten oder deren Nutzung. Weder der Eigentümer noch sonstige Dritte unterstützen, fördern oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf den/das sich die Daten von Dritten beziehen. **abrdn bezeichnet das jeweilige Mitglied der abrdn-Gruppe, d.h. abrdn plc zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und (direkt oder indirekt) verbundenen Unternehmen.*

***abrdn bezeichnet das jeweilige Mitglied der abrdn-Gruppe, d.h. abrdn plc zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und (direkt oder indirekt) verbundenen Unternehmen.*

Der Teilfonds wies im Quartal auch eine deutlich kürzere Spread- und Zinsduration als seine Benchmark auf, was sich positiv auswirkte. Hochzinsanleihen und eine Untergewichtung von Anleihen mit A- und AA-Rating wirkten sich zwar negativ aus, doch wurde dies teilweise durch eine Absicherung von Hochzinsanleihen über den iTraxx Xover CDS Index, einen höheren Barmittelbestand und deutsche Bundesanleihen ausgeglichen.

Was die einzelnen Titel betrifft leistete ein Nullengagement in russischen Emittenten, die unter dem Ukraine-Konflikt litten, den größten Beitrag. Im Immobiliensektor hatten wir viele der größten Verlierer untergewichtet, darunter Unibail-Rodamco-Westfield und Aroundtown. Im Bankensektor lieferte UBS eine Überperformance.

Auf der Negativseite lenkte Digital Realty am stärksten von der Wertentwicklung ab. Immobilienpositionen ließen im Berichtszeitraum nach, darunter Shima, CTP und Alstria Office. Da die europäischen Versorgungsunternehmen mit einer Gasverknappung zu kämpfen hatten, belasteten die Hybridanleihen von EDF und SSE die Rendite.

Ausblick

Die europäischen Unternehmensanleihenmärkte blicken auf einen schwierigen Berichtszeitraum zurück. Die Besorgnis um die Inflation war nach wie vor groß und zusätzliche Unsicherheiten ergaben sich aus der langsameren Wachstumsdynamik und den Auswirkungen des Krieges in der Ukraine auf die Lebensmittelpreise und die Gasversorgung. Die Kreditspreads weiteten sich stark aus, da die Anleger eine potenzielle Einschränkung der Gasversorgung einpreisten, die zu einer Rezession in Europa führen könnte. Die Kreditspreads liegen nun 200 Bp über den Staatsanleihen auf einem Niveau, das in der Vergangenheit nur in Rezessionen entstand. Man kann sagen, dass die IG-Anleihen in Euro gegenwärtig eine milde bis moderate Rezession einpreisen.

Wie weit können die Kreditspreads noch gehen und was könnte eine Wende auslösen? Eine weitere Drosselung der russischen Gaslieferungen mit Auswirkungen auf die europäische Industrieproduktion würde die Spreads noch mehr ausweiten, würde aber sehr wahrscheinlich auch die Regierungen und die EZB zu Unterstützungsmaßnahmen drängen, um die Gesamtauswirkungen zu mildern. Umgekehrt könnten die Spreads enger werden, wenn der Krieg in der Ukraine deeskaliert, die russischen Gaslieferungen nach den Wartungsarbeiten an der Nord Stream 1-Pipeline im Juli wieder aufgenommen werden, die Inflation nachlässt oder die EZB ihre Geldpolitik ändert. Die Inflation ist zwar nach wie vor hoch, wird aber wahrscheinlich im dritten oder vierten Quartal zurückgehen, wenn sich das Wachstum verlangsamt. Die Staatsanleihenrenditen erreichten Mitte Juni ihren Höchststand und sind seither gesunken, was darauf hindeutet, dass die Zentralbanken die Zinsen kurzfristig anheben werden; 2023 könnten sie jedoch vor dem Hintergrund einer möglichen Rezession mit den Zinserhöhungen aufhören oder die Zinszüge wieder lockern.

Angesichts dieser pessimistischeren Aussichten positionieren wir den Teilfonds defensiver. Wir haben unseren Barmittelbestand und unser Engagement in Bundesanleihen erhöht und einige Positionen in nachrangigen Anleihen mit höherem Beta reduziert. Wir haben unsere Spread-Duration weiter reduziert, aber vor kurzem unser Engagement in der kurzen Zinsduration verringert. Mit dem Engagement in nachrangigen Schuldtiteln und der Übergewichtung von Titeln mit BBB-Rating haben wir eine moderate Übergewichtung des Kreditrisikos beibehalten. Mit Blick auf die nächsten 12 bis 18 Monate sind die Bewertungen attraktiv. Wenn die Kreditspreads in der Vergangenheit bei über 200 Bps und die Gesamtrenditen bei über 3 % lagen, waren die Renditen der Unternehmensanleihen im darauf folgenden 12-Monats-Zeitraum gut. Wir bevorzugen nach wie vor Banken gegenüber Unternehmen, weil sie unseres Erachtens in den meisten Szenarien eine Überperformance erzielen werden.

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

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

**Die Performance wurde für den angegebenen Zeitraum anhand der Gesamtrendite 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 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 die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2022

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				
6.906.000	EUR	APA Infrastructure Ltd 2,000% 22-Mrz-2027	6.484.995	0,38%
2.000.000	EUR	APA Infrastructure Ltd 0,750% 15-Mrz-2029	1.646.840	0,10%
2.370.000	EUR	APA Infrastructure Ltd 2,000% 15-Jul-2030	2.026.750	0,12%
2.217.000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd 3,250% 24-Sep-2027	2.205.753	0,13%
3.619.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd 0,440% 13-Jan-2028	3.145.019	0,18%
		Total Australien	15.509.357	0,91%
Österreich				
3.900.000	EUR	Erste Group Bank AG 1,500% 07-Apr-2026	3.711.162	0,22%
1.000.000	EUR	Erste Group Bank AG FRN 10-Jun-2030	905.012	0,05%
2.700.000	EUR	Erste Group Bank AG FRN 15-Nov-2032	2.214.000	0,13%
6.731.000	USD	Suzano Austria GmbH 3,750% 15-Jan-2031	5.252.230	0,31%
		Total Österreich	12.082.404	0,71%
Belgien				
5.687.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,750% 17-Mrz-2036	5.035.536	0,29%
2.090.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 3,700% 02-Apr-2040	1.991.126	0,12%
4.100.000	EUR	Belfius Bank SA 0,375% 02-Sep-2025	3.791.533	0,22%
		Total Belgien	10.818.195	0,63%
Britische Jungferninseln				
4.539.000	EUR	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd 1,000% 12-Dez-2024	4.385.809	0,26%
4.573.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 1,500% 31-Jan-2024	4.459.370	0,26%
		Total Britische Jungferninseln	8.845.179	0,52%
Kanada				
3.063.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce 0,375% 03-Mai-2024	2.973.370	0,17%
		Total Kanada	2.973.370	0,17%
Kaimaninseln				
3.621.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 II Ltd 0,875% 03-Okt-2024	3.514.491	0,20%
10.000.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd 1,250% 06-Apr-2023	10.024.250	0,59%
4.605.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 5,200% 16-Jan-2027	509.129	0,03%
		Total Kaimaninseln	14.047.870	0,82%
Dänemark				
4.907.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 27-Aug-2025	4.669.176	0,27%
5.192.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 12-Feb-2030	4.790.169	0,28%
4.153.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 02-Sep-2030	3.749.121	0,22%
2.400.000	EUR	DSV A/S 0,375% 26-Feb-2027	2.143.124	0,13%
10.195.000	EUR	Nykredit Realkredit AS FRN 17-Nov-2027	10.226.095	0,60%
2.800.000	EUR	Nykredit Realkredit AS FRN 28-Jul-2031	2.468.311	0,14%
3.177.000	EUR	Orsted AS 2,250% 14-Jun-2028	3.091.841	0,18%
3.540.000	EUR	Orsted AS 2,875% 14-Jun-2033	3.427.357	0,20%
2.984.000	EUR	Orsted AS FRN 26-Jun-3013	3.044.426	0,18%
3.766.000	EUR	Orsted AS FRN 24-Nov-3017	3.585.134	0,21%
		Total Dänemark	41.194.754	2,41%
Frankreich				
1.829.000	EUR	AXA SA FRN 04-Jul-2043	1.885.272	0,11%
6.690.000	EUR	AXA SA FRN (ewige Anleihe)*	6.536.933	0,38%
6.955.000	EUR	AXA SA FRN (ewige Anleihe)*	6.863.524	0,40%
7.900.000	EUR	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0,625% 03-Nov-2028	6.575.960	0,38%
3.300.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 23-Jan-2027	3.166.038	0,18%
10.700.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 13-Apr-2027	9.531.982	0,56%
14.700.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 19-Feb-2028	12.801.472	0,75%
3.500.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 25-Jul-2028	3.352.440	0,20%
4.500.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 15-Jan-2032	3.841.841	0,22%
8.000.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 31-Mrz-2032	7.275.840	0,43%
5.800.000	EUR	BPCE SA FRN 30-Nov-2027	5.818.444	0,34%
5.200.000	EUR	BPCE SA FRN 13-Jan-2042	4.462.432	0,26%
12.400.000	EUR	Coentreprise de Transport d'Électricité SA 1,500% 29-Jul-2028	11.139.382	0,65%
10.800.000	EUR	Coentreprise de Transport d'Électricité SA 2,125% 29-Jul-2032	9.211.541	0,54%
11.200.000	EUR	Crédit Agricole SA FRN 22-Apr-2026	10.615.346	0,62%
1.700.000	EUR	Électricité de France SA 1,875% 13-Okt-2036	1.318.052	0,08%
3.500.000	EUR	Électricité de France SA 2,000% 09-Dez-2049	2.185.105	0,13%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
7.900.000	EUR	Électricité de France SA FRN (ewige Anleihe)*	7.252.200	0,42%
2.120.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS 1,750% 30-Apr-2030	1.933.603	0,11%
3.900.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1,475% 18-Jan-2031	3.111.908	0,18%
17.800.000	EUR	Indigo Group SAS 1,625% 19-Apr-2028	15.711.280	0,92%
6.600.000	EUR	La Banque Postale SA FRN 17-Jun-2026	6.124.284	0,36%
4.900.000	EUR	La Banque Postale SA FRN 19-Nov-2027	4.916.072	0,29%
3.291.000	EUR	PSA Trésorerie GIE 6,000% 19-Sep-2033	3.612.399	0,21%
2.188.000	EUR	RCI Banque SA 0,500% 14-Jul-2025	1.972.943	0,11%
2.172.000	EUR	RCI Banque SA 1,750% 10-Apr-2026	1.974.424	0,12%
3.350.000	EUR	RCI Banque SA 1,125% 15-Jan-2027	2.877.968	0,17%
4.100.000	EUR	SANEF SA 1,875% 16-Mrz-2026	3.904.715	0,23%
2.700.000	EUR	Société Générale SA FRN 23-Feb-2028	2.658.136	0,16%
3.200.000	EUR	Société Générale SA FRN 22-Sep-2028	2.785.168	0,16%
5.800.000	EUR	Société Générale SA 2,125% 27-Sep-2028	5.254.023	0,31%
11.300.000	EUR	Société Générale SA FRN 12-Jun-2029	9.289.335	0,54%
4.300.000	EUR	Société Générale SA FRN 24-Nov-2030	3.763.897	0,22%
4.200.000	EUR	Société Générale SA FRN 30-Jun-2031	3.588.144	0,21%
7.900.000	EUR	Terega SA 2,200% 05-Aug-2025	7.822.301	0,46%
4.300.000	EUR	Terega SASU 0,625% 27-Feb-2028	3.369.093	0,20%
10.637.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	8.519.789	0,50%
4.497.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	4.210.705	0,25%
13.892.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	13.087.336	0,76%
4.065.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	3.971.505	0,23%
		Total Frankreich	228.292.832	13,35%
Deutschland				
5.000.000	EUR	Allianz SE FRN (ewige Anleihe)*	3.486.500	0,20%
7.400.000	EUR	alstria office REIT-AG 0,500% 26-Sep-2025	6.249.522	0,36%
6.500.000	EUR	alstria office REIT-AG 1,500% 23-Jun-2026	5.511.480	0,32%
2.200.000	EUR	alstria office REIT-AG 1,500% 15-Nov-2027	1.749.693	0,10%
5.400.000	EUR	Bayer AG 1,125% 06-Jan-2030	4.497.906	0,26%
2.200.000	EUR	Bayer AG 1,375% 06-Jul-2032	1.721.823	0,10%
742.000	EUR	Bayer AG FRN 01-Jul-2074	669.469	0,04%
4.000.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 03-Sep-2026	3.717.164	0,22%
3.200.000	EUR	Deutsche Bank AG 1,625% 20-Jan-2027	2.864.125	0,17%
5.800.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 17-Feb-2027	5.128.837	0,30%
6.000.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Nov-2030	4.941.815	0,29%
12700000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Mai-2031	12.703.810	0,74%
2.200.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 24-Jun-2032	2.012.230	0,12%
4.600.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	3.565.230	0,21%
2.600.000	EUR	E.ON SE 0,875% 08-Jan-2025	2.526.134	0,15%
2.353.000	EUR	E.ON SE 1,625% 29-Mrz-2031	2.053.992	0,12%
5.600.000	EUR	Eurogrid GmbH 1,113% 15-Mai-2032	4.573.110	0,27%
5.689.000	EUR	Symrise AG 1,375% 01-Jul-2027	5.251.800	0,31%
5.310.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH 0,750% 15-Jun-2023	5.270.037	0,31%
4.727.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 1,500% 01-Okt-2024	4.630.399	0,27%
3.346.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 1,375% 20-Jan-2025	3.238.559	0,19%
4.764.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 0,375% 20-Jul-2026	4.242.795	0,25%
2.000.000	EUR	Vonovia SE 1,375% 28-Jan-2026	1.857.190	0,11%
3.900.000	EUR	Vonovia SE 1,625% 01-Sep-2051	1.980.303	0,11%
		Total Deutschland	94.443.923	5,52%
Guernsey				
9.600.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd 1,125% 22-Jun-2026	8.265.648	0,48%
5.200.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd 1,750% 24-Nov-2028	4.017.676	0,24%
		Total Guernsey	12.283.324	0,72%
Hongkong				
6.470.000	EUR	AIA Group Ltd FRN 09-Sep-2033	5.254.934	0,31%
		Total Hongkong	5.254.934	0,31%
Irland				
4.027.000	EUR	Aquarius & Investments Plc for Zurich Insurance Co Ltd FRN 02-Okt-2043	4.102.778	0,24%
2.174.000	EUR	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd 1,500% 15-Dez-2028	2.007.530	0,12%
6.621.000	EUR	Fresenius Finance Ireland Plc 0,500% 01-Okt-2028	5.409.756	0,31%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Irland (Fortsetzung)				
3.917.000	EUR	Fresenius Finance Ireland Plc 0,875% 01-Okt-2031	2.914.970	0,17%
		Total Irland	14.435.034	0,84%
Italien				
3.428.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA FRN (ewige Anleihe)*	3.309.734	0,19%
3.130.000	EUR	Atlantia SpA 1,875% 12-Feb-2028	2.438.223	0,14%
6.401.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 1,875% 04-Nov-2025	5.923.933	0,35%
3.283.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 1,750% 26-Jun-2026	2.964.418	0,17%
8.073.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 2,000% 04-Dez-2028	6.610.778	0,39%
21.130.000	USD	Enel SpA '144A' FRN 24-Sep-2073	20.920.397	1,22%
9.322.000	EUR	Enel SpA FRN (ewige Anleihe)*	7.099.455	0,42%
3.000.000	EUR	Eni SpA 1,250% 18-Mai-2026	2.862.913	0,17%
1.896.000	EUR	Eni SpA FRN (ewige Anleihe)*	1.697.667	0,10%
2.052.000	EUR	Eni SpA FRN (ewige Anleihe)*	1.666.737	0,10%
5.291.000	EUR	FCA Bank SpA 16-Apr-2024 (Nullkupon)	5.103.558	0,30%
4.400.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 1,350% 24-Feb-2031	3.256.770	0,19%
5.700.000	EUR	Società Cattolica Di Assicurazione SPA FRN 14-Dez-2047	5.343.750	0,31%
2.412.000	EUR	UniCredit SpA FRN 22-Jul-2027	2.200.377	0,13%
5.077.000	EUR	UniCredit SpA FRN 18-Jan-2028	4.422.626	0,26%
2.938.000	EUR	UniCredit SpA FRN 05-Jul-2029	2.401.139	0,14%
4.100.000	EUR	UniCredit SpA FRN 15-Jan-2032	3.469.625	0,20%
		Total Italien	81.692.100	4,78%
Japan				
5.090.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 14-Jun-2025	5.065.339	0,29%
2.367.000	EUR	NTT Finance Corp 0,399% 13-Dez-2028	2.046.532	0,12%
5.166.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,250% 21-Nov-2026	5.067.526	0,30%
9.561.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,000% 09-Jul-2040	7.213.995	0,42%
		Total Japan	19.393.392	1,13%
Jersey				
3.180.000	GBP	Heathrow Funding Ltd 5,225% 15-Feb-2023	3.743.293	0,22%
6.052.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,500% 11-Feb-2030	5.221.379	0,30%
6.144.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,875% 14-Mrz-2034	4.884.172	0,29%
		Total Jersey	13.848.844	0,81%
Luxemburg				
5.406.000	EUR	Acef Holding SCA 1,250% 26-Apr-2030	4.048.526	0,24%
9.158.000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0,500% 27-Jan-2028	7.546.353	0,44%
		CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0,900% 12-Okt-2029	3.319.373	0,19%
4.221.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0,375% 17-Okt-2023	5.652.461	0,33%
5.760.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0,750% 17-Apr-2026	1.442.218	0,08%
1.565.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1,125% 17-Okt-2028	1.608.402	0,09%
1.883.000	EUR	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl 2,125% 19-Nov-2025	6.917.905	0,41%
8.224.000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 1,125% 18-Jul-2029	4.136.679	0,24%
5.296.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 1,500% 06-Apr-2025	5.569.167	0,33%
5.746.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0,500% 03-Sep-2030	2.627.005	0,15%
3.414.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07-Mrz-2027	3.889.808	0,23%
4.147.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,500% 02-Jul-2039	4.258.055	0,25%
5.797.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15-Okt-2040	3.346.688	0,20%
4.779.000	EUR	Prologis International Funding II SA 1,625% 17-Jun-2032	1.527.458	0,09%
1.944.000	EUR	Richemont International Holding SA 1,625% 26-Mai-2040	1.682.625	0,10%
2.260.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,250% 25-Okt-2023	6.462.281	0,38%
6.589.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,500% 20-Nov-2025	4.598.161	0,27%
4.965.000	EUR	SELP Finance Sarl 0,875% 27-Mai-2029	400.058	0,02%
500.000	EUR			
		Total Luxemburg	69.033.223	4,04%
Mexiko				
2.022.000	EUR	America Movil SAB de CV 1,500% 10-Mrz-2024	2.007.751	0,12%
6.433.000	EUR	America Movil SAB de CV 0,750% 26-Jun-2027	5.781.433	0,34%
10.529.000	EUR	America Movil SAB de CV FRN 06-Sep-2073	10.744.178	0,63%
3.895.000	EUR	Cemex SAB de CV 3,125% 19-Mrz-2026	3.625.778	0,21%
		Total Mexiko	22.159.140	1,30%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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				
4.600.000	EUR	ABN AMRO Bank NV FRN 18-Jan-2028	4.613.800	0,27%
5.200.000	USD	ABN AMRO Bank NV FRN 27-Mrz-2028	4.961.921	0,29%
8.868.000	EUR	Airbus SE 2,375% 09-Jun-2040	7.305.659	0,43%
2.207.000	EUR	American Medical Systems Europe BV 0,750% 08-Mrz-2025	2.115.928	0,12%
1.960.000	EUR	Medical System Europe BV 1,625% 08-Mrz-2031	1.693.656	0,10%
1.740.000	EUR	American Medical Systems Europe BV OLDY 1,375% 08-Mrz-2028	1.586.175	0,09%
4.624.000	EUR	Coloplast Finance BV 2,250% 19-Mai-2027	4.493.280	0,26%
2.699.000	EUR	Coloplast Finance BV 2,750% 19-Mai-2030	2.602.632	0,15%
2.000.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA FRN (ewige Anleihe)*	1.764.000	0,10%
1.436.000	EUR	CTP NV 0,500% 21-Jun-2025	1.221.950	0,07%
11.398.000	EUR	CTP NV 0,750% 18-Feb-2027	8.875.228	0,52%
2.556.000	EUR	CTP NV 1,250% 21-Jun-2029	1.770.848	0,10%
1.300.000	EUR	Daimler Truck International Finance BV 1,250% 06-Apr-2025	1.251.575	0,07%
1.547.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 1,500% 03-Apr-2028	1.455.623	0,09%
3.328.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,500% 15-Mrz-2030	2.692.056	0,16%
10.874.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,250% 01-Feb-2031	8.159.242	0,48%
7.751.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,000% 15-Jan-2032	5.508.979	0,32%
5.252.000	EUR	Digital Intrepid Holding BV 0,625% 15-Jul-2031	3.700.987	0,22%
5.110.000	EUR	DSV Finance BV 1,375% 16-Mrz-2030	4.417.288	0,26%
1.000.000	EUR	EDP Finance BV 1,875% 21-Sep-2029	907.940	0,05%
16.403.000	EUR	ELM BV for Firmenich International SA FRN (ewige Anleihe)*	15.122.746	0,88%
8.941.000	EUR	Enel Finance International NV 0,250% 17-Nov-2025	8.275.700	0,48%
3.706.000	EUR	Enel Finance International NV 0,875% 17-Jun-2036	2.422.353	0,14%
6.757.000	EUR	Global Switch Finance BV 1,375% 07-Okt-2030	5.462.690	0,32%
2.809.000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV 1,250% 29-Mrz-2026	2.690.896	0,16%
2.606.000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV 1,750% 29-Mrz-2030	2.370.365	0,14%
2.205.000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV 2,125% 29-Mrz-2034	1.914.811	0,11%
7.000.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	6.139.433	0,36%
11.100.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	10.894.650	0,64%
6.500.000	EUR	ING Groep NV FRN 29-Nov-2025	6.084.000	0,36%
4.597.000	USD	ING Groep NV FRN 22-Mrz-2028	4.392.031	0,26%
6.700.000	EUR	ING Groep NV FRN 18-Feb-2029	5.547.600	0,33%
6.600.000	EUR	ING Groep NV FRN 26-Sep-2029	6.249.943	0,37%
4.700.000	EUR	ING Groep NV FRN 26-Mai-2031	4.328.073	0,25%
9.848.000	USD	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	6.980.603	0,41%
9.363.000	EUR	JDE Peet's NV 0,244% 16-Jan-2025	8.726.222	0,51%
2.056.000	EUR	Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij NV FRN 29-Aug-2042	2.073.990	0,12%
4.106.000	EUR	NN Group NV FRN 13-Jan-2048	3.962.043	0,23%
4.166.000	EUR	NN Group NV FRN (ewige Anleihe)*	4.032.931	0,24%
8.271.000	EUR	NN Group NV FRN (ewige Anleihe)*	8.119.069	0,48%
4.698.000	EUR	OCI NV 3,625% 15-Okt-2025	4.601.996	0,27%
4.924.000	EUR	RELX Finance BV 0,500% 10-Mrz-2028	4.275.401	0,25%
11.013.000	EUR	Schlumberger Finance BV 0,250% 15-Okt-2027	9.766.053	0,57%
8.046.000	EUR	Stellantis NV 3,375% 07-Jul-2023	8.150.702	0,48%
2.824.000	EUR	Stellantis NV 3,750% 29-Mrz-2024	2.866.403	0,17%
2.400.000	EUR	Stellantis NV 3,875% 05-Jan-2026	2.420.812	0,14%
1.471.000	EUR	Stellantis NV 0,750% 18-Jan-2029	1.184.412	0,07%
3.700.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	3.577.160	0,21%
5.100.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	3.648.387	0,21%
1.500.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	1.470.000	0,09%
2.362.000	EUR	TenneT Holding BV 1,625% 17-Nov-2026	2.293.980	0,13%
3.035.000	EUR	TenneT Holding BV 2,125% 17-Nov-2029	2.897.105	0,17%
7.802.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0,800% 18-Okt-2030	6.538.466	0,38%
8.182.000	EUR	Upjohn Finance BV 1,908% 23-Jun-2032	6.050.063	0,35%
13.299.000	EUR	Vesteda Finance BV 2,000% 10-Jul-2026	12.822.065	0,75%
3.100.000	EUR	Volkswagen International Finance NV 3,125% 28-Mrz-2025	3.124.490	0,18%
1.900.000	EUR	Volkswagen International Finance NV 3,750% 28-Sep-2027	1.921.679	0,11%
2.900.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	2.556.375	0,15%
4.200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	3.823.650	0,22%
6.100.000	EUR	Vonovia Finance BV 0,625% 09-Jul-2026	5.398.342	0,32%
7.181.000	EUR	WPC Eurobond BV 1,350% 15-Apr-2028	5.995.434	0,35%
4.420.000	EUR	WPC Eurobond BV 0,950% 01-Jun-2030	3.221.610	0,19%
		Total Niederlande	285.493.501	16,70%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Neuseeland				
3.288.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd 0,427% 14-Dez-2026	2.962.241	0,17%
		Total Neuseeland	2.962.241	0,17%
Portugal				
7.200.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA FRN 14-Mrz-2082	5.556.600	0,32%
		Total Portugal	5.556.600	0,32%
Singapur				
4.502.000	EUR	Ascendas Real Estate Investment Trust 0,750% 23-Jun-2028	3.563.153	0,21%
		Total Singapur	3.563.153	0,21%
Spanien				
2.500.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 1,125% 26-Mrz-2028	2.150.938	0,12%
5.000.000	EUR	Banco Santander SA FRN (ewige Anleihe)*	4.230.300	0,25%
9.200.000	EUR	Bankinter SA FRN 23-Dez-2032	7.474.547	0,44%
3.200.000	EUR	CaixaBank SA FRN 13-Apr-2026	3.039.648	0,18%
5.700.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA FRN (ewige Anleihe)*	4.478.775	0,26%
		Total Spanien	21.374.208	1,25%
Supranational				
6.409.828	EUR	Europäische Union 06-Jul-2026 (Nullkupon)	6.016.938	0,35%
3.810.000	EUR	Europäische Union 04-Jul-2031 (Nullkupon)	3.182.093	0,19%
		Total Supranational	9.199.031	0,54%
Schweden				
6.397.000	EUR	EQT AB 2,375% 06-Apr-2028	5.796.833	0,34%
2.067.000	EUR	Intrum AB 4,875% 15-Aug-2025	1.873.498	0,11%
		Total Schweden	7.670.331	0,45%
Schweiz				
9.642.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 17-Jul-2025	9.167.991	0,54%
13.246.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 02-Apr-2026	12.936.668	0,76%
8.996.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 14-Jan-2028	7.509.879	0,44%
9.830.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	8.647.196	0,50%
1.219.000	USD	UBS AG/Stamford CT 7,625% 17-Aug-2022	1.175.771	0,07%
4.000.000	EUR	UBS Group AG 1,500% 30-Nov-2024	3.960.299	0,23%
5.030.000	EUR	UBS Group AG FRN 21-Mrz-2025	4.912.524	0,29%
4.040.000	EUR	UBS Group AG FRN 17-Apr-2025	3.943.894	0,23%
6.138.000	EUR	UBS Group AG FRN 03-Nov-2026	5.563.606	0,32%
3.882.000	EUR	UBS Group AG FRN 15-Jun-2027	3.803.739	0,22%
11.423.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN (ewige Anleihe)*	10.870.957	0,64%
		Total Schweiz	72.492.524	4,24%
Vereinigte Arabische Emirate				
4.469.000	EUR	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 2,750% 18-Jun-2026	4.460.858	0,26%
11.560.000	EUR	First Abu Dhabi Bank PJSC 0,125% 16-Feb-2026	10.539.714	0,62%
		Total Vereinigte Arabische Emirate	15.000.572	0,88%
Vereinigtes Königreich				
9.976.000	EUR	Annington Funding Plc 1,650% 12-Jul-2024	9.720.849	0,57%
6.483.000	EUR	AstraZeneca Plc 0,375% 03-Jun-2029	5.553.111	0,32%
3.253.000	EUR	Aviva Plc FRN 03-Jul-2044	3.273.153	0,19%
15.014.000	EUR	Barclays Plc FRN 07-Feb-2028	14.841.339	0,87%
9.713.000	EUR	Barclays Plc FRN 09-Aug-2029	7.874.960	0,46%
10.108.000	EUR	Barclays Plc FRN 22-Mrz-2031	8.784.807	0,51%
2.250.000	EUR	BAT International Finance Plc 2,250% 16-Jan-2030	1.873.829	0,11%
4.405.000	EUR	BP Capital Markets Plc 1,876% 07-Apr-2024	4.405.132	0,26%
1.729.000	EUR	BP Capital Markets Plc 1,573% 16-Feb-2027	1.637.103	0,10%
1.800.000	EUR	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30-Jun-2050	1.701.720	0,10%
1.535.000	GBP	HSBC Bank Plc 6,500% 07-Jul-2023	1.821.858	0,11%
2.732.000	EUR	Informa Plc 1,250% 22-Apr-2028	2.388.361	0,14%
2.372.000	EUR	Motability Operations Group Plc 0,875% 14-Mrz-2025	2.289.698	0,13%
2.500.000	EUR	Motability Operations Group Plc 0,375% 03-Jan-2026	2.328.086	0,14%
3.880.000	EUR	Motability Operations Group Plc 0,125% 20-Jul-2028	3.326.127	0,19%
3.998.000	GBP	National Grid Electricity Transmission Plc 2,000% 17-Apr-2040	3.235.402	0,19%
6.243.000	EUR	National Grid Plc 0,250% 01-Sep-2028	5.127.719	0,30%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
4.161.000	EUR	National Grid Plc 2,949% 30-Mrz-2030	3.985.011	0,23%
14.997.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 02-Mrz-2026	14.384.830	0,84%
8.637.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 14-Sep-2029	7.050.685	0,41%
5.992.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 14-Sep-2032	4.883.869	0,29%
4.601.000	EUR	Rentokil Initial Plc 0,875% 30-Mai-2026	4.206.543	0,25%
3.514.000	EUR	Rentokil Initial Plc 0,500% 14-Okt-2028	2.891.603	0,17%
7.027.000	EUR	Santander UK Group Holdings Plc FRN 13-Sep-2029	5.732.662	0,33%
5.698.000	EUR	SSE Plc FRN (ewige Anleihe)*	4.982.567	0,29%
5.892.000	EUR	SSE Plc FRN (ewige Anleihe)*	5.093.634	0,30%
5.473.000	EUR	Standard Chartered Plc FRN 23-Sep-2031	4.704.116	0,27%
4.482.000	EUR	Thames Water Utilities Finance Plc 0,875% 31-Jan-2028	3.868.392	0,23%
4.011.000	EUR	Tritax EuroBox Plc 0,950% 02-Jun-2026	3.577.672	0,21%
2.000.000	USD	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 5,500% 15-Mai-2029	1.710.644	0,10%
3.382.000	EUR	Virgin Money UK Plc FRN 27-Mai-2024	3.318.503	0,19%
4.418.000	EUR	Vodafone Group Plc FRN 03-Jan-2029	4.229.793	0,25%
		Total Vereinigtes Königreich	154.803.778	9,05%
Vereinigte Staaten				
8.839.000	EUR	AbbVie Inc 0,750% 18-Nov-2027	7.874.757	0,46%
2.523.000	EUR	AbbVie Inc 2,125% 01-Jun-2029	2.355.372	0,14%
9.082.000	EUR	Altria Group Inc 3,125% 15-Jun-2031	7.963.320	0,47%
7.319.000	EUR	American Tower Corp 0,450% 15-Jan-2027	6.359.808	0,37%
11.177.000	EUR	American Tower Corp 0,875% 21-Mai-2029	9.048.620	0,53%
1.408.000	EUR	American Tower Corp 1,000% 15-Jan-2032	1.041.378	0,06%
7.075.000	EUR	AT&T Inc 1,600% 19-Mai-2028	6.605.296	0,39%
10.242.000	EUR	AT&T Inc 3,550% 17-Dez-2032	10.292.565	0,60%
2.430.000	EUR	AT&T Inc 3,150% 04-Sep-2036	2.225.088	0,13%
11.687.000	EUR	Athene Global Funding 1,875% 23-Jun-2023	11.704.739	0,68%
10.056.000	EUR	Athene Global Funding 1,241% 08-Apr-2024	9.867.903	0,58%
3.435.000	EUR	Athene Global Funding 1,125% 02-Sep-2025	3.233.381	0,19%
5.083.000	EUR	Athene Global Funding 0,625% 12-Jan-2028	4.294.198	0,25%
9.760.000	EUR	Bank of America Corp FRN 09-Mai-2026	9.221.881	0,54%
7.076.000	EUR	Bank of America Corp FRN 04-Mai-2027	6.744.559	0,39%
2.300.000	EUR	Bank of America Corp FRN 25-Apr-2028	2.142.337	0,13%
5.292.000	USD	Chevron USA Inc 3,250% 15-Okt-2029	4.798.207	0,28%
14.461.000	EUR	Citigroup Inc FRN 24-Jul-2026	13.846.494	0,81%
4.179.000	EUR	Citigroup Inc FRN 08-Okt-2027	3.738.993	0,22%
3.931.000	EUR	Comcast Corp 0,250% 20-Mai-2027	3.501.380	0,20%
2.600.000	EUR	Dow Chemical Co 0,500% 15-Mrz-2027	2.287.782	0,13%
4.276.000	EUR	Dow Chemical Co 1,125% 15-Mrz-2032	3.331.410	0,19%
1.920.000	EUR	Exxon Mobil Corp 0,835% 26-Jun-2032	1.524.686	0,09%
13.449.000	EUR	Exxon Mobil Corp 1,408% 26-Jun-2039	9.400.767	0,55%
5.996.000	EUR	FedEx Corp 0,450% 04-Mai-2029	4.976.560	0,29%
2.284.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 0,625% 03-Dez-2025	2.123.020	0,12%
2.100.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 1,000% 03-Dez-2028	1.814.555	0,11%
1.945.000	EUR	Fiserv Inc 1,625% 01-Jul-2030	1.691.868	0,10%
718.000	EUR	General Electric Co 4,125% 19-Sep-2035	681.312	0,04%
8.954.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 2,200% 01-Apr-2024	8.867.837	0,52%
4.587.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 1,000% 24-Feb-2025	4.324.968	0,25%
1.300.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,850% 26-Feb-2026	1.163.294	0,07%
4.503.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,600% 20-Mai-2027	3.766.675	0,22%
8.604.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,650% 07-Sep-2028	6.719.896	0,39%
5.598.000	EUR	IQVIA Inc 1,750% 15-Mrz-2026	4.927.164	0,29%
7.598.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 11-Mrz-2027	7.092.138	0,41%
13.559.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 24-Feb-2028	11.931.362	0,70%
2.488.000	EUR	Marsh & McLennan Cos Inc 1,349% 21-Sep-2026	2.344.829	0,14%
1.900.000	EUR	McDonald's Corp 2,375% 31-Mai-2029	1.801.209	0,11%
2.094.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I 1,750% 25-Mai-2025	2.066.621	0,12%
9.319.000	EUR	Morgan Stanley FRN 26-Jul-2024	9.186.747	0,54%
8.479.000	EUR	Morgan Stanley FRN 23-Okt-2026	8.044.899	0,47%
16.950.000	EUR	Morgan Stanley FRN 29-Okt-2027	15.036.006	0,88%
8.031.000	EUR	Morgan Stanley FRN 26-Okt-2029	6.713.118	0,39%
7.160.000	EUR	Mylan Inc 2,125% 23-Mai-2025	6.857.068	0,40%
6.528.000	EUR	National Grid North America Inc 0,410% 20-Jan-2026	5.971.684	0,35%
1779000	EUR	Netflix Inc 3,625% 15-Mai-2027	1.667.919	0,10%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
8.646.000	EUR	Netflix Inc 4,625% 15-Mai-2029	8.171.507	0,48%
1.548.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 0,375% 06-Feb-2028	1.317.176	0,08%
2.202.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 0,500% 16-Feb-2032	1.618.032	0,09%
5.482.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 1,500% 10-Sep-2049	3.091.573	0,18%
5.826.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 1,400% 23-Jan-2026	5.631.477	0,33%
3.332.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 0,500% 01-Mrz-2028	2.951.055	0,17%
4.205.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 2,875% 24-Jul-2037	3.813.287	0,22%
5.872.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 1,500% 01-Okt-2039	4.205.309	0,25%
2.074.000	EUR	Utah Acquisition Sub Inc 2,250% 22-Nov-2024	2.014.573	0,12%
4.719.000	EUR	Utah Acquisition Sub Inc 3,125% 22-Nov-2028	4.273.528	0,25%
7.828.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,875% 08-Apr-2027	7.195.044	0,42%
1.500.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,375% 02-Nov-2028	1.371.157	0,08%
6.531.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,375% 22-Mrz-2029	5.530.417	0,32%
6.238.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,250% 08-Apr-2030	5.481.865	0,32%
2.506.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,875% 19-Mrz-2032	2.018.479	0,12%
7.896.000	EUR	Verizon Communications Inc 2,875% 15-Jan-2038	7.140.112	0,42%
4.977.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,850% 18-Mai-2040	3.759.606	0,22%
3.950.000	EUR	Wells Fargo & Co FRN 04-Mai-2025	3.853.535	0,23%
4.517.000	EUR	Wells Fargo & Co FRN 04-Mai-2030	4.007.740	0,23%
		Total Vereinigte Staaten	340.621.142	19,92%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			1.585.044.956	92,70%
Staatsanleihen				
Deutschland				
2.498.300	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesobligation 16-Apr-2027 (Nullkupon)	2.369.905	0,14%
1.307.500	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesobligation 1,300% 15-Okt-2027	1.317.267	0,08%
3.852.700	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15-Feb-2026	3.791.072	0,22%
6.586.700	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15-Feb-2028	6.345.122	0,37%
3.422.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15-Aug-2028	3.230.219	0,19%
5.032.721	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15-Feb-2029	4.721.582	0,28%
3.581.500	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2029 (Nullkupon)	3.277.131	0,19%
13.507.200	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Feb-2030 (Nullkupon)	12.276.964	0,72%
2.100.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2030 (Nullkupon)	1.889.523	0,11%
23.716.600	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2031 (Nullkupon)	20.933.220	1,22%
2.697.700	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,000% 04-Jan-2037	3.511.445	0,20%
2.189.200	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,250% 15-Aug-2048	1.993.393	0,12%
		Total Deutschland	65.656.843	3,84%
Total Staatsanleihen			65.656.843	3,84%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.650.701.799	96,54%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
35.161	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund**	34.604.737	2,02%
		Total Luxemburg	34.604.737	2,02%
Total offene Investmentfonds			34.604.737	2,02%
Total Anlagen			1.685.306.536	98,56%
Barmittel und Barmitteläquivalente			10.733.121	0,63%
Sonstiges Nettovermögen			13.821.904	0,81%
Gesamtvermögen			1.709.861.561	100,00%

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

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

Geldmarktinstrumente

95,66%

Sonstige Vermögenswerte

4,34%

Gesamtvermögen

100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	1.522	EUR	(1.764)	01-Jul-2022	8
GBP	10.570	EUR	(12.210)	04-Jul-2022	93
CZK	801.876.563	EUR	(32.225.458)	11-Jul-2022	109.168
EUR	121.837	GBP	(104.343)	11-Jul-2022	433
EUR	126.379	GBP	(108.313)	11-Jul-2022	355
EUR	26.489	GBP	(22.537)	11-Jul-2022	267
EUR	27.086	GBP	(23.151)	11-Jul-2022	150
USD	5.612	EUR	(5.257)	11-Jul-2022	134
USD	5.566	EUR	(5.214)	11-Jul-2022	133
USD	5.391	EUR	(5.050)	11-Jul-2022	129
USD	4.948	EUR	(4.635)	11-Jul-2022	118
EUR	16.701	GBP	(14.254)	11-Jul-2022	117
EUR	25.093	GBP	(21.488)	11-Jul-2022	91
EUR	22.853	GBP	(19.571)	11-Jul-2022	81
EUR	23.752	GBP	(20.356)	11-Jul-2022	67
EUR	9.939	GBP	(8.491)	11-Jul-2022	60
EUR	22.213	GBP	(19.042)	11-Jul-2022	57
GBP	4.343	EUR	(5.012)	11-Jul-2022	41
EUR	95.487	GBP	(82.039)	11-Jul-2022	33
EUR	8.823	GBP	(7.556)	11-Jul-2022	31
EUR	14.031	GBP	(12.036)	11-Jul-2022	27
EUR	9.248	GBP	(7.926)	11-Jul-2022	26
GBP	2.422	EUR	(2.797)	11-Jul-2022	21
GBP	10.396	EUR	(12.076)	11-Jul-2022	20
EUR	3.738	GBP	(3.205)	11-Jul-2022	10
EUR	2.405	GBP	(2.060)	11-Jul-2022	9
EUR	1.238	GBP	(1.058)	11-Jul-2022	8
EUR	2.515	GBP	(2.155)	11-Jul-2022	7
EUR	17.922	GBP	(15.398)	11-Jul-2022	6
GBP	965	EUR	(1.117)	11-Jul-2022	5
GBP	411	EUR	(475)	11-Jul-2022	3
EUR	6.968	GBP	(5.987)	11-Jul-2022	2
EUR	8.440	GBP	(7.252)	11-Jul-2022	2
GBP	429	EUR	(498)	11-Jul-2022	2
EUR	1.895	GBP	(1.629)	11-Jul-2022	1
EUR	290	GBP	(249)	11-Jul-2022	1
EUR	720	GBP	(618)	11-Jul-2022	1
GBP	185	EUR	(215)	11-Jul-2022	-
EUR	71	GBP	(61)	11-Jul-2022	-
EUR	94	GBP	(81)	11-Jul-2022	-
EUR	90	GBP	(77)	11-Jul-2022	-
			Total		111.717
EUR	1.118	GBP	(965)	01-Jul-2022	(5)
EUR	2.798	GBP	(2.422)	04-Jul-2022	(21)
GBP	467	EUR	(544)	11-Jul-2022	-
GBP	6	EUR	(7)	11-Jul-2022	-
GBP	20	EUR	(23)	11-Jul-2022	-
EUR	92	USD	(96)	11-Jul-2022	-
EUR	104	USD	(109)	11-Jul-2022	-
EUR	103	USD	(108)	11-Jul-2022	-
EUR	100	USD	(105)	11-Jul-2022	-
EUR	80	USD	(84)	11-Jul-2022	(1)
EUR	48	USD	(51)	11-Jul-2022	(1)
EUR	73	USD	(77)	11-Jul-2022	(1)
EUR	42	USD	(45)	11-Jul-2022	(1)
EUR	46	USD	(48)	11-Jul-2022	(1)
EUR	82	USD	(86)	11-Jul-2022	(1)
EUR	82	USD	(87)	11-Jul-2022	(1)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	4.202	GBP	(3.614)	11-Jul-2022	(3)
GBP	1.092	EUR	(1.273)	11-Jul-2022	(3)
GBP	1.549	EUR	(1.809)	11-Jul-2022	(7)
GBP	1.145	EUR	(1.341)	11-Jul-2022	(8)
EUR	1.763	GBP	(1.522)	11-Jul-2022	(8)
GBP	3.832	EUR	(4.470)	11-Jul-2022	(12)
GBP	10.413	EUR	(12.128)	11-Jul-2022	(12)
GBP	4.673	EUR	(5.451)	11-Jul-2022	(14)
EUR	4.530	USD	(4.730)	11-Jul-2022	(15)
GBP	1.243	EUR	(1.461)	11-Jul-2022	(15)
EUR	4.935	USD	(5.153)	11-Jul-2022	(16)
EUR	5.095	USD	(5.321)	11-Jul-2022	(17)
EUR	7.893	GBP	(6.811)	11-Jul-2022	(32)
GBP	4.926	EUR	(5.765)	11-Jul-2022	(34)
EUR	10.277	GBP	(8.881)	11-Jul-2022	(57)
GBP	10.816	EUR	(12.660)	11-Jul-2022	(76)
EUR	52.589	GBP	(45.273)	11-Jul-2022	(86)
EUR	12.205	GBP	(10.570)	11-Jul-2022	(93)
EUR	17.267	GBP	(14.962)	11-Jul-2022	(142)
GBP	131.353	EUR	(153.741)	11-Jul-2022	(910)
EUR	488.155	CZK	(12.129.158)	11-Jul-2022	(937)
EUR	617.445	CZK	(15.361.333)	11-Jul-2022	(1.980)
GBP	483.567	EUR	(565.988)	11-Jul-2022	(3.351)
GBP	1.237.653	EUR	(1.448.601)	11-Jul-2022	(8.577)
GBP	6.686.145	EUR	(7.825.744)	11-Jul-2022	(46.335)
				Total	(62.773)
				Netto EUR zur Absicherung von Anteilklassen	48.944

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	8.370.183	EUR	(7.770.316)	12-Aug-2022	251.976
EUR	13.147.324	GBP	(11.282.047)	12-Aug-2022	42.972
USD	1.719.097	EUR	(1.627.564)	12-Aug-2022	20.082
USD	2.015.873	EUR	(1.916.157)	12-Aug-2022	15.931
GBP	2.400.733	EUR	(2.774.752)	12-Aug-2022	13.754
USD	1.843.511	EUR	(1.760.342)	12-Aug-2022	6.547
GBP	220.658	EUR	(255.383)	12-Aug-2022	917
				Total	352.179
GBP	236.449	EUR	(275.174)	12-Aug-2022	(533)
GBP	630.754	EUR	(737.766)	12-Aug-2022	(5.130)
EUR	84.215.679	USD	(89.116.282)	12-Aug-2022	(1.196.658)
				Total	(1.202.321)
				Netto EUR für andere Zwecke	(850.142)
				Netto EUR	(801.198)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Crédit Agricole, Lloyds Bank Corporate Markets plc, Merrill Lynch International, Salomon Brothers International Ltd, Société Générale, Standard Chartered Bank und State Street Bank and Trust Company.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Swapkontrakte

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung EUR	Marktwert in EUR
Kreditausfallswap	20.000.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	1.716.914	576.191
Kreditausfallswap	10.000.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	196.154	288.096
Kreditausfallswap	10.000.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	859.014	288.095
					Total	1.152.382
					Netto EUR	1.152.382

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte trat am 30. Juni 2022 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	
Euro Buxl 30 Year Bond Future	08-Sep-2022	EUR	(64)	(10.398.720)	504.516	
Euro Bobl Future	08-Sep-2022	EUR	(234)	(28.985.580)	301.860	
Euro Schatz Future	08-Sep-2022	EUR	(497)	(54.220.215)	111.825	
U.S. 10 Year Note (CBT) Future	21-Sep-2022	USD	(220)	(24.931.307)	444.494	
Long Gilt Future	28-Sep-2022	GBP	(92)	(12.121.782)	522.506	
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2022	USD	(113)	(12.150.407)	158.003	
					Total	2.043.204
Short Euro BTP Future	08-Sep-2022	EUR	(445)	(48.407.100)	(367.779)	
Euro Bund Future	08-Sep-2022	EUR	830	122.964.500	(2.701.946)	
					Total	(3.069.725)
					Netto EUR	(1.026.521)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Government All Stocks Fund *(für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)*

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 -13,37 % gegenüber -12,60 % für den ICE BofAML EMU Direct Government AAA-AA Index.

*Alle hierin enthaltenen Daten, die von einer Drittpartei bezogen werden („Daten von Dritten“), sind Eigentum des Drittanbieters (der „Eigentümer“) und werden von abrdn** unter Lizenz genutzt. Daten von Dritten dürfen weder kopiert noch verbreitet werden. Daten von Dritten werden „wie gesehen“ bereitgestellt und ihre Korrektheit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Soweit nach geltendem Recht zulässig, übernehmen der Eigentümer und abrdn** oder sonstige Drittparteien (einschließlich Dritter, die an der Bereitstellung und/oder Zusammenstellung von Daten von Dritten beteiligt sind) keinerlei Haftung für Daten von Dritten oder deren Nutzung. Weder der Eigentümer noch sonstige Dritte unterstützen, fördern oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf den/das sich die Daten von Dritten beziehen.*

***abrdn bezeichnet das jeweilige Mitglied der abrdn-Gruppe, d.h. abrdn plc zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und (direkt oder indirekt) verbundenen Unternehmen.*

Die Staatsanleihenmärkte blicken auf einen volatilen Berichtszeitraum zurück und Europa bildet dabei keine Ausnahme. Die Spot-Inflation ist weiter gestiegen, ebenso wie die Messgrößen für die Inflationserwartungen. Einige Zentralbanken - insbesondere die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) - reagierten mit einer restriktiveren Haltung. Die Europäische Zentralbank (EZB) hat jedoch gerade erst ihre Nettokäufe von Vermögenswerten beendet. Sie deutet an, dass sie an der Juli-Sitzung mit der Normalisierung der Zinspolitik beginnen will. Sogar die Schweizerische Nationalbank hat dieses Jahr die Zinsen angehoben. Die weltweiten Anleiherenditen schnellten in die Höhe, da eine straffere Geldpolitik eingepreist wurde. Aufgrund der strengeren Haltung und Vorgehensweise der Fed flachte sich die US-Renditekurve ab. Angesichts der relativen Untätigkeit der EZB bleibt die Kurve in Europa jedoch hartnäckig steil.

Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde deutlich, dass sich die Wirtschaftsdaten weltweit zu verschlechtern begannen. Die Kombination aus weniger fiskal- und geldpolitischer Unterstützung und einer Einkommensverknappung aufgrund hoher Lebensmittel- und Energiekosten drückt auf die Nachfrage. Aufgrund des Inflationsmandats der Zentralbanken wird es jedoch schwierig sein, die Geldpolitik zu lockern oder auch nur zu versuchen, die Straffung in absehbarer Zeit einzustellen. Bis zum Jahresende wird mit einer hohen Inflation gerechnet, was bedeutet, dass uns ziemlich sicher eine Rezession bevorsteht. Aufgrund der beträchtlichen Schulden ist es unwahrscheinlich, dass es sich um eine flache Rezession handeln wird.

Das Portfolio konnte von den Strategien, die auf eine Abflachung der US-Renditekurve setzten, d. h. von der Short-Positionierung in Italien und Frankreich, profitieren, da sich die Spreads der Staatsanleihen aufgrund der geringeren Anleihenkäufe durch die EZB ausgeweitet haben. Dagegen beeinträchtigte eine Long-Position in Australien und Neuseeland die Wertentwicklung, ebenso wie eine Übergewichtung in NextGenerationEU-Anleihen gegenüber Deutschland und Frankreich, da die supranationalen Anleihen eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung zeigten. Devisen leisteten einen positiven Beitrag. Dies war in erster Linie auf eine Übergewichtung des US-Dollars zu Lasten des australischen Dollars, des chinesischen Renminbi, des Euro, des Pfund Sterling und des südafrikanischen Rand zurückzuführen. Die Gewinne wurden jedoch teilweise durch eine Long-Position im japanischen Yen gegenüber dem US-Dollar ausgeglichen.

Ausblick

Wir werden diese Positionen im Portfolio behalten. Die Spreads der Staatsanleihen haben sich in Italien aufgrund des zunehmenden politischen Risikos bereits ausgeweitet. Wir erwarten, dass sich die Spreads bis zum Herbst noch weiter ausweiten werden. Die Rezessionsrisiken nehmen zu. Wir gehen davon aus, dass die Inflation bis zum Jahresende ihren Höhepunkt erreichen wird, auch wenn dies sehr unsicher ist. Wir werden die Duration in den Sommermonaten sehr wahrscheinlich erhöhen.

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

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

**Die Performance wurde für den angegebenen Zeitraum anhand der Gesamttrendite der institutionellen Anteilsklasse (Z Thesaurierend) und vor 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.*

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Government All Stocks Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2022

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				
11.041.068	EUR	Europäische Union 04-Okt-2028 (Nullkupon)	9.828.869	1,03%
20.217.038	EUR	Europäische Union 0,400% 04-Feb-2037	15.469.572	1,62%
6.075.674	EUR	Europäische Union 0,450% 04-Jul-2041	4.229.550	0,44%
4.283.629	EUR	Europäische Union 0,700% 06-Jul-2051	2.725.823	0,28%
		Total Supranational	32.253.814	3,37%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			32.253.814	3,37%
Staatsanleihen				
Österreich				
2.872.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 15-Jul-2023 (Nullkupon)	2.857.457	0,30%
2.314.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 15-Jul-2024 (Nullkupon)	2.279.787	0,24%
2.513.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 1,650% 21-Okt-2024	2.564.221	0,27%
2.551.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 1,200% 20-Okt-2025	2.561.230	0,27%
2.189.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 4,850% 15-Mrz-2026	2.484.453	0,26%
2.831.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 0,750% 20-Okt-2026	2.770.237	0,29%
2.180.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 0,500% 20-Apr-2027	2.092.342	0,22%
2.251.500	EUR	Österreichische Staatsanleihe 6,250% 15-Jul-2027	2.792.742	0,29%
3.101.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 0,750% 20-Feb-2028	2.973.886	0,31%
13.222.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 0,500% 20-Feb-2029	12.292.642	1,28%
4.508.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 2,400% 23-Mai-2034	4.668.634	0,49%
3.282.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 4,150% 15-Mrz-2037	4.085.847	0,43%
2.045.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 3,150% 20-Jun-2044	2.364.594	0,25%
3.212.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 1,500% 20-Feb-2047	2.760.982	0,29%
1.763.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 0,750% 20-Mrz-2051	1.199.468	0,12%
1.840.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 3,800% 26-Jan-2062	2.475.492	0,26%
945.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 1,500% 02-Nov-2086	660.255	0,07%
1.514.000	EUR	Österreichische Staatsanleihe 2,100% 20-Sep-2117	1.273.359	0,13%
		Total Österreich	55.157.628	5,77%
Belgien				
3.379.400	EUR	Belgische Staatsanleihe 2,250% 22-Jun-2023	3.437.493	0,36%
1.800.900	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,200% 22-Okt-2023	1.793.620	0,19%
1.566.300	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,500% 22-Okt-2024	1.553.548	0,16%
7.247.800	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,800% 22-Jun-2025	7.190.524	0,75%
2.620.400	EUR	Belgische Staatsanleihe 4,500% 28-Mrz-2026	2.938.893	0,31%
5.819.400	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,000% 22-Jun-2026	5.768.316	0,60%
3.951.600	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,800% 22-Jun-2027	3.840.578	0,40%
5.777.400	EUR	Belgische Staatsanleihe 5,500% 28-Mrz-2028	7.079.831	0,74%
4.107.800	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,800% 22-Jun-2028	3.947.627	0,41%
6.595.300	EUR	Belgische Staatsanleihe 0,900% 22-Jun-2029	6.279.212	0,66%
10.681.600	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,000% 22-Jun-2031	9.886.282	1,03%
1.940.200	EUR	Belgische Staatsanleihe 4,000% 28-Mrz-2032	2.289.889	0,24%
3.627.600	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,250% 22-Apr-2033	3.360.759	0,35%
1.819.200	EUR	Belgische Staatsanleihe 3,000% 22-Jun-2034	1.969.519	0,21%
5.323.600	EUR	Belgische Staatsanleihe 5,000% 28-Mrz-2035	6.949.490	0,73%
2.073.400	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,450% 22-Jun-2037	1.827.428	0,19%
1.651.300	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,900% 22-Jun-2038	1.541.144	0,16%
5.555.500	EUR	Belgische Staatsanleihe 4,250% 28-Mrz-2041	6.942.465	0,73%
2.181.200	EUR	Belgische Staatsanleihe 3,750% 22-Jun-2045	2.610.772	0,27%
7.390.300	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,600% 22-Jun-2047	6.015.871	0,63%
2.278.400	EUR	Belgische Staatsanleihe 1,700% 22-Jun-2050	1.864.499	0,20%
2.495.700	EUR	Belgische Staatsanleihe 2,250% 22-Jun-2057	2.277.334	0,24%
		Total Belgien	91.365.094	9,56%
Finnland				
1.226.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 2,000% 15-Apr-2024	1.255.853	0,13%
1.469.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 4,000% 04-Jul-2025	1.601.298	0,17%
978.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,875% 15-Sep-2025	971.741	0,10%
1.226.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,500% 15-Apr-2026	1.192.914	0,12%
3.983.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,500% 15-Sep-2027	3.806.160	0,40%
1.226.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 2,750% 04-Jul-2028	1.314.368	0,14%
1.246.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,500% 15-Sep-2028	1.169.911	0,12%
1.857.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,500% 15-Sep-2029	1.713.965	0,18%
4.716.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,750% 15-Apr-2031	4.314.975	0,45%
2.991.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 1,125% 15-Apr-2034	2.698.417	0,28%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Government All Stocks Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
1.629.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 2,625% 04-Jul-2042	1.712.742	0,18%
984.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 1,375% 15-Apr-2047	833.367	0,09%
996.000	EUR	Finnische Staatsanleihe 0,125% 15-Apr-2052	552.336	0,06%
		Total Finnland	23.138.047	2,42%
Frankreich				
6.035.500	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 25-Feb-2024 (Nullkupon)	5.977.559	0,63%
8.518.600	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 2,250% 25-Mai-2024	8.754.533	0,92%
47.276.500	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,750% 25-Nov-2024	48.155.189	5,04%
8.848.400	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,500% 25-Mai-2025	8.694.827	0,91%
7.243.200	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 6,000% 25-Okt-2025	8.387.229	0,88%
31.856.200	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,500% 25-Mai-2026	30.930.982	3,24%
125.537.700	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,250% 25-Nov-2026	119.671.991	12,52%
18.481.600	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,000% 25-Mai-2027	18.129.892	1,90%
9.163.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 2,750% 25-Okt-2027	9.766.063	1,02%
14.212.545	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 25-Nov-2031 (Nullkupon)	11.895.900	1,24%
7.344.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 4,750% 25-Apr-2035	9.448.267	0,99%
9.904.300	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 4,000% 25-Okt-2038	12.186.483	1,27%
3.231.620	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 1,750% 25-Jun-2039	2.996.994	0,31%
5.166.400	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,500% 25-Mai-2040	3.765.344	0,39%
15.592.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,500% 25-Jun-2044	10.536.294	1,10%
8.436.000	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 3,250% 25-Mai-2045	9.617.111	1,01%
16.124.100	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 2,000% 25-Mai-2048	14.708.337	1,54%
9.944.590	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 4,000% 25-Apr-2055	13.006.173	1,36%
4.074.100	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 4,000% 25-Apr-2060	5.396.124	0,56%
5.608.100	EUR	Französische Staatsanleihe OAT 0,500% 25-Mai-2072	2.442.888	0,26%
		Total Frankreich	354.468.180	37,09%
Deutschland				
33.908.500	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesobligation 05-Apr-2024 (Nullkupon)	33.576.225	3,51%
4.403.700	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,750% 15-Feb-2024	4.489.702	0,47%
5.815.400	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,500% 15-Mai-2024	5.908.914	0,62%
4.403.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15-Aug-2024	4.427.178	0,46%
12.874.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15-Feb-2025	12.772.379	1,34%
7.709.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15-Aug-2025	7.729.154	0,81%
9.016.700	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15-Feb-2026	8.872.469	0,93%
15.071.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2026 (Nullkupon)	14.455.050	1,51%
5.637.100	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15-Feb-2027	5.430.691	0,57%
2.133.900	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,500% 04-Jul-2027	2.690.190	0,28%
4.739.200	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15-Aug-2027	4.589.138	0,48%
3.549.300	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,625% 04-Jan-2028	4.395.941	0,46%
15.419.800	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15-Feb-2028	14.854.255	1,55%
2.754.600	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2028	3.323.436	0,35%
2.263.900	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,250% 04-Jan-2030	3.067.989	0,32%
105.844.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Feb-2032 (Nullkupon)	92.818.837	9,71%
11.119.800	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2034	15.045.406	1,57%
6.316.400	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Mai-2036 (Nullkupon)	5.044.194	0,53%
5.773.400	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,000% 04-Jan-2037	7.514.911	0,79%
2.537.100	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,250% 04-Jul-2039	3.493.298	0,37%
4.549.400	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2040	6.684.267	0,70%
4.422.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,250% 04-Jul-2042	5.596.508	0,59%
8.911.600	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 04-Jul-2044	10.275.722	1,08%
9.857.600	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2050 (Nullkupon)	6.208.955	0,65%
3.197.200	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2052 (Nullkupon)	1.948.473	0,20%
		Total Deutschland	285.213.282	29,85%
Niederlande				
3.250.100	EUR	Niederländische Staatsanleihe 1,750% 15-Jul-2023	3.292.506	0,34%
7.341.900	EUR	Niederländische Staatsanleihe 15-Jan-2024 (Nullkupon)	7.282.430	0,76%
3.883.400	EUR	Niederländische Staatsanleihe 2,000% 15-Jul-2024	3.980.179	0,42%
8.873.200	EUR	Niederländische Staatsanleihe 0,500% 15-Jul-2026	8.640.722	0,90%
3.763.500	EUR	Niederländische Staatsanleihe 0,750% 15-Jul-2027	3.663.163	0,38%
3.187.170	EUR	Niederländische Staatsanleihe 5,500% 15-Jan-2028	3.889.355	0,41%
1.869.600	EUR	Niederländische Staatsanleihe 0,750% 15-Jul-2028	1.800.979	0,19%
10.992.000	EUR	Niederländische Staatsanleihe 15-Jul-2030 (Nullkupon)	9.697.211	1,02%
6.796.100	EUR	Niederländische Staatsanleihe 2,500% 15-Jan-2033	7.262.280	0,76%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Government All Stocks Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
4.956.800	EUR	Niederländische Staatsanleihe 4,000% 15-Jan-2037	6.245.362	0,65%
3.991.000	EUR	Niederländische Staatsanleihe 0,500% 15-Jan-2040	3.109.779	0,33%
4.965.600	EUR	Niederländische Staatsanleihe 3,750% 15-Jan-2042	6.349.531	0,66%
4.764.200	EUR	Niederländische Staatsanleihe 2,750% 15-Jan-2047	5.522.782	0,58%
2.827.700	EUR	Niederländische Staatsanleihe 15-Jan-2052 (Nullkupon)	1.615.671	0,17%
		Total Niederlande	72.351.950	7,57%
Total Staatsanleihen			881.694.181	92,26%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			913.947.995	95,63%
Offene Investmentfonds				
34.719.207	EUR	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Seabury Euro Liquidity 1 Fund*	34.079.506	3,57%
		Total Luxemburg	34.079.506	3,57%
Total offene Investmentfonds			34.079.506	3,57%
Total Anlagen			948.027.501	99,20%
Barmittel und Barmitteläquivalente			4.469.934	0,47%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			3.133.757	0,33%
Gesamtvermögen			955.631.192	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	95,38%
Sonstige Vermögenswerte	4,62%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
Euro Oat Future	08-Sep-2022	EUR	(127)	(17.567.910)	411.010
				Total	411.010
Euro Bobl Future	08-Sep-2022	EUR	44	5.450.280	(46.620)
Euro Buxl 30 Year Bond Future	08-Sep-2022	EUR	48	7.799.040	(352.929)
Euro BTP Future	08-Sep-2022	EUR	(197)	(24.183.720)	(804.235)
Euro Bund Future	08-Sep-2022	EUR	478	70.815.700	(1.141.913)
				Total	(2.345.697)
				Netto EUR	(1.934.687)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf. Goldman Sachs International Bank.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Market Government Bond Fund (für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)

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 erwirtschaftete im Berichtszeitraum eine Rendite von -20,82 %, verglichen mit einem Minus des JP Morgan EMBI Global Diversified Index von 20,31 %*.

*Alle hierin enthaltenen Daten, die von einer Drittpartei bezogen werden („Daten von Dritten“), sind Eigentum des Drittanbieters (der „Eigentümer“) und werden von abrdn** unter Lizenz genutzt. Daten von Dritten dürfen weder kopiert noch verbreitet werden. Daten von Dritten werden „wie gesehen“ bereitgestellt und ihre Korrektheit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Soweit nach geltendem Recht zulässig, übernehmen der Eigentümer und abrdn** oder sonstige Drittparteien (einschließlich Dritter, die an der Bereitstellung und/oder Zusammenstellung von Daten von Dritten beteiligt sind) keinerlei Haftung für Daten von Dritten oder deren Nutzung. Weder der Eigentümer noch sonstige Dritte unterstützen, fördern oder bewerben den Teilfonds oder das Produkt, auf den/das sich die Daten von Dritten beziehen.*

***abrdn bezeichnet das jeweilige Mitglied der abrdn-Gruppe, d.h. abrdn plc zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und (direkt oder indirekt) verbundenen Unternehmen.*

Die übergewichtete Positionierung sowie das Kreditengagement und die Titelselektion in der Ukraine schmälerten die Teilfondsp performance im Berichtszeitraum. Auch das Kreditengagement und die Titelselektion in Marokko, Ägypten, Kasachstan und Pakistan belasteten die Renditen. Kurveneffekte in Katar und Angola sowie Währungspositionen im Senegal und in Rumänien beeinträchtigten die Wertentwicklung ebenfalls.

Umgekehrt trugen unser Kreditengagement in Russland sowie die Untergewichtung des Landes am meisten zur Rendite bei. Unser Nullengagement in Chile, Kurveneffekte in Panama und das Kreditengagement im Irak wirkten ebenfalls positiv.

Ausblick

Angesichts des schwierigen makroökonomischen Umfelds ist es nach wie vor schwer, die Anlageklasse auf relativ kurze Sicht konstruktiv zu beurteilen. Die Schwellenländeranleihen sind gegen schwankende Rohstoffpreise, die unterschiedliche Gestaltung der Geldpolitik durch die Zentralbanken oder den soziopolitischen Druck auf die Regierungen durch die Bürger, die ihrem Unmut über die steigenden Lebenshaltungskosten immer lauter Ausdruck verleihen, nicht immun. Die globalen Wachstumsaussichten bleiben ein zentrales Thema für die Märkte, wobei eine Rezession angesichts des Tempos der Zentralbankinterventionen immer wahrscheinlicher erscheint. Für langfristige Prognosen ist jedoch Folgendes zu berücksichtigen: Die Spreads liegen nahezu bei ihren historischen Höchstwerten, die Unternehmen zeigen sich in vielen Fällen resilient und der Internationale Währungsfonds nimmt sich jener Staaten an, die am stärksten in Bedrängnis geraten sind. Das jüngste Beispiel ist Ghana, dessen Staatsanleihen nach der Nachricht über eine mögliche Finanzierungsvereinbarung um fast 10 Bp zulegten. Da die Anleger über relativ hohe Barbestände verfügen, gehen wir davon aus, dass ein Teil dieser Barmittel selektiv investiert werden wird, wenn sich Gelegenheiten ergeben. Dennoch bleiben wir angesichts der Volatilität und der angespannten Liquiditätslage vorerst zurückhaltend.

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

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

**Die Performance wurde für den angegebenen Zeitraum anhand der Gesamtrendite 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 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.*

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Market Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2022

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		
500.000	USD	ICD Sukuk Co Ltd 5,000% 01-Feb-2027	505.083	0,48%
		Total Kaimaninseln	505.083	0,48%
		Chile		
993.000	USD	Empresa Nacional del Petroleo 3,450% 16-Sep-2031	806.812	0,76%
		Total Chile	806.812	0,76%
		Georgien		
1.642.000	USD	Georgian Railway JSC 4,000% 17-Jun-2028	1.379.280	1,31%
		Total Georgien	1.379.280	1,31%
		Indonesien		
2.345.000	USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,550% 29-Mrz-2026	2.368.692	2,24%
761.000	USD	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4,375% 05-Feb-2050	565.667	0,54%
		Total Indonesien	2.934.359	2,78%
		Kasachstan		
999.000	USD	KazMunayGas National Co JSC 5,375% 24-Apr-2030	890.359	0,84%
1.980.000	USD	KazMunayGas National Co JSC 6,375% 24-Okt-2048	1.685.475	1,60%
		Total Kasachstan	2.575.834	2,44%
		Mexiko		
622.000	USD	Petroleos Mexicanos 6,500% 13-Mrz-2027	534.139	0,51%
1.961.000	USD	Petroleos Mexicanos 6,750% 21-Sep-2047	1.176.537	1,12%
2.054.000	USD	Petroleos Mexicanos 6,350% 12-Feb-2048	1.207.393	1,14%
1.170.000	USD	Petroleos Mexicanos 6,950% 28-Jan-2060	707.850	0,67%
		Total Mexiko	3.625.919	3,44%
		Niederlande		
586.000	EUR	BOI Finance BV 7,500% 16-Feb-2027	493.642	0,47%
		Total Niederlande	493.642	0,47%
		Südafrika		
1.717.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 7,125% 11-Feb-2025	1.485.205	1,41%
		Total Südafrika	1.485.205	1,41%
		Trinidad und Tobago		
1.171.000	USD	Heritage Petroleum Co Ltd 9,000% 12-Aug-2029	1.214.327	1,15%
609.000	USD	Trinidad Generation UnLtd 5,250% 04-Nov-2027	586.284	0,56%
		Total Trinidad und Tobago	1.800.611	1,71%
		Ukraine		
1.564.000	USD	NPC Ukrenergo 6,875% 09-Nov-2026	437.920	0,41%
		Total Ukraine	437.920	0,41%
		Venezuela		
3.879.900	USD	Petroleos de Venezuela SA 5,500% 12-Apr-2037	231.824	0,22%
		Total Venezuela	231.824	0,22%
		Total Anleihen und sonstige Schuldtitel	16.276.489	15,43%
		Staatsanleihen		
		Angola		
3.259.000	USD	Angolanische Internationale Staatsanleihe 9,375% 08-Mai-2048	2.402.701	2,28%
		Total Angola	2.402.701	2,28%
		Argentinien		
337.040	USD	Argentinische Internationale Staatsanleihe 1,000% 09-Jul-2029	75.834	0,07%
5.323.937	USD	Argentinische Internationale Staatsanleihe 0,500% 09-Jul-2030 (Step-up- Kupon)	1.184.576	1,12%
2.101.400	USD	Argentinische Internationale Staatsanleihe 2,000% 09-Jan-2038 (Step-up- Kupon)	580.512	0,55%
1.720.780	USD	Argentinische Internationale Staatsanleihe 1,125% 09-Jul-2046 (Step-up- Kupon)	374.269	0,36%
		Total Argentinien	2.215.191	2,10%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Market Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Armenien				
526.000	USD	Armenische Internationale Staatsanleihe 7,150% 26-Mrz-2025	518.397	0,49%
1.915.000	USD	Armenische Internationale Staatsanleihe 3,950% 26-Sep-2029	1.436.250	1,36%
		Total Armenien	1.954.647	1,85%
Aserbaidshchan				
536.000	USD	Aserbaidshchanische Internationale Staatsanleihe 3,500% 01-Sep-2032	434.661	0,41%
		Total Aserbaidshchan	434.661	0,41%
Bahamas				
1.234.000	USD	Bahamaische Internationale Staatsanleihe 6,000% 21-Nov-2028	901.548	0,85%
		Total Bahamas	901.548	0,85%
Bahrain				
2.130.000	USD	Bahrain Internationale Staatsanleihe 7,000% 26-Jan-2026	2.198.874	2,08%
		Total Bahrain	2.198.874	2,08%
Benin				
1.447.000	EUR	Beninische Internationale Staatsanleihe 4,875% 19-Jan-2032	1.091.324	1,03%
179.000	EUR	Beninische Internationale Staatsanleihe 6,875% 19-Jan-2052	127.333	0,12%
		Total Benin	1.218.657	1,15%
Brasilien				
843.000	USD	Brasilianische Internationale Staatsanleihe 3,875% 12-Jun-2030	707.036	0,67%
980.000	USD	Brasilianische Internationale Staatsanleihe 5,000% 27-Jan-2045	704.375	0,67%
		Total Brasilien	1.411.411	1,34%
Kamerun				
1.150.000	EUR	Kamerun Internationale Staatsanleihe 5,950% 07-Jul-2032	894.337	0,85%
		Total Kamerun	894.337	0,85%
Chile				
534.000	USD	Chilenische Internationale Staatsanleihe 2,750% 31-Jan-2027	496.324	0,47%
501.000	USD	Chilenische Internationale Staatsanleihe 3,240% 06-Feb-2028	468.142	0,45%
1.592.000	USD	Chilenische Internationale Staatsanleihe 2,550% 27-Jul-2033	1.279.856	1,21%
		Total Chile	2.244.322	2,13%
Kolumbien				
1.239.000	USD	Kolumbianische Internationale Staatsanleihe 3,000% 30-Jan-2030	932.085	0,88%
745.000	USD	Kolumbianische Internationale Staatsanleihe 7,375% 18-Sep-2037	680.704	0,65%
900.000	USD	Kolumbianische Internationale Staatsanleihe 5,200% 15-Mai-2049	597.998	0,57%
		Total Kolumbien	2.210.787	2,10%
Dominikanische Republik				
720.000	USD	Dominikanische Republik Internationale Anleihe 5,500% 22-Feb-2029	628.134	0,60%
366.000	USD	Dominikanische Internationale Staatsanleihe 4,875% 23-Sep-2032	284.108	0,27%
925.000	USD	Dominikanische Republik Internationale Anleihe 6,000% 22-Feb-2033	771.161	0,73%
1.840.000	USD	Dominikanische Internationale Staatsanleihe 7,450% 30-Apr-2044	1.587.000	1,50%
1.850.000	USD	Dominikanische Internationale Staatsanleihe 5,875% 30-Jan-2060	1.290.375	1,22%
		Total Dominikanische Republik	4.560.778	4,32%
Ecuador				
2.477.951	USD	Ecuadorianische Internationale Staatsanleihe 5,000% 31-Jul-2030 (Step-up-Kupon)	1.638.545	1,55%
1.840.900	USD	Ecuadorianische Internationale Staatsanleihe 1,000% 31-Jul-2035 (Step-up-Kupon)	902.041	0,86%
		Total Ecuador	2.540.586	2,41%
Ägypten				
1.368.000	USD	Ägyptische Internationale Staatsanleihe 5,800% 30-Sep-2027	988.639	0,94%
260.000	EUR	Ägyptische Internationale Staatsanleihe 5,625% 16-Apr-2030	173.097	0,16%
1.690.000	USD	Ägyptische Internationale Staatsanleihe 8,500% 31-Jan-2047	1.041.530	0,99%
530.000	USD	Ägyptische Internationale Staatsanleihe 8,700% 01-Mrz-2049	327.559	0,31%
1.495.000	USD	Ägyptische Internationale Staatsanleihe 8,875% 29-Mai-2050	938.905	0,89%
		Total Ägypten	3.469.730	3,29%
El Salvador				
841.000	USD	Salvadorianische Internationale Staatsanleihe 5,875% 30-Jan-2025	319.580	0,30%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Market Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
El Salvador (Fortsetzung)				
181.000	USD	Salvadorianische Internationale Staatsanleihe 8,625% 28-Feb-2029	61.793	0,06%
383.000	USD	Salvadorianische Internationale Staatsanleihe 8,250% 10-Apr-2032	132.135	0,13%
		Total El Salvador	513.508	0,49%
Gabun				
1.323.000	USD	Gabunische Internationale Staatsanleihe 6,950% 16-Jun-2025	1.178.495	1,12%
		Total Gabun	1.178.495	1,12%
Georgien				
619.000	USD	Georgische Internationale Staatsanleihe 2,750% 22-Apr-2026	516.920	0,49%
		Total Georgien	516.920	0,49%
Ghana				
431.000	USD	Ghanaische Internationale Staatsanleihe 6,375% 11-Feb-2027	248.903	0,24%
597.000	USD	Ghanaische Internationale Staatsanleihe 7,750% 07-Apr-2029	301.485	0,28%
1.400.000	USD	Ghanaische Internationale Staatsanleihe 8,125% 26-Mrz-2032	682.500	0,65%
546.000	USD	Ghanaische Internationale Staatsanleihe 8,627% 16-Jun-2049	262.080	0,25%
		Total Ghana	1.494.968	1,42%
Guatemala				
977.000	USD	Guatemaltekische Staatsanleihe 4,375% 05-Jun-2027	919.601	0,87%
589.000	USD	Guatemaltekische Staatsanleihe 6,125% 01-Jun-2050	502.123	0,48%
		Total Guatemala	1.421.724	1,35%
Ungarn				
545.000	EUR	Ungarische Internationale Staatsanleihe 4,250% 16-Jun-2031	539.078	0,51%
68.000	USD	Ungarische Internationale Staatsanleihe 7,625% 29-Mrz-2041	79.233	0,08%
		Total Ungarn	618.311	0,59%
Indien				
970.000	USD	Export-Import Bank of India 3,250% 15-Jan-2030	842.863	0,80%
1.726.000	USD	Export-Import Bank of India 2,250% 13-Jan-2031	1.350.897	1,28%
		Total Indien	2.193.760	2,08%
Indonesien				
1.720.000	USD	Indonesische Internationale Staatsanleihe 5,250% 17-Jan-2042	1.687.726	1,60%
		Total Indonesien	1.687.726	1,60%
Irak				
2.368.000	USD	Irakische Internationale Staatsanleihe 6,752% 09-Mrz-2023	2.332.480	2,21%
705.750	USD	Irakische Internationale Staatsanleihe 5,800% 15-Jan-2028	641.350	0,61%
		Total Irak	2.973.830	2,82%
Elfenbeinküste				
485.000	EUR	Elfenbeinküste Internationale Staatsanleihe 6,875% 17-Okt-2040	363.314	0,34%
1.153.000	EUR	Elfenbeinküste Internationale Staatsanleihe 6,625% 22-Mrz-2048	808.036	0,77%
		Total Elfenbeinküste	1.171.350	1,11%
Jordanien				
1.005.000	USD	Jordanische Internationale Staatsanleihe 4,950% 07-Jul-2025	917.972	0,87%
		Total Jordanien	917.972	0,87%
Kenia				
1.324.000	USD	Kenianische Internationale Staatsanleihe 7,000% 22-Mai-2027	1.014.224	0,96%
		Total Kenia	1.014.224	0,96%
Mexiko				
2.273.000	USD	Mexikanische Internationale Staatsanleihe 3,750% 11-Jan-2028	2.161.422	2,05%
492.000	EUR	Mexikanische Internationale Staatsanleihe 2,375% 11-Feb-2030	433.722	0,41%
650.000	USD	Mexikanische Internationale Staatsanleihe 4,750% 08-Mrz-2044	530.784	0,50%
		Total Mexiko	3.125.928	2,96%
Mongolei				
226.000	USD	Mongolische Internationale Staatsanleihe 5,625% 01-Mai-2023	223.175	0,21%
1.950.000	USD	Mongolische Internationale Staatsanleihe 8,750% 09-Mrz-2024	1.975.350	1,87%
400.000	USD	Mongolische Internationale Staatsanleihe 3,500% 07-Jul-2027	324.951	0,31%
		Total Mongolei	2.523.476	2,39%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Market Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
		Marokko		
2.312.000	USD	Marokkanische Internationale Staatsanleihe 3,000% 15-Dez-2032	1.634.939	1,55%
1.200.000	USD	Marokkanische Internationale Staatsanleihe 5,500% 11-Dez-2042	894.101	0,85%
		Total Marokko	2.529.040	2,40%
		Mosambik		
1.041.000	USD	Mosambikanische Internationale Staatsanleihe 5,000% 15-Sep-2031 (Step-up-Kupon)	770.340	0,73%
		Total Mosambik	770.340	0,73%
		Nigeria		
2.680.000	USD	Nigerianische Internationale Staatsanleihe 7,143% 23-Feb-2030	1.924.575	1,83%
1.894.000	USD	Nigerianische Internationale Staatsanleihe 8,747% 21-Jan-2031	1.438.531	1,36%
		Total Nigeria	3.363.106	3,19%
		Oman		
1.993.000	USD	Omanische Internationale Staatsanleihe 6,750% 28-Okt-2027	2.049.531	1,94%
761.000	USD	Omanische Internationale Staatsanleihe 6,000% 01-Aug-2029	739.445	0,70%
750.000	USD	Omanische Internationale Staatsanleihe 6,250% 25-Jan-2031	737.663	0,70%
		Total Oman	3.526.639	3,34%
		Pakistan		
2.742.000	USD	Pakistanische Internationale Staatsanleihe 6,875% 05-Dez-2027	1.905.772	1,81%
745.000	USD	Pakistanische Internationale Staatsanleihe 7,375% 08-Apr-2031	478.965	0,45%
607.000	USD	Pakistanische Internationale Staatsanleihe 8,875% 08-Apr-2051	371.306	0,35%
		Total Pakistan	2.756.043	2,61%
		Panama		
1.053.000	USD	Panamaische Internationale Staatsanleihe 6,700% 26-Jan-2036	1.131.975	1,07%
		Total Panama	1.131.975	1,07%
		Peru		
3.273.000	USD	Peruanische Internationale Staatsanleihe 2,783% 23-Jan-2031	2.747.891	2,60%
		Total Peru	2.747.891	2,60%
		Philippinen		
200.000	USD	Philippinische Internationale Staatsanleihe 3,556% 29-Sep-2032	185.406	0,18%
		Total Philippinen	185.406	0,18%
		Katar		
628.000	USD	Katarische Internationale Staatsanleihe 5,103% 23-Apr-2048	666.531	0,63%
2.435.000	USD	Katarische Internationale Staatsanleihe 4,817% 14-Mrz-2049	2.477.923	2,35%
		Total Katar	3.144.454	2,98%
		Rumänien		
560.000	EUR	Rumänische Internationale Staatsanleihe 3,624% 26-Mai-2030	477.812	0,45%
720.000	EUR	Rumänische Internationale Staatsanleihe 2,625% 02-Dez-2040	437.444	0,41%
864.000	EUR	Rumänische Internationale Staatsanleihe 3,375% 28-Jan-2050	534.572	0,51%
		Total Rumänien	1.449.828	1,37%
		Ruanda		
920.000	USD	Ruandische Internationale Staatsanleihe 5,500% 09-Aug-2031	728.318	0,69%
		Total Ruanda	728.318	0,69%
		Saudi-Arabien		
210.000	USD	Saudi-Arabische Internationale Staatsanleihe 5,250% 16-Jan-2050	215.891	0,20%
1.342.000	USD	Saudi-Arabische Internationale Staatsanleihe 3,750% 21-Jan-2055	1.114.954	1,06%
		Total Saudi-Arabien	1.330.845	1,26%
		Senegal		
2.227.000	EUR	Senegalesische Internationale Staatsanleihe 4,750% 13-Mrz-2028	1.919.662	1,82%
		Total Senegal	1.919.662	1,82%
		Serbien		
382.000	EUR	Serbische Internationale Anleihe 3,125% 15-Mai-2027	348.305	0,33%
354.000	EUR	Serbische Internationale Anleihe 1,500% 26-Jun-2029	267.223	0,25%
1.375.000	EUR	Serbische Internationale Anleihe 1,650% 03-Mrz-2033	900.951	0,86%
		Total Serbien	1.516.479	1,44%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Market Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
		Südafrika		
826.000	USD	Südafrikanische Internationale Staatsanleihe 5,875% 20-Apr-2032	718.529	0,68%
		Total Südafrika	718.529	0,68%
		Tunesien		
398.000	EUR	Tunesische Republik 6,750% 31-Okt-2023	287.201	0,27%
1.321.000	EUR	Tunesische Republik 5,625% 17-Feb-2024	812.826	0,77%
1.339.000	USD	Tunesische Republik 5,750% 30-Jan-2025	761.556	0,72%
560.000	EUR	Tunesische Republik 6,375% 15-Jul-2026	319.451	0,31%
		Total Tunesien	2.181.034	2,07%
		Ukraine		
967.000	USD	Ukrainische Internationale Staatsanleihe 7,750% 01-Sep-2023	323.945	0,31%
		Total Ukraine	323.945	0,31%
		Uruguay		
593.000	USD	Uruguayische Internationale Staatsanleihe 4,375% 27-Okt-2027	598.930	0,57%
		Total Uruguay	598.930	0,57%
		Usbekistan		
1.038.000	USD	Usbekische Internationale Staatsanleihe 4,750% 20-Feb-2024	993.091	0,94%
200.000	USD	Usbekische Internationale Staatsanleihe 5,375% 20-Feb-2029	177.245	0,17%
1.270.000	USD	Usbekische Internationale Staatsanleihe 3,700% 25-Nov-2030	930.530	0,88%
		Total Usbekistan	2.100.866	1,99%
		Venezuela		
1.230.000	USD	Venezolanische Internationale Staatsanleihe 7,000% 01-Dez-2018	98.400	0,09%
828.000	USD	Venezolanische Internationale Staatsanleihe 7,650% 21-Apr-2025	72.450	0,07%
3.073.700	USD	Venezolanische Internationale Staatsanleihe 11,750% 21-Okt-2026	300.838	0,29%
		Total Venezuela	471.688	0,45%
		Sambia		
455.000	USD	Sambische Internationale Staatsanleihe 8,500% 14-Apr-2024	284.375	0,27%
2.091.000	USD	Sambische Internationale Staatsanleihe 8,970% 30-Jul-2027	1.272.896	1,21%
		Total Sambia	1.557.271	1,48%
Total Staatsanleihen			85.062.711	80,64%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			101.339.200	96,07%
Offene Investmentfonds				
		Luxemburg		
2,814	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	2.814.479	2,67%
		Total Luxemburg	2.814.479	2,67%
Total offene Investmentfonds			2.814.479	2,67%
Total Anlagen			104.153.679	98,74%
Barmittel und Barmitteläquivalente			72.005	0,07%
Sonstiges Nettovermögen			1.261.034	1,19%
Gesamtvermögen			105.486.718	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	95,01%
Sonstige Vermögenswerte	4,99%
Gesamtvermögen	100,00%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Emerging Market Government Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	1.499.549	GBP	(1.235.877)	27-Jul-2022	2.296
USD	4.949	EUR	(4.680)	27-Jul-2022	73
USD	12	EUR	(11)	27-Jul-2022	–
				Total	2.369
EUR	4.691	USD	(4.931)	27-Jul-2022	(44)
GBP	87.004.429	USD	(106.359.569)	27-Jul-2022	(954.538)
				Total	(954.582)
Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen					(952.213)

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	15.163.795	EUR	(14.228.340)	04-Aug-2022	327.943
USD	568.744	EUR	(534.977)	04-Aug-2022	10.924
USD	301.198	EUR	(280.514)	04-Aug-2022	8.706
USD	234.343	EUR	(217.844)	04-Aug-2022	7.197
USD	213.436	EUR	(200.071)	04-Aug-2022	4.823
USD	70.725	EUR	(65.603)	04-Aug-2022	2.322
USD	69.933	EUR	(65.257)	04-Aug-2022	1.890
				Total	363.805
EUR	545.336	USD	(568.723)	04-Aug-2022	(102)
EUR	374.163	USD	(391.509)	04-Aug-2022	(1.370)
EUR	247.070	USD	(259.985)	04-Aug-2022	(2.366)
EUR	310.973	USD	(326.701)	04-Aug-2022	(2.451)
EUR	178.620	USD	(189.676)	04-Aug-2022	(3.429)
EUR	266.498	USD	(281.407)	04-Aug-2022	(3.531)
EUR	271.845	USD	(287.053)	04-Aug-2022	(3.601)
EUR	198.359	USD	(210.636)	04-Aug-2022	(3.808)
EUR	332.017	USD	(352.881)	04-Aug-2022	(6.688)
EUR	372.567	USD	(395.402)	04-Aug-2022	(6.927)
EUR	398.681	USD	(423.715)	04-Aug-2022	(8.012)
EUR	820.994	USD	(865.981)	04-Aug-2022	(9.933)
				Total	(52.218)
Netto USD für andere Zwecke					311.587
Netto USD					(640.626)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, BNP Paribas, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Bank, HSBC Bank plc, JP Morgan Securities plc, Royal Bank of Canada, State Street Bank and Trust Company und UBS AG.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund *(für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)*

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 ließ im Berichtszeitraum 5,26 % nach und lag damit knapp über dem JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index, der -4,68 % rentierte*.

*Alle hierin enthaltenen Daten, die von einer Drittpartei bezogen werden („Daten von Dritten“), sind Eigentum des Drittanbieters (der „Eigentümer“) und werden von abrdn** unter Lizenz genutzt. Daten von Dritten dürfen weder kopiert noch verbreitet werden. Daten von Dritten werden „wie gesehen“ bereitgestellt und ihre Korrektheit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Soweit nach geltendem Recht zulässig, übernehmen der Eigentümer und abrdn** oder sonstige Drittparteien (einschließlich Dritter, die an der Bereitstellung und/oder Zusammenstellung von Daten von Dritten beteiligt sind) keinerlei Haftung für Daten von Dritten oder deren Nutzung. Weder der Eigentümer noch sonstige Dritte unterstützen, fördern oder bewerben den Teilfonds oder das Produkt, auf den/das sich die Daten von Dritten beziehen.*

***abrdn bezeichnet das jeweilige Mitglied der abrdn-Gruppe, d.h. abrdn plc zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und (direkt oder indirekt) verbundenen Unternehmen.*

Die Titelselektion und die Währungspositionen in Russland beeinträchtigten die Wertentwicklung am stärksten. Auch eine Position in Titeln, die nicht in der Benchmark enthalten sind, unser Engagement in chinesischen und ukrainischen Unternehmensanleihen, Kurveneffekte in Brasilien, die Devisenpositionierung in Chile und das Nullengagement in der Türkei wirkten negativ.

Die größten positiven Beiträge stammten jedoch vom Engagement des Teilfonds in thailändischen Unternehmensanleihen, von der Titelselektion in Thailand und von Kurveneffekten in Thailand und Polen. Auch die Kurveneffekte in Rumänien und Ungarn, das Engagement in tschechischen Unternehmensanleihen und die Währungspositionen in Uruguay und Brasilien waren der Performance zuträglich.

Ausblick

Angesichts des schwierigen makroökonomischen Umfelds ist es nach wie vor schwer, die Anlageklasse auf relativ kurze Sicht konstruktiv zu beurteilen. Die Schwellenländeranleihen sind gegen schwankende Rohstoffpreise, die unterschiedliche Gestaltung der Geldpolitik durch die Zentralbanken oder den soziopolitischen Druck auf die Regierungen durch die Bürger, die ihrem Unmut über die steigenden Lebenshaltungskosten immer lauter Ausdruck verleihen, nicht immun. Die globalen Wachstumsaussichten bleiben ein zentrales Thema für die Märkte, wobei eine Rezession angesichts des Tempos der Zentralbankinterventionen immer wahrscheinlicher erscheint. Für langfristige Prognosen ist jedoch Folgendes zu berücksichtigen: Die Spreads liegen nahezu bei ihren historischen Höchstwerten, die Unternehmen erweisen sich in vielen Fällen als resilient und der Internationale Währungsfonds nimmt sich jener Staaten an, die am stärksten in Bedrängnis geraten sind. Das jüngste Beispiel ist Ghana, dessen Staatsanleihen nach der Nachricht über eine mögliche Finanzierungsvereinbarung um fast 10 Bp zulegten. Da die Anleger über relativ hohe Barmittelbestände verfügen, gehen wir davon aus, dass ein Teil dieser Barmittel selektiv investiert werden wird, wenn sich Gelegenheiten ergeben. Dennoch bleiben wir angesichts der Volatilität und der angespannten Liquiditätsslage vorerst zurückhaltend.

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

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

**Die Performance wurde für den angegebenen Zeitraum anhand der Gesamtrendite der institutionellen Anteilsklasse (A Thesaurierend) und vor 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.*

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2022

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 fuer Wiederaufbau 2,000% 03-Nov-2023	15.901.973	1,72%
		Total Deutschland	15.901.973	1,72%
		Kasachstan		
3.376.500.000	KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 10,950% 06-Mai-2026	5.676.880	0,61%
		Total Kasachstan	5.676.880	0,61%
		Mexiko		
266.143.600	MXN	Petroleos Mexicanos 7,190% 12-Sep-2024	12.076.439	1,31%
		Total Mexiko	12.076.439	1,31%
		Total Anleihen und sonstige Schuldtitel	33.655.292	3,64%
Staatsanleihen				
		Brasilien		
277.363.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2023	52.450.012	5,67%
66.618.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2025	12.059.344	1,31%
347.788.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2031	57.220.368	6,19%
		Total Brasilien	121.729.724	13,17%
		Chile		
4.280.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5,800% 01-Jun-2024	4.519.811	0,49%
23.740.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,700% 01-Sep-2030	22.932.654	2,48%
6.060.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2,800% 01-Okt-2033	4.689.343	0,51%
4.925.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5,000% 01-Mrz-2035	4.669.263	0,50%
		Total Chile	36.811.071	3,98%
		China		
10.300.000	CNY	Chinesische Staatsanleihe 3,030% 11-Mrz-2026	1.563.354	0,17%
307.560.000	CNY	Chinesische Staatsanleihe 3,020% 27-Mai-2031	46.431.414	5,02%
		Total China	47.994.768	5,19%
		Kolumbien		
32.162.000.000	COP	Kolumbianische TES 7,500% 26-Aug-2026	6.938.459	0,75%
79.332.600.000	COP	Kolumbianische TES 7,750% 18-Sep-2030	15.647.131	1,69%
13.026.100.000	COP	Kolumbianische TES 7,000% 30-Jun-2032	2.347.070	0,26%
71.137.200.000	COP	Kolumbianische TES CSM 7,000% 26-Mrz-2031	13.135.304	1,42%
76.075.200.000	COP	Kolumbianische TES OLKZ 7,000% 26-Mrz-2031	14.084.347	1,52%
		Total Kolumbien	52.152.311	5,64%
		Tschechische Republik		
232.110.000	CZK	Tschechische Staatsanleihe 1,000% 26-Jun-2026	8.178.730	0,89%
		Total Tschechische Republik	8.178.730	0,89%
		Indien		
599.640.000	INR	Indische Staatsanleihe 7,680% 15-Dez-2023	7.718.660	0,83%
313.340.000	INR	Indische Staatsanleihe 7,720% 25-Mai-2025	4.043.698	0,44%
265.960.000	INR	Indische Staatsanleihe 6,970% 06-Sep-2026	3.336.780	0,36%
		Total Indien	15.099.138	1,63%
		Indonesien		
349.199.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 8,375% 15-Sep-2026	25.376.260	2,75%
213.178.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 7,000% 15-Mai-2027	14.698.156	1,59%
109.968.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 6,125% 15-Mai-2028	7.209.280	0,78%
280.402.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 7,000% 15-Sep-2030	18.683.741	2,02%
294.906.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 6,500% 15-Feb-2031	18.922.681	2,05%
110.862.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 7,500% 15-Aug-2032	7.513.463	0,81%
83.302.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 8,375% 15-Mrz-2034	5.948.984	0,64%
		Total Indonesien	98.352.565	10,64%
		Malaysia		
88.861.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,480% 15-Mrz-2023	20.228.813	2,19%
22.013.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 4,059% 30-Sep-2024	5.070.721	0,55%
85.585.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,906% 15-Jul-2026	19.388.091	2,10%
41.253.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,900% 30-Nov-2026	9.340.239	1,01%
54.062.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,899% 16-Nov-2027	12.141.690	1,31%
37.631.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,733% 15-Jun-2028	8.327.509	0,90%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Malaysia (Fortsetzung)				
30.044.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,757% 22-Mai-2040	5.922.753	0,64%
26.669.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 4,935% 30-Sep-2043	6.075.951	0,66%
		Total Malaysia	86.495.767	9,36%
Mexiko				
187.561.000	MXN	Mexikanische Bonos 10,000% 05-Dez-2024	9.458.549	1,02%
841.686.900	MXN	Mexikanische Bonos 5,750% 05-Mrz-2026	37.853.951	4,10%
269.400.800	MXN	Mexikanische Bonos 7,500% 03-Jun-2027	12.532.578	1,36%
358.010.800	MXN	Mexikanische Bonos 8,500% 31-Mai-2029	17.254.464	1,87%
192.602.900	MXN	Mexikanische Bonos 7,750% 29-Mai-2031	8.784.111	0,95%
224.214.300	MXN	Mexikanische Bonos 7,750% 13-Nov-2042	9.648.270	1,04%
		Total Mexiko	95.531.923	10,34%
Peru				
15.751.000	PEN	Peruanische Staatsanleihe 5,400% 12-Aug-2034	3.366.202	0,36%
43.242.000	PEN	Peruanische Internationale Staatsanleihe 6,900% 12-Aug-2037	10.318.694	1,12%
		Total Peru	13.684.896	1,48%
Polen				
81.430.000	PLN	Polnische Staatsanleihe 0,250% 25-Okt-2026	13.432.638	1,45%
		Total Polen	13.432.638	1,45%
Südafrika				
259.394.700	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 10,500% 21-Dez-2026	16.882.825	1,83%
199.827.500	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,000% 31-Jan-2030	10.695.726	1,16%
499.673.400	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,250% 31-Mrz-2032	25.779.618	2,79%
130.115.300	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,500% 31-Jan-2037	6.331.230	0,68%
643.900.400	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 9,000% 31-Jan-2040	31.958.774	3,46%
479.697.900	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 6,500% 28-Feb-2041	18.246.689	1,97%
		Total Südafrika	109.894.862	11,89%
Thailand				
385.376.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 2,000% 17-Dez-2022	10.966.580	1,19%
1.348.255.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 1,250% 12-Mrz-2028	43.109.999	4,66%
83.801.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 3,775% 25-Jun-2032	2.545.591	0,27%
165.417.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 3,300% 17-Jun-2038	4.494.246	0,49%
		Total Thailand	61.116.416	6,61%
Ukraine				
367.985.000	UAH	Ukrainische Staatsanleihe 9,790% 26-Mai-2027	4.250.232	0,46%
		Total Ukraine	4.250.232	0,46%
Uruguay				
242.456.000	UYU	Uruguayische Internationale Staatsanleihe 8,500% 15-Mrz-2028	5.625.800	0,61%
198.972.600	UYU	Uruguayische Internationale Staatsanleihe 4,375% 15-Dez-2028	12.910.223	1,39%
142.671.930	UYU	Uruguayische Internationale Staatsanleihe 8,250% 21-Mai-2031	3.116.810	0,34%
		Total Uruguay	21.652.833	2,34%
		Total Staatsanleihen	786.377.874	85,07%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			820.033.166	88,71%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
112	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	114.879	0,01%
37,206	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	37.206.055	4,03%
1624920	CNH	Aberdeen Standard SICAV I - China Onshore Bond Fund*	27.721.016	3,00%
		Total Luxemburg	65.041.950	7,04%
		Total offene Investmentfonds	65.041.950	7,04%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Sonstige Wertpapiere				
Staatsanleihen				
Russland				
731.164.000	RUB	Anleihe der russischen Föderation - OFZ 7,150% 12-Nov-2025 ¹	-	-%
2.088.173.000	RUB	Anleihe der russischen Föderation - OFZ 7,750% 16-Sep-2026 ¹	-	-%
592.850.000	RUB	Anleihe der russischen Föderation - OFZ 7,950% 07-Okt-2026 ¹	-	-%
974.248.000	RUB	Anleihe der russischen Föderation - OFZ 7,050% 19-Jan-2028 ¹	-	-%
1.945.629.000	RUB	Anleihe der russischen Föderation - OFZ 7,650% 10-Apr-2030 ¹	-	-%
Total Russland			-	-%
Total Staatsanleihen			-	-%
Total sonstige Wertpapiere			-	-%
Total Anlagen			885.075.116	95,75%
Barmittel und Barmitteläquivalente			19.613.075	2,12%
Sonstiges Nettovermögen			19.662.753	2,13%
Gesamtvermögen			924.350.944	100,00%

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

¹ Der Fair-Value wurde angepasst, um dem gegenwärtigen Russland-Ukraine-Konflikt Rechnung zu tragen.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

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

Geldmarktinstrumente	87,35%
Sonstige Vermögenswerte	12,65%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	170.147	GBP	(140.000)	01-Jul-2022	621
USD	1.942	GBP	(1.598)	01-Jul-2022	7
USD	4.505	GBP	(3.715)	04-Jul-2022	6
USD	5.293	GBP	(4.313)	11-Jul-2022	70
USD	5.207	GBP	(4.243)	11-Jul-2022	69
USD	4.459	EUR	(4.221)	11-Jul-2022	66
USD	4.448	EUR	(4.210)	11-Jul-2022	66
USD	4.351	EUR	(4.118)	11-Jul-2022	64
GBP	4.335	USD	(5.236)	11-Jul-2022	14
GBP	4.265	USD	(5.152)	11-Jul-2022	14
USD	81	EUR	(77)	11-Jul-2022	1
USD	82	EUR	(78)	11-Jul-2022	1
USD	82	EUR	(78)	11-Jul-2022	1
USD	83	EUR	(78)	11-Jul-2022	1
USD	82	EUR	(78)	11-Jul-2022	-
USD	27	GBP	(22)	11-Jul-2022	-
USD	24	EUR	(23)	11-Jul-2022	-
USD	25	EUR	(24)	11-Jul-2022	-
USD	24	EUR	(23)	11-Jul-2022	-
USD	80	EUR	(77)	11-Jul-2022	-
USD	27	GBP	(22)	11-Jul-2022	-
Total					1.001
GBP	1.650	USD	(2.005)	01-Jul-2022	(7)
GBP	500.000	USD	(606.318)	01-Jul-2022	(868)
GBP	24.320	USD	(29.493)	04-Jul-2022	(41)
GBP	100.000	USD	(121.268)	04-Jul-2022	(170)
EUR	4.295	USD	(4.584)	11-Jul-2022	(113)
EUR	4.389	USD	(4.684)	11-Jul-2022	(115)
EUR	4.401	USD	(4.697)	11-Jul-2022	(116)
Total					(1.430)
Netto USD zur Absicherung von Anteilklassen					(429)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	38.486.892	BRL	(193.666.000)	15-Sep-2022	1.942.470
USD	21.371.625	COP	(82.580.706.000)	15-Sep-2022	1.576.539
USD	8.026.981	ZAR	(124.857.703)	15-Sep-2022	426.706
USD	3.281.706	CLP	(2.768.513.000)	15-Sep-2022	339.438
USD	3.640.314	COP	(14.113.735.000)	15-Sep-2022	257.168
USD	3.877.812	BRL	(19.439.000)	15-Sep-2022	209.708
USD	4.543.678	HUF	(1.680.000.000)	15-Sep-2022	193.441
USD	11.580.688	PEN	(43.711.000)	15-Sep-2022	129.921
USD	5.895.815	INR	(463.042.000)	15-Sep-2022	75.452
USD	3.872.142	MXN	(78.800.000)	15-Sep-2022	33.274
USD	9.675.276	HUF	(3.730.032.000)	15-Sep-2022	16.631
				Total	5.200.748
MYR	2.056.000	USD	(466.837)	15-Sep-2022	(776)
USD	3.588.890	MXN	(73.700.000)	15-Sep-2022	(1.523)
MXN	23.150.346	USD	(1.159.917)	15-Sep-2022	(32.111)
THB	87.037.000	USD	(2.527.779)	15-Sep-2022	(56.810)
IDR	51.394.395.000	USD	(3.536.137)	15-Sep-2022	(109.752)
PLN	45.615.000	USD	(10.170.762)	15-Sep-2022	(159.054)
THB	368.156.000	USD	(10.703.890)	15-Sep-2022	(251.986)
PLN	27.972.585	USD	(6.435.675)	15-Sep-2022	(296.173)
RON	62.798.000	USD	(13.368.003)	15-Sep-2022	(322.283)
CZK	871.768.373	USD	(37.136.436)	15-Sep-2022	(867.909)
HUF	15.959.252.000	USD	(43.113.856)	15-Sep-2022	(1.788.540)
				Total	(3.886.917)
				Netto USD für andere Zwecke	1.313.831
				Netto USD	1.313.402

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Crédit Agricole, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Bank, JP Morgan Securities plc, Royal Bank of Canada, Salomon Brothers International Ltd, Société Générale und UBS AG.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global High Yield Bond Fund (für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)

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 rentierte im Berichtszeitraum -14,46 %, während der Bloomberg Barclays Global HY Corp Index with 2% Issuer Cap (hedged to US-Dollar) ein Minus von 14,23 % verzeichnete.*

BLOOMBERG® ist eine Handels- und Dienstleistungsmarke der Bloomberg Finance L.P. und deren Tochtergesellschaften (gemeinsam als „Bloomberg“ bezeichnet). BARCLAYS® ist eine Handels- und Dienstleistungsmarke der Barclays Bank Plc (gemeinsam mit ihren Tochtergesellschaften als „Barclays“ bezeichnet) und wird unter Lizenz verwendet. Bloomberg bzw. die Lizenzgeber von Bloomberg, einschließlich Barclays, halten alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays Indizes. Bloomberg und Barclays sind nicht mit abrdn verbunden und der Teilfonds wird von ihnen weder genehmigt noch unterstützt, geprüft oder empfohlen. Weder Bloomberg noch Barclays garantieren die Aktualität, Korrektheit oder Vollständigkeit von Daten oder Informationen im Zusammenhang mit dem Bloomberg Barclays Global HY Corp Index with 2% Issuer Cap (hedged to US-Dollar) und übernehmen keinerlei Haftung gegenüber abrdn, den Anlegern im Teilfonds oder sonstigen Drittparteien in Bezug auf die Verwendung oder die Korrektheit des Bloomberg Barclays Global HY Corp Index with 2% Issuer Cap (hedged to US-Dollar) oder sonstige darin enthaltene Daten.

Aus der Bonitätsperspektive war unser untergewichtetes Engagement im qualitativ besseren BB-Marktsegment der Wertentwicklung abträglich. Dies wurde jedoch durch die Übergewichtung der am niedrigsten bewerteten CCC-Titel teilweise wieder ausgeglichen.

Die russische Invasion in der Ukraine beeinträchtigte einige der ukrainischen Positionen des Teilfonds, darunter die Übergewichtung des Agrar-Dienstleisters MHP und des Eisenmetallherstellers Metinvest. Das Engagement des Teilfonds in chinesischen Immobilien beeinträchtigte die Performance im Berichtszeitraum ebenfalls. Unsere nicht im Referenzindex enthaltenen Positionen in Zhenro Properties und Kaisa wie auch unsere Übergewichtung in Sunac und Shimao Group belasteten die Renditen. Zu den weiteren Performancebremsen gehörten unsere übergewichteten Positionen in der US-Handelsplattform für Kryptowährungen Coinbase, dem US-Hersteller von Außenbauprodukten Cornerstone Building Brands und dem Anbieter von Verbrauchermedien Shutterstock.

Unsere übergewichteten Positionen im Reifenhersteller Goodyear Tire und im Themenparkbetreiber Six Flags erwiesen sich im Berichtszeitraum hingegen als vorteilhaft für die Wertentwicklung. Das übergewichtete Engagement des Teilfonds in First Quantum (Produzent harter Rohstoffe), Teva Pharmaceutical (Generikahersteller), EnQuest (Ölproduzent) und Ford Motor Company (Automobilhersteller) trug ebenfalls zur Rendite bei. Schließlich leistete unser Nullengagement in russischen Titeln wie VEON und der Credit Bank of Moscow einen positiven Beitrag.

Ausblick

Die Spreads für Hochzinsanleihen weiteten sich im Quartal dramatisch aus und liegen nun deutlich über den historischen Durchschnittswerten. Trotz dieser Entwicklung lassen die Spreads noch immer nicht eindeutig auf eine bevorstehende Rezession schließen, was auf einen weiteren Abwärtstrend hindeutet, falls die Zentralbanken diese Richtung einschlagen. Derzeit sind die Fundamentaldaten der Märkte nach wie vor stark, denn die Zinsdeckungsquoten sind historisch hoch, der Verschuldungsgrad sinkt und in den kommenden Jahren werden nur wenige Anleihen fällig. Obwohl die Aufgabe der Zentralbank, die Inflation zu bekämpfen, ohne eine Rezession auszulösen, gewaltig ist, gehen wir davon aus, dass die Ausfallquoten selbst im Worst-Case-Szenario einer von der US-Notenbank ausgelösten Rezession niedrig bleiben werden. Durch die Kombination aus gesunden Unternehmensbilanzen und der Bereinigung von Anleihen geringer Qualität in den Ausfallzyklen von 2016 und 2020 steht dem Markt eine längere Phase tiefer Ausfallquoten bevor. Historisch betrachtet dürfte dies die Ausweitung der Spreads, ausgehend von den derzeitigen Niveaus, begrenzen. In Anbetracht der Rendite der Anlageklasse, die momentan bei über 8 % liegt, glauben wir, dass langfristige Anleger diesen Berichtszeitraum als chancenreich in Erinnerung behalten werden, insbesondere in Bezug auf das Marktsegment mit höherer Bonität. Die Volatilität wird jedoch nicht so bald verschwinden, da die Entwicklung stets von den Wirtschaftsdaten abhängt. Hochwertige Anleihen, die einem angespannten Umfeld bei anhaltender Volatilität der Finanzmärkte trotzen können, versprechen bei den aktuellen Bewertungen eine attraktive Wertentwicklung.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Absolute-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) 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 und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Benchmarkrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die verschiedenen Anteilsklassen weisen unterschiedliche Renditen aus.*

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2022

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				
3.707.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 5,875% 15-Feb-2027	3.194.989	0,35%
1.406.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 7,750% 15-Feb-2029	1.136.470	0,12%
1.177.000	USD	NCL Finance Ltd '144A' 6,125% 15-Mrz-2028	882.397	0,10%
6.018.000	USD	Viking Cruises Ltd '144A' 13,000% 15-Mai-2025	6.173.866	0,68%
6.388.000	USD	Weatherford International Ltd '144A' 8,625% 30-Apr-2030	5.435.102	0,60%
		Total Bermudainseln	16.822.824	1,85%
Kanada				
3.422.000	USD	Bausch Health Cos Inc '144A' 4,875% 01-Jun-2028	2.717.804	0,30%
3.430.000	USD	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6,500% 01-Mrz-2024	3.330.530	0,37%
3.868.000	USD	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6,875% 01-Mrz-2026	3.561.476	0,39%
5.221.000	USD	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6,875% 15-Okt-2027	4.729.678	0,52%
4.946.000	USD	GFL Environmental Inc '144A' 5,125% 15-Dez-2026	4.741.112	0,52%
1.085.000	USD	GFL Environmental Inc '144A' 4,750% 15-Jun-2029	916.472	0,10%
6.025.000	USD	NOVA Chemicals Corp '144A' 4,250% 15-Mai-2029	4.783.014	0,53%
4.747.000	USD	Rogers Communications Inc '144A' FRN 15-Mrz-2082	4.190.727	0,46%
		Total Kanada	28.970.813	3,19%
Kaimaninseln				
3.952.000	USD	China Evergrande Group 9,500% 11-Apr-2022	335.920	0,04%
2.193.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 6,550% 28-Mrz-2024	1.491.240	0,16%
2.033.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 4,450% 17-Aug-2026	1.168.975	0,13%
2.310.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 9,750% 28-Sep-2023	323.400	0,03%
5.141.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 9,375% 30-Jun-2024	719.740	0,08%
1.500.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,875% 14-Apr-2024	108.750	0,01%
3.652.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,100% 10-Sep-2024	241.945	0,03%
		Total Kaimaninseln	4.389.970	0,48%
Frankreich				
1.500.000	EUR	Altice France SA 5,875% 01-Feb-2027	1.360.293	0,15%
5.167.000	USD	Iliad Holding SASU '144A' 6,500% 15-Okt-2026	4.637.951	0,51%
200.000	EUR	RCI Banque SA FRN 18-Feb-2030	181.247	0,02%
		Total Frankreich	6.179.491	0,68%
Deutschland				
4.774.000	EUR	CT Investment GmbH 5,500% 15-Apr-2026	4.044.351	0,45%
2.526.000	EUR	Gruenthal GmbH 3,625% 15-Nov-2026	2.381.445	0,26%
1.358.000	EUR	Gruenthal GmbH 4,125% 15-Mai-2028	1.211.510	0,13%
3.805.000	EUR	HT Troplast GmbH 9,250% 15-Jul-2025	3.492.285	0,39%
3.960.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 3,500% 30-Sep-2024	3.662.967	0,40%
3.345.000	EUR	Schaeffler AG 2,875% 26-Mrz-2027	3.032.983	0,33%
2.200.000	EUR	Schaeffler AG 3,375% 12-Okt-2028	1.862.292	0,21%
1.747.845	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6,000% 30-Jul-2026	1.542.530	0,17%
1.057.500	EUR	TK Elevator Holdco GmbH 6,625% 15-Jul-2028	942.826	0,10%
1.465.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH 4,375% 15-Jul-2027	1.321.147	0,15%
		Total Deutschland	23.494.336	2,59%
Irland				
4.665.000	USD	C&W Senior Financing DAC '144A' 6,875% 15-Sep-2027	4.233.603	0,47%
6.782.000	USD	Cimpress Plc '144A' 7,000% 15-Jun-2026	5.416.037	0,60%
6.040.000	USD	Perrigo Finance Unlimited Co 4,400% 15-Jun-2030	5.320.507	0,59%
4.796.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4,875% 15-Jul-2028	4.676.267	0,51%
		Total Irland	19.646.414	2,17%
Italien				
2.401.000	EUR	Golden Goose SpA FRN 14-Mai-2027	2.176.214	0,24%
2.840.000	EUR	Kedrion SpA 3,375% 15-Mai-2026	2.614.555	0,29%
2.800.000	EUR	UniCredit SpA FRN (ewige Anleihe)*	2.766.820	0,30%
		Total Italien	7.557.589	0,83%
Japan				
1.526.000	USD	SoftBank Group Corp 4,625% 06-Jul-2028	1.224.615	0,13%
5.648.000	USD	SoftBank Group Corp FRN (ewige Anleihe)*	5.132.620	0,57%
		Total Japan	6.357.235	0,70%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Jersey				
3.756.000	USD	Adient Global Holdings Ltd '144A' 4,875% 15-Aug-2026	3.314.820	0,36%
		Total Jersey	3.314.820	0,36%
Liberia				
2.093.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11,500% 01-Jun-2025	2.170.943	0,24%
2.773.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5,500% 01-Apr-2028	1.971.867	0,22%
		Total Liberia	4.142.810	0,46%
Luxemburg				
2.360.000	EUR	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc '144A' 5,250% 15-Okt-2026	2.114.001	0,23%
5.614.000	USD	Albion Financing 2SARL '144A' 8,750% 15-Apr-2027	4.746.749	0,52%
6.000.000	USD	Altice Financing SA '144A' 5,750% 15-Aug-2029	4.903.530	0,54%
2.660.000	EUR	Altice Finco SA 4,750% 15-Jan-2028	2.022.490	0,22%
		Altice France Holding SA 8,000%		
		15-Mai-2027	2.781.691	0,31%
3.237.000	EUR	Altice France Holding SA 10,500% 15-Mai-2027	2.303.500	0,26%
2.720.000	USD	ARD Finance SA 5,000% 30-Jun-2027	832.397	0,09%
1.101.300	EUR	Cidron Aida Finco Sarl 5,000% 01-Apr-2028	2.386.970	0,26%
2.726.000	EUR	Cidron Aida Finco Sarl 6,250% 01-Apr-2028	3.551.566	0,39%
3.547.000	GBP	Consolidated Energy Finance SA '144A' 5,625% 15-Okt-2028	3.886.243	0,43%
4.812.000	USD	Cullinan Holdco Scsp 4,625% 15-Okt-2026	4.221.053	0,47%
4.974.000	EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 6,750% 01-Nov-2025	1.557.146	0,17%
1.683.000	EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 7,750% 01-Nov-2025	5.145.778	0,57%
4.726.000	GBP	Kleopatra Finco Sarl 4,250% 01-Mrz-2026	841.233	0,09%
991.000	EUR	LHMC Finco 2 Sarl 7,250% 02-Okt-2025	2.112.171	0,23%
2.288.286	EUR	Matterhorn Telecom SA 3,125% 15-Sep-2026	4.109.972	0,45%
4.616.000	EUR	MHP Lux SA '144A' 6,950% 03-Apr-2026	3.144.861	0,35%
5.898.000	USD	Rede D'or Finance Sarl '144A' 4,950% 17-Jan-2028	2.738.571	0,30%
2.987.000	USD	Rede D'or Finance Sarl '144A' 4,500% 22-Jan-2030	1.393.436	0,15%
1.647.000	USD	Total Luxemburg	54.793.358	6,03%
Mexiko				
1.871.000	USD	Braskem Idesa SAPI '144A' 6,990% 20-Feb-2032	1.487.791	0,17%
3.500.000	EUR	Petroleos Mexicanos 4,875% 21-Feb-2028	2.891.200	0,32%
4.458.000	USD	Sixsigma Networks Mexico SA de CV '144A' 7,500% 02-Mai-2025	4.026.569	0,44%
		Total Mexiko	8.405.560	0,93%
Multinational				
4.009.000	USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 6,000% 15-Jun-2027	3.957.445	0,44%
2.360.000	GBP	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 4,750% 15-Jul-2027	2.072.179	0,23%
2.037.000	USD	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 5,125% 01-Feb-2028	1.987.348	0,22%
5.738.000	USD	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 5,750% 01-Apr-2033	5.460.338	0,60%
8.109.000	USD	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC '144A' 7,750% 15-Apr-2026	7.496.446	0,82%
		Total Multinational	20.973.756	2,31%
Niederlande				
2.100.000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV FRN (ewige Anleihe)*	1.750.305	0,19%
5.063.000	USD	Braskem Netherlands Finance BV 4,500% 10-Jan-2028	4.590.647	0,50%
3.740.000	EUR	Dufry One BV 3,375% 15-Apr-2028	3.006.670	0,33%
5.019.000	USD	IHS Netherlands Holdco BV '144A' 8,000% 18-Sep-2027	4.421.789	0,49%
3.117.000	EUR	Nobel Bidco BV 3,125% 15-Jun-2028	2.179.697	0,24%
2.951.100	EUR	OCI NV 3,625% 15-Okt-2025	3.006.883	0,33%
3.389.825	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500% (ewige Anleihe)* (Step-up-Kupon)	3.424.583	0,38%
3.629.593	EUR	Summer BidCo BV 9,000% 15-Nov-2025	2.982.149	0,33%
1.320.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6,000% 31-Jan-2025	1.340.908	0,15%
352.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,500% 01-Mrz-2025	342.749	0,04%
6.570.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125% 31-Jan-2025	6.471.943	0,71%
8.730.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,150% 01-Okt-2026	7.272.221	0,80%
2.535.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,750% 09-Mai-2027	2.192.775	0,24%
3.292.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,125% 09-Mai-2029	2.751.124	0,30%
5.243.000	USD	Trivium Packaging Finance BV '144A' 5,500% 15-Aug-2026	4.948.763	0,54%
2.750.000	EUR	United Group BV 4,000% 15-Nov-2027	2.181.682	0,24%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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 (Fortsetzung)				
3.520.000	USD	VTR Finance NV '144A' 6,375% 15-Jul-2028	2.541.651	0,28%
2.420.000	EUR	Ziggo Bond Co BV 3,375% 28-Feb-2030	1.778.012	0,20%
		Total Niederlande	57.184.551	6,29%
Norwegen				
1.376.000	EUR	Nassa Topco AS 2,875% 06-Apr-2024	1.366.851	0,15%
		Total Norwegen	1.366.851	0,15%
Panama				
5.006.000	USD	Carnival Corp '144A' 10,500% 01-Feb-2026	5.030.830	0,56%
7.339.000	USD	Carnival Corp '144A' 6,000% 01-Mai-2029	5.281.181	0,58%
		Total Panama	10.312.011	1,14%
Spanien				
3.800.000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (ewige Anleihe)*	3.507.448	0,39%
1.763.000	EUR	Grifols SA 2,250% 15-Nov-2027	1.542.151	0,17%
		Total Spanien	5.049.599	0,56%
Schweden				
1.993.000	EUR	Intrum AB 4,875% 15-Aug-2025	1.878.968	0,21%
590.000	EUR	Verisure Holding AB 3,875% 15-Jul-2026	541.099	0,06%
2.033.000	EUR	Verisure Holding AB 3,250% 30-Okt-2025	1.749.316	0,19%
1.740.000	EUR	Verisure Midholding AB 5,250% 15-Feb-2029	1.399.160	0,15%
		Total Schweden	5.568.543	0,61%
Vereinigtes Königreich				
2.961.000	GBP	Arqiva Broadcast Finance Plc 6,750% 30-Sep-2023	3.419.378	0,38%
5.280.000	GBP	Bellis Acquisition Co Plc 4,500% 16-Feb-2026	5.132.616	0,56%
4.000.000	EUR	eG Global Finance Plc 6,250% 30-Okt-2025	3.742.822	0,41%
4.225.000	GBP	EnQuest Plc 7,000% 15-Okt-2023	4.907.215	0,54%
4.493.000	EUR	International Game Technology Plc 3,500% 15-Jun-2026	4.265.206	0,47%
5.859.000	USD	Ithaca Energy North Sea Plc 9,000% 15-Jul-2026	5.506.698	0,61%
2.123.000	GBP	Jerrold Finco Plc 4,875% 15-Jan-2026	2.270.928	0,25%
1.478.000	GBP	Jerrold Finco Plc 5,250% 15-Jan-2027	1.578.381	0,17%
6.145.000	USD	Liquid Telecommunications Financing Plc 5,500% 04-Sep-2026	5.553.544	0,61%
3.454.000	USD	Merlin Entertainments Ltd '144A' 5,750% 15-Jun-2026	3.197.003	0,35%
2.000.000	GBP	Pinewood Finance Co Ltd 3,250% 30-Sep-2025	2.120.019	0,23%
4.042.000	GBP	TalkTalk Telecom Group Ltd 3,875% 20-Feb-2025	3.965.906	0,44%
3.036.000	GBP	Very Group Funding Plc 6,500% 01-Aug-2026	2.804.000	0,31%
4.304.000	USD	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 4,500% 15-Aug-2030	3.526.267	0,39%
		Total Vereinigtes Königreich	51.989.983	5,72%
Vereinigte Staaten				
7.392.000	USD	180 Medical Inc '144A' 3,875% 15-Okt-2029	6.419.413	0,71%
8.091.000	USD	Academy Ltd '144A' 6,000% 15-Nov-2027	7.363.317	0,81%
7.698.000	USD	Adams Homes Inc '144A' 7,500% 15-Feb-2025	7.295.818	0,80%
2.455.000	USD	Advanced Drainage Systems Inc '144A' 6,375% 15-Jun-2030	2.409.018	0,26%
8.696.000	USD	Affinity Gaming '144A' 6,875% 15-Dez-2027	7.301.206	0,80%
3.947.000	USD	ASP Unifrax Holdings Inc '144A' 5,250% 30-Sep-2028	3.174.558	0,35%
1.314.000	USD	ASP Unifrax Holdings Inc '144A' 7,500% 30-Sep-2029	910.415	0,10%
		Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5,375% 01-Mrz-2029	3.211.883	0,35%
3.828.000	USD	Ball Corp 2,875% 15-Aug-2030	11.998.849	1,32%
14.762.000	USD	Banff Merger Sub Inc 8,375% 01-Sep-2026	2.086.153	0,23%
2.207.000	EUR	Bausch Health Americas Inc '144A' 8,500% 31-Jan-2027	4.041.803	0,44%
5.680.000	USD	Boeing Co 5,150% 01-Mai-2030	3.393.250	0,37%
3.535.000	USD	CCM Merger Inc '144A' 6,375% 01-Mai-2026	4.629.241	0,51%
5.081.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,000% 01-Mrz-2023	3.114.187	0,34%
3.127.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,250% 01-Feb-2031	5.897.895	0,65%
7.249.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,750% 01-Feb-2032	2.918.298	0,32%
3.543.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,250% 15-Jan-2034	9.112.680	1,00%
11.912.000	USD	Cedar Fair LP 5,250% 15-Jul-2029	2.528.201	0,28%
2.846.000	USD			

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
5.319.000	USD	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 6,500% 01-Okt-2028	5.068.954	0,56%
9.217.000	USD	Centene Corp 3,375% 15-Feb-2030	7.791.960	0,86%
3.128.000	USD	Cheniere Energy Inc 4,625% 15-Okt-2028	2.832.576	0,31%
6.760.000	USD	Cheniere Energy Partners LP 4,500% 01-Okt-2029	6.069.432	0,67%
4.079.000	USD	Chesapeake Energy Corp '144A' 6,750% 15-Apr-2029	3.974.639	0,44%
3.443.000	USD	Clean Harbors Inc '144A' 4,875% 15-Jul-2027	3.176.150	0,35%
2.859.000	USD	Clean Harbors Inc '144A' 5,125% 15-Jul-2029	2.619.273	0,29%
893.000	USD	Clydesdale Acquisition Holdings Inc '144A' 6,625% 15-Apr-2029	843.327	0,09%
1.152.000	USD	Clydesdale Acquisition Holdings Inc '144A' 8,750% 15-Apr-2030	991.613	0,11%
6.430.000	USD	Coinbase Global Inc '144A' 3,375% 01-Okt-2028	4.092.824	0,45%
5.748.000	USD	Coinbase Global Inc '144A' 3,625% 01-Okt-2031	3.332.460	0,37%
4.185.000	USD	Condor Merger Sub Inc '144A' 7,375% 15-Feb-2030	3.445.887	0,38%
2.069.000	USD	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6,000% 15-Okt-2026	1.775.223	0,20%
5.846.000	USD	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6,500% 15-Okt-2028	4.784.540	0,53%
1.775.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 5,000% 01-Okt-2028	1.421.651	0,16%
5.022.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 6,500% 01-Okt-2028	4.281.305	0,47%
4.880.000	USD	Cornerstone Building Brands Inc '144A' 6,125% 15-Jan-2029	3.227.559	0,36%
3.056.000	USD	CSC Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Feb-2029	2.736.128	0,30%
6.515.000	USD	CSC Holdings LLC '144A' 5,750% 15-Jan-2030	4.790.936	0,53%
4.427.000	USD	Darling Ingredients Inc '144A' 6,000% 15-Jun-2030	4.429.346	0,49%
4.693.000	USD	Encompass Health Corp 4,625% 01-Apr-2031	3.843.215	0,42%
5.077.000	USD	Energy Transfer LP FRN (ewige Anleihe)*	4.330.867	0,48%
10.649.000	USD	Ford Motor Co 9,000% 22-Apr-2025	11.437.186	1,26%
4.921.000	USD	Ford Motor Co 9,625% 22-Apr-2030	5.553.496	0,61%
3.850.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,950% 28-Mai-2027	3.548.623	0,39%
5.661.000	USD	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6,000% 15-Jan-2030	4.401.456	0,48%
2.472.000	USD	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 8,750% 15-Mai-2030	2.495.459	0,27%
3.693.000	USD	General Motors Financial Co Inc 5,000% 09-Apr-2027	3.621.827	0,40%
3.961.000	USD	General Motors Financial Co Inc FRN (ewige Anleihe)*	3.317.338	0,37%
9.220.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 9,500% 31-Mai-2025	9.566.100	1,05%
7.638.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,000% 15-Jul-2029	6.415.517	0,71%
1.186.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,250% 15-Jul-2031	961.704	0,11%
2.081.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,625% 30-Apr-2033	1.689.813	0,19%
11.039.000	USD	Graphic Packaging International LLC '144A' 3,750% 01-Feb-2030	9.398.880	1,04%
9.237.000	USD	HCA Inc 5,875% 01-Feb-2029	9.314.683	1,03%
5.738.000	USD	Hess Midstream Operations LP '144A' 5,625% 15-Feb-2026	5.494.594	0,60%
4.172.000	USD	Hess Midstream Operations LP '144A' 4,250% 15-Feb-2030	3.546.721	0,39%
1.078.000	USD	Hess Midstream Operations LP '144A' 5,500% 15-Okt-2030	969.855	0,11%
6.518.000	USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 5,750% 01-Feb-2029	5.864.262	0,65%
1.595.000	USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6,000% 01-Feb-2031	1.387.666	0,15%
9.132.000	USD	Howmet Aerospace Inc 3,000% 15-Jan-2029	7.551.068	0,83%
9.630.000	USD	Howmet Aerospace Inc 5,950% 01-Feb-2037	9.004.050	0,99%
3.000.000	EUR	IQVIA Inc 1,750% 15-Mrz-2026	2.746.532	0,30%
5.728.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,250% 15-Mrz-2028	5.179.599	0,57%
875.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,000% 15-Jul-2028	782.733	0,09%
2.568.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2030	2.225.031	0,24%
2.724.000	USD	Iron Mountain Information Management Services Inc '144A' 5,000% 15-Jul-2032	2.225.825	0,24%
4.789.000	USD	ITT Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Aug-2029	3.898.869	0,43%
4.346.000	USD	Kinetik Holdings LP '144A' 5,875% 15-Jun-2030	4.143.976	0,46%
6.324.000	USD	LogMeIn Inc '144A' 5,500% 01-Sep-2027	4.445.456	0,49%
8.163.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5,875% 01-Apr-2029	7.012.497	0,77%
177.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5,875% 15-Mrz-2030	149.503	0,02%
534.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 6,125% 15-Mrz-2032	443.054	0,05%
5.741.000	USD	MajorDrive Holdings IV LLC '144A' 6,375% 01-Jun-2029	3.997.458	0,44%
3.875.000	USD	Marriott Ownership Resorts Inc 4,750% 15-Jan-2028	3.375.917	0,37%
6.466.000	USD	Medline Borrower LP '144A' 3,875% 01-Apr-2029	5.531.016	0,61%
4.542.000	USD	Michaels Cos Inc '144A' 5,250% 01-Mai-2028	3.574.758	0,39%
3.482.000	USD	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp '144A' 5,375% 15-Aug-2027	3.223.932	0,35%
4.055.000	USD	Millennium Escrow Corp '144A' 6,625% 01-Aug-2026	3.336.830	0,37%
5.398.000	USD	Minerva Merger Sub Inc '144A' 6,500% 15-Feb-2030	4.527.465	0,50%
6.987.000	USD	MIWD Holdco II LLC / MIWD Finance Corp '144A' 5,500% 01-Feb-2030	5.673.938	0,62%
4.398.000	USD	Netflix Inc 5,875% 15-Nov-2028	4.316.637	0,48%
4.101.000	USD	Netflix Inc '144A' 4,875% 15-Jun-2030	3.776.816	0,42%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
4.859.000	USD	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2028	4.054.763	0,45%
3.925.000	USD	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5,625% 01-Okt-2028	3.680.721	0,41%
5.592.000	USD	Novelis Corp '144A' 3,250% 15-Nov-2026	4.746.587	0,52%
6.886.000	USD	NRG Energy Inc '144A' 3,375% 15-Feb-2029	5.561.788	0,61%
1.949.000	USD	NRG Energy Inc '144A' 5,250% 15-Jun-2029	1.743.702	0,19%
1.910.000	USD	NRG Energy Inc '144A' 3,625% 15-Feb-2031	1.504.784	0,17%
1.882.000	USD	NRG Energy Inc '144A' 3,875% 15-Feb-2032	1.492.511	0,16%
4.456.000	USD	Occidental Petroleum Corp 6,375% 01-Sep-2028	4.547.259	0,50%
2.158.000	USD	Occidental Petroleum Corp 6,625% 01-Sep-2030	2.229.562	0,25%
6.923.000	USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4,125% 30-Apr-2028	6.116.055	0,67%
4.562.000	USD	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 4,875% 15-Mai-2029	3.949.988	0,43%
8.211.000	USD	Photo Holdings Merger Sub Inc '144A' 8,500% 01-Okt-2026	6.220.900	0,68%
5.156.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 6,875% 15-Jul-2028	4.593.583	0,51%
5.397.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 7,750% 15-Feb-2031	4.757.694	0,52%
5.495.000	USD	Rattler Midstream LP '144A' 5,625% 15-Jul-2025	5.440.984	0,60%
3.900.000	USD	Sabre GBLB Inc '144A' 7,375% 01-Sep-2025	3.635.950	0,40%
3.878.000	USD	Sealed Air Corp '144A' 5,000% 15-Apr-2029	3.635.625	0,40%
4.492.000	USD	Sealed Air Corp '144A' 6,875% 15-Jul-2033	4.536.561	0,50%
3.477.000	USD	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7,000% 01-Jul-2025	3.530.094	0,39%
6.664.000	USD	Southwestern Energy Co 4,750% 01-Feb-2032	5.717.712	0,63%
1.937.000	USD	Spirit AeroSystems Inc 4,600% 15-Jun-2028	1.443.966	0,16%
5.377.000	USD	Staples Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2026	4.547.006	0,50%
7.057.000	USD	Starwood Property Trust Inc '144A' 3,625% 15-Jul-2026	5.998.450	0,66%
5.646.000	USD	Summer BC Bidco B LLC '144A' 5,500% 31-Okt-2026	5.034.990	0,55%
10.823.000	USD	SunCoke Energy Inc '144A' 4,875% 30-Jun-2029	8.778.068	0,97%
6.897.000	USD	Tempur Sealy International Inc '144A' 3,875% 15-Okt-2031	5.192.958	0,57%
2.284.000	USD	Tenet Healthcare Corp 4,625% 15-Jul-2024	2.218.723	0,25%
3.297.000	USD	Tenet Healthcare Corp '144A' 4,875% 01-Jan-2026	3.061.083	0,34%
2.710.000	USD	Tenet Healthcare Corp '144A' 6,125% 15-Jun-2030	2.544.942	0,28%
2.909.000	USD	Travel + Leisure Co 6,600% 01-Okt-2025	2.844.086	0,31%
2.608.000	USD	Travel + Leisure Co '144A' 4,625% 01-Mrz-2030	2.087.534	0,23%
5.180.000	USD	Turning Point Brands Inc '144A' 5,625% 15-Feb-2026	4.648.966	0,51%
1.513.000	USD	Univision Communications Inc '144A' 7,375% 30-Jun-2030	1.483.254	0,16%
4.204.000	USD	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6,875% 01-Sep-2027	3.785.702	0,42%
2.597.000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 4,125% 15-Aug-2031	2.229.667	0,25%
6.202.000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3,875% 01-Nov-2033	5.099.595	0,56%
5.587.000	USD	Virtusa Corp '144A' 7,125% 15-Dez-2028	4.496.725	0,49%
5.574.000	USD	Vistra Operations Co LLC '144A' 5,625% 15-Feb-2027	5.244.075	0,58%
6.963.000	USD	VM Consolidated Inc '144A' 5,500% 15-Apr-2029	5.633.137	0,62%
12.507.000	USD	Wolverine World Wide Inc '144A' 4,000% 15-Aug-2029	10.067.009	1,11%
3.663.000	USD	ZF North America Capital Inc '144A' 4,750% 29-Apr-2025	3.373.440	0,37%
		Total Vereinigte Staaten	519.304.389	57,18%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			855.824.903	94,23%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			855.824.903	94,23%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
2.929	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund**	2.998.672	0,33%
9.630	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund**	9.629.692	1,06%
		Total Luxemburg	12.628.364	1,39%
Total offene Investmentfonds			12.628.364	1,39%
Total Anlagen			868.453.267	95,62%
Barmittel und Barmitteläquivalente			40.737.037	4,49%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten			(986.959)	(0,11%)
Gesamtvermögen			908.203.345	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.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	92,35%
Sonstige Vermögenswerte	7,65%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf-betrag	Währung	Verkaufs-betrag	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	576.361	GBP	(470.000)	29-Jul-2022	6.940
USD	454.744	GBP	(370.000)	29-Jul-2022	6.477
				Total	13.417
GBP	560.000	USD	(684.225)	29-Jul-2022	(5.766)
GBP	340.000	USD	(417.873)	29-Jul-2022	(5.952)
GBP	450.000	USD	(551.820)	29-Jul-2022	(6.629)
GBP	879.648	USD	(1.080.198)	29-Jul-2022	(14.474)
GBP	14.949.311	USD	(18.357.585)	29-Jul-2022	(245.984)
EUR	131.384.052	USD	(139.284.430)	29-Jul-2022	(2.354.778)
GBP	216.189.964	USD	(265.478.829)	29-Jul-2022	(3.557.309)
GBP	412.888.455	USD	(507.022.350)	29-Jul-2022	(6.793.893)
				Total	(12.984.785)
				Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen	(12.971.368)

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf-betrag	Währung	Verkaufs-betrag	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	108.607.153	EUR	(103.120.366)	29-Jul-2022	1.134.171
USD	44.269.848	GBP	(36.217.831)	29-Jul-2022	390.709
				Total	1.524.880
EUR	1.646.533	USD	(1.721.189)	29-Jul-2022	(5.158)
GBP	467.120	USD	(573.819)	29-Jul-2022	(7.887)
EUR	1.130.392	USD	(1.190.522)	29-Jul-2022	(12.417)
				Total	(25.462)
				Netto USD für andere Zwecke	1.499.418
				Netto USD	(11.471.950)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Citigroup Global Markets Limited, Morgan Stanley & Co. International Plc, Royal Bank of Canada und Salomon Brothers International Ltd.

Swapkontrakte

Art	Nominal-betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall-datum	Nicht realisierte (Wertminderung) USD	Marktwert in USD
Kreditausfallswap	(10.000.000)	CDS (sell) - CDX North America Series 38 5Y	USD	20-Jun-2027	(289.064)	(268.786)
Kreditausfallswap	(9.300.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	(550.889)	(278.688)
				Total		(547.474)
				Netto USD		(547.474)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Barclays Bank Plc und Citigroup Global Markets Limited.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund (für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)

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 -14,00 % und lag damit hinter dem Barclays Global Aggregate Corporates (Hedged to USD) Index, der -12,96 %* rentierte.

BLOOMBERG® ist eine Handels- und Dienstleistungsmarke der Bloomberg Finance L.P. und deren Tochtergesellschaften (gemeinsam als „Bloomberg“ bezeichnet). BARCLAYS® ist eine Handels- und Dienstleistungsmarke der Barclays Bank Plc (gemeinsam mit ihren Tochtergesellschaften als „Barclays“ bezeichnet) und wird unter Lizenz verwendet. Bloomberg bzw. die Lizenzgeber von Bloomberg, einschließlich Barclays, halten alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays Indizes. Bloomberg und Barclays sind nicht mit abrdn verbunden und der Global Corporate Bond Fund wird von ihnen weder genehmigt noch gefördert, geprüft oder empfohlen. Weder Bloomberg noch Barclays garantieren die Aktualität, Korrektheit oder Vollständigkeit von Daten oder Informationen im Zusammenhang mit dem Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates (Hedged to USD) Index und übernehmen keinerlei Haftung gegenüber abrdn, den Anlegern im Global Corporate Bond Fund oder sonstigen Drittparteien in Bezug auf die Verwendung oder die Korrektheit des Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates (Hedged to USD) Index oder sonstige darin enthaltene Daten.

Unsere Übergewichtung von High-Yield-Anleihen und Anleihen mit einer

m Bonitätsrating von BBB sowie die Untergewichtung von mit A bewerteten Anleihen schädeten der Wertentwicklung.

Was die einzelnen Titel betrifft, profitierte der Teilfonds vom Nullengagement in den russischen Emittenten Lukoil und Norilsk Nickel, die unter dem Ukraine-Konflikt litten. Unser Engagement in kurzfristigen US-Schatztiteln, die nicht in der Benchmark enthalten sind, erwies sich aufgrund der Risikoscheu der Anleger als günstig. Da der Immobiliensektor im Berichtszeitraum mit Schwierigkeiten zu kämpfen hatte, wirkte sich das Nullengagement in Unibail-Rodamco-Westfield positiv auf die Wertentwicklung aus. Auch die Übergewichtung der französischen Bankengruppe BPCE trug zur Rendite bei.

Auf der Negativseite stand unser selektives Engagement in chinesischen Immobilienunternehmen, das die Performance am stärksten beeinträchtigte. Die Positionen Shimao, Sunac, Zhenro, Country Garden und CIFI drückten auf die Rendite. Bei den europäischen Immobilienunternehmen rentierten Cromwell und CTP negativ. Das übergewichtete Gesundheitsunternehmen Viatris verkaufte im ersten Quartal Vermögenswerte, die nicht zu seinem Kerngeschäft gehörten, was vom Markt schlecht aufgenommen wurde, und hatte auch danach weiter zu kämpfen. Im europäischen Immobiliensektor belasteten die Positionen in Sirius und Vonovia die Rendite. Das Engagement in der Hochzins-Unternehmensanleihe von Netflix, einer nicht in der Benchmark enthaltenen Gesellschaft, belastete die Rendite, nachdem Netflix im ersten Quartal 0,2 Millionen Abonnenten verloren hatte und damit die Erwartung von 2,5 Millionen Neuabonnenten weit verfehlte.

Ausblick

Die Märkte für Unternehmensanleihen rund um die Welt kämpften im Berichtszeitraum mit erheblichen Schwierigkeiten. Die Besorgnis um die Inflation war nach wie vor groß und die langsamere Wachstumsdynamik und die Auswirkungen des Ukraine Konflikts auf die Lebensmittelpreise und die Gasversorgung sorgten zusätzlich für Unsicherheit. Die Kreditspreads weiteten sich stark aus, da die Anleger eine potenzielle Einschränkung der Gasversorgung einpreisten, die zu einer Rezession in Europa führen könnte. In den USA könnte die Federal Reserve eine aggressivere Haltung einnehmen und mit ihrer Geldpolitik eine Rezession auslösen. Die Kreditspreads von Euro-Anleihen liegen nun 200 Bps über den Staatsanleihen; ein solches Niveau wurde in der Vergangenheit nur in Rezessionsphasen verzeichnet. Bei den USD-Anleihen liegen die Spreads nun 160 Bp über den Staatsanleihen d. h. 60 Bp höher als zu Jahresbeginn und 25 Bp unter dem Niveau einer leichten Rezession in den USA.

Eine weitere Drosselung der russischen Gaslieferungen mit Auswirkungen auf die europäische Industrieproduktion würde die Spreads noch mehr ausweiten, würde aber sehr wahrscheinlich auch die Regierungen und die EZB zu Unterstützungsmaßnahmen drängen, um die Gesamtauswirkungen zu mildern. In USD könnten die anhaltend hohe Inflation und die restriktivere Finanzlage zu einer Ausweitung der Spreads führen. Umgekehrt könnten die Spreads enger werden, wenn der Ukraine Konflikt deeskaliert, die russischen Gaslieferungen nach den Wartungsarbeiten an der Nord Stream 1-Pipeline im Juli wieder aufgenommen werden, die Inflation nachlässt oder die EZB ihre Geldpolitik ändert. Positiv ist, dass die Unternehmen dieser potenziellen Baissephase mit starken Fundamentaldaten entgegneten. Die Inflation ist zwar nach wie vor hoch, wird aber wahrscheinlich im dritten oder vierten Quartal zurückgehen, wenn sich das Wachstum verlangsamt. Die Staatsanleihenrenditen erreichten Mitte Juni ihren Höchststand und sind seither gesunken, was darauf hindeutet, dass die Zentralbanken die Zinsen kurzfristig anheben werden; 2023 könnten sie jedoch vor dem Hintergrund einer möglichen Rezession mit den Zinserhöhungen aufhören oder die Zinszügel wieder lockern.

Angesichts dieser pessimistischeren Aussichten positionieren wir den Teilfonds defensiver. Wir haben unseren Barmittelbestand erhöht und die Positionen in Anleihen mit höherem Beta sowie zyklischen Anleihen reduziert. Wir haben unsere Spread-Duration weiter reduziert, aber vor kurzem unser Engagement in der kurzen Zinsduration verringert. Mit dem Engagement in nachrangigen Schuldtiteln und der Übergewichtung von Titeln mit BBB-Rating haben wir eine moderate Übergewichtung des Kreditrisikos beibehalten. Die Aussichten für die nächsten sechs bis 12 Monate sind attraktiv. Wenn die Kreditspreads in der Vergangenheit bei über 200 Bp in Euro und 160 Bp in USD lagen, waren die relativen Renditen im darauffolgenden 12-Monats-Zeitraum gut. Wir bevorzugen nach wie vor Banken gegenüber Unternehmen, weil sie unseres Erachtens in den meisten Szenarien eine Überperformance erzielen 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.

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

**Die Teilfondsp performance 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.*

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2022

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	APA Infrastructure Ltd 4,250% 26-Nov-2024	1.839.430	0,09%
4.882.000	USD	APA Infrastructure Ltd '144A' 4,200% 23-Mrz-2025	4.822.416	0,23%
6.250.000	AUD	Aurizon Network Pty Ltd 2,900% 02-Sep-2030	3.295.385	0,15%
2.476.000	GBP	Pacific National Finance Pty Ltd 5,000% 19-Sep-2023	3.034.695	0,14%
6.905.000	USD	Santos Finance Ltd 4,125% 14-Sep-2027	6.499.331	0,31%
		Total Australien	19.491.257	0,92%
Österreich				
1.800.000	EUR	Erste Group Bank AG FRN 15-Nov-2032	1.535.273	0,07%
5.335.000	EUR	Mondi Finance Europe GmbH 2,375% 01-Apr-2028	4.986.750	0,24%
9.459.000	USD	Suzano Austria GmbH 6,000% 15-Jan-2029	9.336.033	0,44%
		Total Österreich	15.858.056	0,75%
Britische Jungferninseln				
3.080.000	EUR	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd 1,000% 12-Dez-2024	3.095.562	0,14%
2.013.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 1,500% 31-Jan-2024	2.041.811	0,10%
		Total Britische Jungferninseln	5.137.373	0,24%
Kanada				
3.047.000	USD	Enbridge Inc FRN 17-Feb-2023	3.032.152	0,14%
8.640.000	USD	Enbridge Inc 2,500% 01-Aug-2033	6.976.354	0,33%
4.611.000	CAD	General Motors Financial of Canada Ltd 3,250% 07-Nov-2023	3.509.753	0,17%
5.232.000	USD	MEGlobal Canada ULC 5,000% 18-Mai-2025	5.284.320	0,25%
6.000.000	CAD	Rogers Communications Inc 6,110% 25-Aug-2040	4.678.120	0,22%
		Total Kanada	23.480.699	1,11%
Kaimaninseln				
4.464.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 5,250% 13-Mai-2026	2.522.160	0,12%
3.779.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd 1,250% 06-Apr-2023	3.940.290	0,19%
4.259.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 5,125% 14-Jan-2027	1.810.075	0,08%
4.400.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 5,200% 16-Jan-2027	506.000	0,02%
5.304.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 5,950% 26-Apr-2024	775.710	0,04%
4.149.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,100% 10-Sep-2024	274.871	0,01%
		Total Kaimaninseln	9.829.106	0,46%
Dänemark				
1.859.000	USD	Danske Bank A/S '144A' 5,375% 12-Jan-2024	1.877.499	0,09%
10.363.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 12-Feb-2030	9.944.914	0,47%
2.007.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 15-Mai-2031	1.817.149	0,08%
4.042.000	EUR	Nykredit Realkredit AS 0,375% 17-Jan-2028	3.518.948	0,17%
		Total Dänemark	17.158.510	0,81%
Frankreich				
4.411.000	EUR	AXA SA FRN 10-Jul-2042	3.547.410	0,17%
13.964.000	USD	BNP Paribas SA '144A' FRN 19-Nov-2025	13.343.930	0,63%
3.177.000	USD	BNP Paribas SA '144A' FRN 09-Jun-2026	2.944.740	0,14%
6.800.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 31-Mrz-2032	6.432.820	0,30%
8.159.000	USD	BPCE SA 5,700% 22-Okt-2023	8.266.988	0,39%
3.303.000	USD	BPCE SA 4,625% 11-Jul-2024	3.285.188	0,16%
505.000	USD	BPCE SA 5,150% 21-Jul-2024	505.431	0,02%
10.247.000	USD	BPCE SA '144A' 2,375% 14-Jan-2025	9.711.076	0,46%
4.175.000	USD	Crédit Agricole SA '144A' 3,250% 14-Jan-2030	3.561.749	0,17%
800.000	GBP	Electricité de France SA 6,250% 30-Mai-2028	1.074.358	0,05%
900.000	EUR	Electricité de France SA 2,000% 09-Dez-2049	584.448	0,03%
2.700.000	GBP	Electricité de France SA FRN (ewige Anleihe)*	2.890.176	0,13%
1.300.000	EUR	Electricité de France SA FRN (ewige Anleihe)*	1.241.325	0,06%
2.344.000	USD	Société Générale SA 4,250% 14-Apr-2025	2.305.928	0,11%
11.227.000	USD	Société Générale SA '144A' FRN 09-Jun-2027	9.766.244	0,46%
4.000.000	EUR	Terega SA 0,875% 17-Sep-2030	3.117.131	0,15%
7.722.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	6.433.374	0,30%
4.958.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	4.858.389	0,23%
		Total Frankreich	83.870.705	3,96%
Deutschland				
400.000	EUR	alstria office REIT-AG 2,125% 12-Apr-2023	413.061	0,02%
2.400.000	EUR	alstria office REIT-AG 1,500% 15-Nov-2027	1.985.408	0,09%
5.600.000	EUR	Amprion GmbH 0,625% 23-Sep-2033	4.044.567	0,19%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Deutschland (Fortsetzung)				
2.759.000	EUR	Bayer AG FRN 01-Jul-2074	2.589.274	0,12%
5.100.000	EUR	Bayer AG FRN 12-Nov-2079	4.486.805	0,21%
5.400.000	GBP	Deutsche Bank AG 2,625% 16-Dez-2024	6.207.890	0,29%
4.400.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Nov-2030	3.769.530	0,18%
10.000.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Mai-2031	10.404.701	0,49%
2.642.000	EUR	Fresenius SE & Co KGaA 1,875% 24-Mai-2025	2.672.511	0,13%
2.676.000	EUR	Symrise AG 1,375% 01-Jul-2027	2.569.554	0,12%
6.956.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 12-Feb-2025 (Nullkupon)	6.712.261	0,32%
3.800.000	EUR	Vonovia SE 01-Dez-2025 (Nullkupon)	3.508.447	0,17%
7.300.000	EUR	Vonovia SE 1,000% 16-Jun-2033	5.080.769	0,24%
		Total Deutschland	54.444.778	2,57%
Guernsey				
3.600.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd 1,125% 22-Jun-2026	3.224.093	0,15%
10.700.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd 1,750% 24-Nov-2028	8.599.133	0,41%
		Total Guernsey	11.823.226	0,56%
Hongkong				
7.191.000	EUR	AIA Group Ltd FRN 09-Sep-2033	6.075.074	0,29%
2.363.000	USD	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3,500% 19-Jul-2022	2.363.130	0,11%
		Total Hongkong	8.438.204	0,40%
Island				
3.852.000	EUR	Arion Banki HF 1,000% 20-Mrz-2023	3.988.458	0,19%
4.130.000	EUR	Landsbankinn HF 0,375% 23-Mai-2025	3.954.741	0,19%
		Total Island	7.943.199	0,38%
Indien				
2.232.000	USD	Adani Electricity Mumbai Ltd 3,949% 12-Feb-2030	1.824.660	0,09%
5.359.000	USD	ICICI Bank Ltd 3,250% 09-Sep-2022	5.353.587	0,25%
6.300.000	USD	REC Ltd 4,750% 19-Mai-2023	6.324.129	0,30%
		Total Indien	13.502.376	0,64%
Indonesien				
1.680.000	USD	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 3,950% 28-Mrz-2024	1.666.627	0,08%
		Total Indonesien	1.666.627	0,08%
Irland				
4.137.000	EUR	Fresenius Finance Ireland Plc 0,500% 01-Okt-2028	3.515.920	0,16%
6.072.000	USD	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4,418% 15-Nov-2035	5.656.731	0,27%
1.583.000	GBP	GE Capital UK Funding Unlimited Co 5,875% 18-Jan-2033	2.106.923	0,10%
		Total Irland	11.279.574	0,53%
Italien				
2.824.000	USD	Enel SpA '144A' FRN 24-Sep-2073	2.908.268	0,14%
7.090.000	USD	Eni SpA '144A' 4,250% 09-Mai-2029	6.812.931	0,32%
7.213.000	EUR	FCA Bank SpA 16-Apr-2024 (Nullkupon)	7.236.867	0,34%
5.500.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 1,350% 24-Feb-2031	4.234.444	0,20%
7.296.000	EUR	UniCredit SpA FRN 15-Jan-2032	6.422.186	0,30%
		Total Italien	27.614.696	1,30%
Japan				
6.900.000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3,455% 02-Mrz-2023	6.910.043	0,32%
6.901.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 14-Jun-2025	7.143.353	0,34%
		Total Japan	14.053.396	0,66%
Jersey				
772.000	GBP	CPUK Finance Ltd 3,588% 28-Aug-2025	923.048	0,04%
9.518.745	USD	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 1,750% 30-Sep-2027	8.878.424	0,42%
1.679.000	GBP	Heathrow Funding Ltd 5,225% 15-Feb-2023	2.055.780	0,10%
2.525.000	GBP	Heathrow Funding Ltd 6,750% 03-Dez-2026	3.385.134	0,16%
1.336.000	GBP	Heathrow Funding Ltd 6,450% 10-Dez-2031	1.863.878	0,09%
3.600.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,875% 14-Mrz-2034	2.976.745	0,14%
		Total Jersey	20.083.009	0,95%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Luxemburg				
6.636.000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan	5.687.772	0,27%
3.591.000	EUR	European Core Fund 0,500% 27-Jan-2028	3.142.001	0,15%
2.728.000	EUR	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl 2,125% 19-Nov-2025	2.216.397	0,10%
7.484.000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 1,125% 18-Jul-2029	7.544.974	0,36%
4.259.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 1,500% 06-Apr-2025	3.112.341	0,15%
2.992.000	USD	Holcim Finance Luxembourg SA 0,625% 19-Jan-2033	2.421.740	0,11%
		JBS Finance Luxembourg Sarl '144A' 3,625% 15-Jan-2032		
		Total Luxemburg	24.125.225	1,14%
Mexiko				
3.082.000	GBP	America Movil SAB de CV 5,000% 27-Okt-2026	3.935.684	0,19%
1.247.000	USD	America Movil SAB de CV 6,125% 30-Mrz-2040	1.378.277	0,06%
4.080.000	USD	BBVA Bancomer SA 6,750% 30-Sep-2022	4.106.010	0,19%
5.301.000	USD	Minera Mexico SA de CV '144A' 4,500% 26-Jan-2050	4.130.619	0,20%
3.017.000	USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 4,000% 04-Okt-2027	2.829.720	0,13%
4.373.000	USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 5,875% 17-Sep-2044	3.926.429	0,19%
785.000	EUR	Petroleos Mexicanos 2,500% 24-Nov-2022	815.034	0,04%
2.777.000	EUR	Petroleos Mexicanos 5,125% 15-Mrz-2023	2.903.684	0,14%
2.389.000	EUR	Petroleos Mexicanos 3,750% 21-Feb-2024	2.400.674	0,11%
241.000	USD	Petroleos Mexicanos OLEG 3,500% 30-Jan-2023	237.104	0,01%
4.168.000	USD	Petroleos Mexicanos OLYR 3,500% 30-Jan-2023	4.100.624	0,19%
		Total Mexiko	30.763.859	1,45%
Multinational				
4.462.000	USD	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 5,125% 01-Feb-2028	4.353.239	0,20%
781.000	USD	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 6,500% 15-Apr-2029	796.481	0,04%
		Total Multinational	5.149.720	0,24%
Niederlande				
9.800.000	USD	ABN AMRO Bank NV FRN 27-Mrz-2028	9.726.843	0,46%
3.428.000	EUR	BAT Netherlands Finance BV 3,125% 07-Apr-2028	3.363.272	0,16%
3.668.000	EUR	Coloplast Finance BV 2,250% 19-Mai-2027	3.707.441	0,17%
4.444.000	EUR	CTP NV 0,750% 18-Feb-2027	3.599.351	0,17%
3.620.000	USD	Deutsche Telekom International Finance BV 8,750% 15-Jun-2030	4.474.272	0,21%
3.741.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,500% 15-Mrz-2030	3.147.660	0,15%
12.558.000	USD	EDP Finance BV '144A' 1,710% 24-Jan-2028	10.707.412	0,51%
6.680.000	USD	Enel Finance International NV '144A' 4,250% 15-Jun-2025	6.606.061	0,31%
1.800.000	EUR	Global Switch Finance BV 1,375% 07-Okt-2030	1.513.647	0,07%
4.900.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	4.235.405	0,20%
7.900.000	EUR	ING Groep NV FRN 29-Nov-2025	7.691.345	0,36%
5.920.000	USD	ING Groep NV FRN 22-Mrz-2028	5.883.178	0,28%
5.700.000	EUR	ING Groep NV FRN 26-Mai-2031	5.459.726	0,26%
4.519.000	USD	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	4.400.376	0,21%
9.913.000	USD	JAB Holdings BV '144A' 4,500% 08-Apr-2052	7.713.146	0,36%
10.036.000	USD	JDE Peet's NV '144A' 1,375% 15-Jan-2027	8.617.300	0,41%
5.920.000	EUR	JDE Peet's NV 0,625% 09-Feb-2028	5.151.962	0,24%
1.719.000	EUR	NN Group NV FRN (ewige Anleihe)*	1.755.187	0,08%
4.372.200	EUR	OCI NV 3,625% 15-Okt-2025	4.454.845	0,21%
2.561.000	EUR	Rentokil Initial Finance BV 3,875% 27-Jun-2027	2.698.009	0,13%
2.079.000	USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV '144A' 6,125% 17-Aug-2026	2.220.864	0,11%
3.515.000	USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV '144A' 2,875% 11-Mrz-2041	2.734.037	0,13%
3.999.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,750% 09-Mai-2027	3.524.422	0,17%
6.100.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV 1,125% 18-Sep-2023	7.130.698	0,34%
3.700.000	EUR	Volkswagen International Finance NV 3,125% 28-Mrz-2025	3.878.989	0,18%
1.800.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	1.704.514	0,08%
2.342.000	USD	Vonovia Finance BV 5,000% 02-Okt-2023	2.358.353	0,11%
3.000.000	EUR	WPC Eurobond BV 0,950% 01-Jun-2030	2.274.423	0,11%
		Total Niederlande	130.732.738	6,18%
Portugal				
1.100.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA FRN 30-Apr-2079	1.110.421	0,05%
		Total Portugal	1.110.421	0,05%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Singapur				
4.707.000	EUR	Ascendas Real Estate Investment Trust 0,750% 23-Jun-2028	3.875.007	0,19%
2.052.000	USD	GLP Pte Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.744.200	0,08%
		Total Singapur	5.619.207	0,27%
Südkorea				
7.022.000	USD	SK Hynix Inc 2,375% 19-Jan-2031	5.491.031	0,26%
		Total Südkorea	5.491.031	0,26%
Spanien				
6.500.000	EUR	Bankinter SA FRN 23-Dez-2032	5.493.002	0,26%
7.800.000	EUR	CaixaBank SA FRN 13-Apr-2026	7.706.678	0,37%
5.700.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA FRN (ewige Anleihe)*	4.658.634	0,22%
3.850.000	GBP	Telefonica Emisiones SA 5,289% 09-Dez-2022	4.714.552	0,22%
		Total Spanien	22.572.866	1,07%
Supranational				
2.047.828	EUR	Europäische Union 0,450% 04-Jul-2041	1.482.834	0,07%
		Total Supranational	1.482.834	0,07%
Schweden				
5.835.000	EUR	EQT AB 2,375% 06-Apr-2028	5.499.899	0,26%
4.216.000	EUR	Scania CV AB 0,500% 06-Okt-2023	4.316.435	0,20%
		Total Schweden	9.816.334	0,46%
Schweiz				
5.593.000	USD	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 14-Dez-2023	5.558.025	0,26%
5.441.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 13-Okt-2026	5.284.558	0,25%
4.514.000	USD	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 02-Feb-2027	3.869.155	0,18%
3.182.000	EUR	Credit Suisse Group AG 0,625% 18-Jan-2033	2.140.618	0,10%
4.402.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN 15-Aug-2023	4.400.215	0,21%
4.168.000	EUR	UBS Group AG FRN 15-Jun-2027	4.247.978	0,20%
7.328.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN 10-Aug-2027	6.399.523	0,30%
4.267.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN 13-Aug-2030	3.758.038	0,18%
3.970.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN 11-Feb-2032	3.152.274	0,15%
		Total Schweiz	38.810.384	1,83%
Vereinigtes Königreich				
294.000	GBP	ABP Finance Plc 6,250% 14-Dez-2026	393.724	0,02%
1.387.000	EUR	Anglo American Capital Plc 1,625% 18-Sep-2025	1.374.012	0,06%
3.879.000	USD	Anglo American Capital Plc '144A' 2,250% 17-Mrz-2028	3.349.323	0,16%
3.800.000	GBP	Anglo American Capital Plc 3,375% 11-Mrz-2029	4.178.236	0,20%
3.896.000	EUR	Annington Funding Plc 1,650% 12-Jul-2024	3.948.808	0,19%
1.221.000	GBP	Annington Funding Plc 2,646% 12-Jul-2025	1.408.621	0,07%
1.511.000	GBP	Aviva Plc FRN 03-Jun-2055	1.470.495	0,07%
3.500.000	AUD	Barclays Plc 4,327% 15-Jun-2023	2.412.648	0,11%
2.000.000	AUD	Barclays Plc 3,250% 26-Jun-2024	1.340.922	0,06%
7.016.000	USD	Barclays Plc FRN 07-Mai-2026	6.630.872	0,31%
3.352.000	GBP	Barclays Plc 3,250% 12-Feb-2027	3.794.728	0,18%
5.624.000	EUR	Barclays Plc FRN 07-Feb-2028	5.782.576	0,27%
4.799.000	EUR	Barclays Plc FRN 09-Aug-2029	4.047.111	0,19%
6.276.000	USD	Barclays Plc FRN 20-Jun-2030	5.975.531	0,28%
2.000.000	EUR	Barclays Plc FRN 22-Mrz-2031	1.807.991	0,09%
5.464.000	USD	Barclays Plc FRN (ewige Anleihe)*	5.433.124	0,26%
4.868.000	GBP	BAT International Finance Plc 4,000% 04-Sep-2026	5.695.119	0,27%
3.907.000	EUR	BAT International Finance Plc 2,250% 16-Jan-2030	3.384.466	0,16%
580.000	GBP	BAT International Finance Plc 6,000% 24-Nov-2034	665.787	0,03%
5.704.000	EUR	BP Capital Markets Plc FRN (ewige Anleihe)*	5.365.696	0,25%
3.608.000	GBP	Clarion Funding Plc 1,875% 07-Sep-2051	2.674.024	0,13%
3.749.000	USD	CSL Finance Plc '144A' 3,850% 27-Apr-2027	3.697.127	0,17%
5.775.000	USD	CSL Finance Plc '144A' 4,625% 27-Apr-2042	5.527.127	0,26%
5.945.000	GBP	Diageo Finance Plc 2,750% 08-Jun-2038	6.089.753	0,29%
2.568.000	USD	Experian Finance Plc '144A' 4,250% 01-Feb-2029	2.514.363	0,12%
3.000.000	USD	Experian Finance Plc '144A' 2,750% 08-Mrz-2030	2.641.637	0,13%
1.265.366	GBP	Greene King Finance Plc FRN 15-Dez-2033	1.426.891	0,07%
1.178.000	GBP	Greene King Finance Plc FRN 15-Dez-2034	1.177.997	0,06%
6.272.000	CAD	HSBC Holdings Plc 3,196% 05-Dez-2023	4.780.308	0,23%
15.301.000	USD	HSBC Holdings Plc FRN 22-Nov-2027	13.603.693	0,64%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
4.015.000	GBP	HSBC Holdings Plc 5,750% 20-Dez-2027	4.853.386	0,23%
2.310.000	GBP	HSBC Holdings Plc 6,000% 29-Mrz-2040	2.640.346	0,12%
4.192.000	EUR	Informa Plc 1,250% 22-Apr-2028	3.811.885	0,18%
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	3.790.064	0,18%
2.885.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN 03-Dez-2035	2.725.227	0,13%
4.000.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	4.452.068	0,21%
2.578.575	GBP	Metrocentre Finance Plc 8,750% 06-Dez-2023	1.613.342	0,08%
2.436.519	GBP	Mitchells & Butlers Finance Plc 5,965% 15-Dez-2023	2.979.344	0,14%
1.459.000	EUR	Mondi Finance Plc 1,500% 15-Apr-2024	1.483.263	0,07%
2.545.000	EUR	National Grid Plc 0,250% 01-Sep-2028	2.174.293	0,10%
3.913.000	EUR	National Grid Plc 3,245% 30-Mrz-2034	3.776.702	0,18%
16.560.000	USD	Nationwide Building Society '144A' 1,500% 13-Okt-2026	14.722.238	0,70%
6.000.000	USD	NatWest Group Plc FRN 22-Mrz-2025	5.935.407	0,28%
1.436.000	GBP	NatWest Group Plc FRN 19-Sep-2026	1.647.081	0,08%
9.000.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 14-Sep-2029	7.642.057	0,36%
4.420.000	GBP	NatWest Group Plc FRN 28-Nov-2031	4.579.832	0,22%
5.557.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 14-Sep-2032	4.711.205	0,22%
2.939.000	USD	NatWest Group Plc FRN 28-Nov-2035	2.337.479	0,11%
2.310.000	EUR	NGG Finance Plc FRN 05-Dez-2079	2.170.298	0,10%
4.315.000	USD	Royalty Pharma Plc 3,300% 02-Sep-2040	3.185.684	0,15%
7.460.000	USD	Royalty Pharma Plc 3,350% 02-Sep-2051	5.043.249	0,24%
3.249.000	USD	Sky Ltd '144A' 3,750% 16-Sep-2024	3.235.120	0,15%
4.605.000	USD	Standard Chartered Plc FRN 15-Mrz-2033	4.325.338	0,20%
5.281.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services Plc 0,375% 27-Jul-2029	4.245.094	0,20%
508.933	GBP	Tesco Property Finance 1 Plc 7,623% 13-Jul-2039	741.977	0,03%
1.340.718	GBP	Tesco Property Finance 2 Plc 6,052% 13-Okt-2039	1.755.902	0,08%
918.520	GBP	Tesco Property Finance 4 Plc 5,801% 13-Okt-2040	1.172.154	0,06%
202.156	GBP	Tesco Property Finance 5 Plc 5,661% 13-Okt-2041	254.647	0,01%
4.966.000	EUR	Thames Water Utilities Finance Plc 0,875% 31-Jan-2028	4.458.252	0,21%
3.660.000	GBP	Thames Water Utilities Finance Plc FRN 13-Sep-2030	4.452.945	0,21%
3.968.000	EUR	Virgin Money UK Plc FRN 27-Mai-2024	4.049.856	0,19%
1.517.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN 22-Jun-2025	1.781.167	0,08%
3.902.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN 11-Dez-2030	4.562.047	0,22%
6.972.000	USD	Vodafone Group Plc 4,375% 19-Feb-2043	6.128.948	0,29%
5.533.000	USD	Vodafone Group Plc FRN 03-Okt-2078	5.450.005	0,26%
		Total Vereinigtes Königreich	245.480.613	11,60%
Vereinigte Staaten				
10.551.000	USD	AbbVie Inc 3,200% 14-Mai-2026	10.129.668	0,48%
8.304.000	USD	AbbVie Inc 4,450% 14-Mai-2046	7.577.819	0,36%
1.814.000	USD	AEP Texas Inc 3,450% 15-Jan-2050	1.396.683	0,07%
1.201.000	USD	AIG SunAmerica Global Financing X '144A' 6,900% 15-Mrz-2032	1.382.289	0,07%
4.610.000	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc 1,875% 01-Feb-2033	3.474.315	0,16%
2.500.000	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc 2,950% 15-Mrz-2034	2.073.056	0,10%
945.000	USD	Altria Group Inc 4,800% 14-Feb-2029	891.733	0,04%
4.714.000	USD	Altria Group Inc 2,450% 04-Feb-2032	3.543.817	0,17%
14.178.000	USD	Amazon.com Inc 3,600% 13-Apr-2032	13.642.001	0,65%
5.492.000	USD	Amazon.com Inc 2,500% 03-Jun-2050	3.883.396	0,18%
6.746.000	EUR	American Tower Corp 0,450% 15-Jan-2027	6.097.306	0,29%
4.036.000	EUR	American Tower Corp 0,500% 15-Jan-2028	3.504.733	0,17%
4.892.000	USD	American Tower Corp 3,800% 15-Aug-2029	4.482.026	0,21%
3.788.000	USD	American Tower Corp 2,300% 15-Sep-2031	2.989.881	0,14%
10.060.000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5,800% 23-Jan-2059	10.534.401	0,50%
11.549.000	USD	Apple Inc 2,400% 20-Aug-2050	8.094.081	0,38%
2.970.000	USD	Apple Inc 2,650% 08-Feb-2051	2.189.451	0,10%
4.598.000	USD	AT&T Inc 4,750% 15-Mai-2046	4.298.161	0,20%
12.088.000	USD	AT&T Inc 3,550% 15-Sep-2055	9.062.908	0,43%
7.314.000	EUR	Athene Global Funding 1,241% 08-Apr-2024	7.465.414	0,35%
8.885.000	GBP	Athene Global Funding 1,750% 24-Nov-2027	9.290.799	0,44%
6.574.000	USD	Bank of America Corp FRN 19-Mai-2024	6.439.004	0,30%
5.548.000	EUR	Bank of America Corp FRN 07-Feb-2025	5.681.560	0,27%
11.147.000	USD	Bank of America Corp FRN 22-Okt-2025	10.629.888	0,50%
1.900.000	GBP	Bank of America Corp 7,000% 31-Jul-2028	2.665.809	0,13%
6.460.000	USD	Bank of America Corp FRN 13-Feb-2031	5.467.450	0,26%
8.259.000	USD	Bank of America Corp FRN 29-Apr-2031	7.011.557	0,33%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
16.169.000	USD	Bank of America Corp FRN 11-Mrz-2032	13.572.609	0,64%
5.172.000	USD	Bank of America Corp 7,750% 14-Mai-2038	6.400.430	0,30%
4.782.000	GBP	BAT Capital Corp 2,125% 15-Aug-2025	5.384.254	0,25%
3.664.000	USD	Baxter International Inc FRN 29-Nov-2024	3.577.996	0,17%
3.151.000	USD	Bayer US Finance II LLC '144A' 4,250% 15-Dez-2025	3.116.844	0,15%
1.632.000	USD	Bayer US Finance II LLC '144A' 4,375% 15-Dez-2028	1.584.937	0,08%
5.345.000	EUR	Berry Global Inc 1,500% 15-Jan-2027	4.847.899	0,23%
3.838.000	USD	Boeing Co 2,196% 04-Feb-2026	3.453.452	0,16%
5.159.000	USD	Boeing Co 3,200% 01-Mrz-2029	4.473.163	0,21%
9.070.000	USD	Boeing Co 5,150% 01-Mai-2030	8.706.301	0,41%
2.021.000	USD	Boeing Co 5,705% 01-Mai-2040	1.889.302	0,09%
2.132.000	USD	Boeing Co 5,930% 01-Mai-2060	1.955.930	0,09%
3.926.000	USD	Boston Gas Co '144A' 3,001% 01-Aug-2029	3.482.670	0,17%
5.433.000	USD	Broadcom Inc 4,300% 15-Nov-2032	4.922.732	0,23%
2.502.000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 4,150% 15-Dez-2048	2.302.565	0,11%
10.677.000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,550% 15-Feb-2050	8.955.025	0,42%
10.295.000	USD	Carrier Global Corp 2,700% 15-Feb-2031	8.688.680	0,41%
3.269.000	USD	Centene Corp 3,375% 15-Feb-2030	2.763.580	0,13%
2.826.000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6,384% 23-Okt-2035	2.838.135	0,13%
3.254.000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,500% 01-Mrz-2042	2.262.911	0,11%
3.710.000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,800% 01-Mrz-2050	2.954.464	0,14%
2.559.000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,850% 01-Apr-2061	1.691.004	0,08%
2.134.000	USD	Cigna Corp 4,900% 15-Dez-2048	2.059.427	0,10%
5.495.000	USD	Citigroup Inc 4,450% 29-Sep-2027	5.366.390	0,25%
4.540.000	USD	Citigroup Inc FRN 23-Apr-2029	4.317.148	0,20%
5.346.000	USD	Citigroup Inc FRN 20-Mrz-2030	5.006.594	0,24%
25.786.000	USD	Citigroup Inc FRN 03-Jun-2031	21.565.243	1,02%
6.863.000	USD	Citigroup Inc 8,125% 15-Jul-2039	9.013.388	0,43%
3.113.000	USD	Citizens Financial Group Inc 2,638% 30-Sep-2032	2.471.561	0,12%
6.396.000	USD	CNH Industrial Capital LLC 3,950% 23-Mai-2025	6.313.609	0,30%
4.322.000	USD	CNH Industrial Capital LLC 1,450% 15-Jul-2026	3.806.715	0,18%
5.264.000	USD	Colonial Enterprises Inc '144A' 3,250% 15-Mai-2030	4.770.311	0,23%
7.195.000	USD	Comcast Corp 2,887% 01-Nov-2051	5.163.267	0,24%
3.514.000	USD	Comcast Corp 2,937% 01-Nov-2056	2.423.605	0,12%
8.007.000	USD	Commonwealth Edison Co 3,125% 15-Mrz-2051	6.133.321	0,29%
3.717.000	USD	Connecticut Light and Power Co 4,000% 01-Apr-2048	3.356.179	0,16%
5.359.000	USD	Constellation Brands Inc 4,400% 15-Nov-2025	5.368.773	0,25%
4.451.000	USD	Continental Resources Inc/OK '144A' 2,268% 15-Nov-2026	3.944.484	0,19%
3.796.000	USD	Corebridge Financial Inc '144A' 3,500% 04-Apr-2025	3.686.070	0,17%
2.245.000	USD	Corebridge Financial Inc '144A' 3,650% 05-Apr-2027	2.106.553	0,10%
869.000	USD	CVS Health Corp 3,000% 15-Aug-2026	827.449	0,04%
3.840.000	USD	CVS Health Corp 5,300% 05-Dez-2043	3.798.505	0,18%
200.000	USD	CVS Health Corp 5,125% 20-Jul-2045	193.388	0,01%
7.266.000	USD	CVS Health Corp 5,050% 25-Mrz-2048	6.962.438	0,33%
1.322.367	USD	CVS Pass-Through Trust 6,036% 10-Dez-2028	1.353.092	0,06%
4.769.000	USD	Dell International LLC / EMC Corp 6,020% 15-Jun-2026	4.929.704	0,23%
1.734.000	USD	Dell International LLC / EMC Corp 5,300% 01-Okt-2029	1.711.249	0,08%
2.275.000	USD	DTE Electric Co 4,050% 15-Mai-2048	2.071.366	0,10%
3.763.000	USD	DTE Electric Co 3,950% 01-Mrz-2049	3.369.660	0,16%
3.742.000	USD	Duke Energy Carolinas LLC 3,450% 15-Apr-2051	3.036.482	0,14%
10.182.000	USD	Duke Energy Corp 2,550% 15-Jun-2031	8.419.327	0,40%
3.793.000	USD	Duke Energy Progress LLC 3,700% 15-Okt-2046	3.219.250	0,15%
2.942.000	USD	East Ohio Gas Co '144A' 3,000% 15-Jun-2050	2.107.980	0,10%
189.000	USD	Eastern Gas Transmission & Storage Inc CSM 3,900% 15-Nov-2049	151.844	0,01%
3.600.000	USD	Eastern Gas Transmission & Storage Inc OLBB 3,900% 15-Nov-2049	2.892.260	0,14%
8.202.000	USD	Energy Transfer LP 2,900% 15-Mai-2025	7.794.584	0,37%
1.884.000	USD	Energy Transfer LP 5,950% 01-Dez-2025	1.944.792	0,09%
8.325.000	USD	Entergy Texas Inc 1,750% 15-Mrz-2031	6.723.556	0,32%
694.000	USD	Enterprise Products Operating LLC 4,850% 15-Aug-2042	637.410	0,03%
2.180.000	USD	Enterprise Products Operating LLC 4,250% 15-Feb-2048	1.840.414	0,09%
1.951.000	USD	Enterprise Products Operating LLC 4,800% 01-Feb-2049	1.779.630	0,08%
3.978.000	USD	Enterprise Products Operating LLC 4,200% 31-Jan-2050	3.326.717	0,16%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
2.542.000	USD	Equifax Inc 2,600% 01-Dez-2024	2.452.292	0,12%
1.876.000	USD	Equinix Inc 3,200% 18-Nov-2029	1.665.648	0,08%
6.285.000	USD	Equinix Inc 2,500% 15-Mai-2031	5.127.986	0,24%
3.600.000	USD	ERAC USA Finance LLC '144A' 3,800% 01-Nov-2025	3.547.126	0,17%
5.651.000	USD	Eversource Energy 4,200% 27-Jun-2024	5.667.643	0,27%
5.323.000	USD	Florida Power & Light Co 2,450% 03-Feb-2032	4.616.562	0,22%
1.000.000	USD	Florida Power & Light Co 5,960% 01-Apr-2039	1.132.920	0,05%
2.556.000	USD	Florida Power & Light Co 4,125% 01-Feb-2042	2.385.495	0,11%
6.049.000	GBP	Ford Motor Credit Co LLC 2,748% 14-Jun-2024	6.758.679	0,32%
2.416.000	USD	Fresenius Medical Care US Finance II Inc '144A' 4,750% 15-Okt-2024	2.415.782	0,11%
1.160.000	USD	Fresenius Medical Care US Finance III Inc '144A' 3,750% 15-Jun-2029	1.049.645	0,05%
2.456.000	USD	General Electric Co 6,750% 15-Mrz-2032	2.752.232	0,13%
3.874.000	EUR	General Electric Co 4,125% 19-Sep-2035	3.823.671	0,18%
2.595.000	USD	General Motors Co 5,400% 01-Apr-2048	2.275.669	0,11%
8.510.000	AUD	General Motors Financial Co Inc 3,850% 21-Feb-2023	5.860.740	0,28%
2.739.000	USD	General Motors Financial Co Inc 2,700% 20-Aug-2027	2.407.046	0,11%
7.016.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,650% 07-Sep-2028	5.699.688	0,27%
8.879.000	USD	Goldman Sachs Group Inc FRN 24-Jan-2025	8.539.642	0,40%
14.000.000	USD	Goldman Sachs Group Inc FRN 21-Okt-2032	11.489.532	0,54%
4.382.000	USD	GSK Consumer Healthcare Capital US LLC '144A' 3,375% 24-Mrz-2027	4.183.715	0,20%
3.715.000	USD	GSK Consumer Healthcare Capital US LLC '144A' 4,000% 24-Mrz-2052	3.212.456	0,15%
8.080.000	USD	Halliburton Co 2,920% 01-Mrz-2030	7.155.188	0,34%
1.892.000	USD	Halliburton Co 5,000% 15-Nov-2045	1.738.318	0,08%
1.928.000	USD	Hartford Financial Services Group Inc 6,100% 01-Okt-2041	2.091.568	0,10%
2.517.000	USD	Hartford Financial Services Group Inc 3,600% 19-Aug-2049	2.002.462	0,09%
2.130.000	USD	HCA Inc 5,000% 15-Mrz-2024	2.143.558	0,10%
4.168.000	USD	HCA Inc 5,500% 15-Jun-2047	3.786.967	0,18%
4.244.000	USD	Hess Corp 4,300% 01-Apr-2027	4.129.692	0,20%
5.260.000	USD	Home Depot Inc 3,250% 15-Apr-2032	4.890.270	0,23%
3.479.000	USD	Home Depot Inc 4,500% 06-Dez-2048	3.375.702	0,16%
180.000	USD	Howmet Aerospace Inc 6,875% 01-Mai-2025	186.719	0,01%
7.131.000	USD	Howmet Aerospace Inc 3,000% 15-Jan-2029	5.896.481	0,28%
1.680.000	USD	Hyundai Capital America '144A' 3,400% 20-Jun-2024	1.646.141	0,08%
7.069.000	USD	Hyundai Capital America '144A' 1,000% 17-Sep-2024	6.552.137	0,31%
1.259.000	USD	Jersey Central Power & Light Co '144A' 4,700% 01-Apr-2024	1.266.593	0,06%
2.442.000	USD	Jersey Central Power & Light Co '144A' 4,300% 15-Jan-2026	2.406.633	0,11%
1.560.000	USD	Jersey Central Power & Light Co 6,150% 01-Jun-2037	1.653.264	0,08%
6.935.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 01-Mrz-2025	6.815.740	0,32%
14.157.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 19-Nov-2026	12.578.672	0,59%
16.871.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 22-Apr-2031	14.343.599	0,68%
12.502.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 04-Feb-2032	9.997.143	0,47%
7.736.000	USD	JPMorgan Chase & Co 6,400% 15-Mai-2038	8.839.699	0,42%
5.619.000	USD	Keurig Dr Pepper Inc 4,050% 15-Apr-2032	5.266.335	0,25%
2.560.000	USD	Kilroy Realty LP 3,450% 15-Dez-2024	2.489.764	0,12%
4.227.000	USD	Kilroy Realty LP 4,250% 15-Aug-2029	3.992.411	0,19%
2.971.000	USD	Kinder Morgan Energy Partners LP 5,625% 01-Sep-2041	2.778.182	0,13%
3.200.000	USD	Kinder Morgan Inc 5,550% 01-Jun-2045	3.050.641	0,14%
4.044.000	USD	Kraft Heinz Foods Co 4,625% 30-Jan-2029	3.977.940	0,19%
713.000	USD	Lennar Corp 4,875% 15-Dez-2023	716.809	0,03%
2.594.000	USD	Lennar Corp 5,875% 15-Nov-2024	2.666.842	0,13%
4.051.000	USD	Lincoln National Corp 3,050% 15-Jan-2030	3.559.599	0,17%
6.071.000	USD	Lockheed Martin Corp 4,150% 15-Jun-2053	5.672.084	0,27%
5.172.000	USD	Lowe's Cos Inc 4,250% 01-Apr-2052	4.473.220	0,21%
5.574.000	USD	Mass General Brigham Inc 3,192% 01-Jul-2049	4.342.221	0,21%
2.726.000	CAD	McDonald's Corp 3,125% 04-Mrz-2025	2.054.216	0,10%
13.417.000	USD	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 1,875% 11-Jan-2027	12.127.239	0,57%
5.007.000	USD	Microsoft Corp 2,525% 01-Jun-2050	3.688.627	0,17%
4.706.000	USD	Microsoft Corp 2,921% 17-Mrz-2052	3.737.712	0,18%
8.990.000	CAD	Molson Coors International LP 2,840% 15-Jul-2023	6.867.044	0,32%
3.063.000	USD	Moody's Corp 4,875% 17-Dez-2048	2.977.256	0,14%
2.435.000	USD	Morgan Stanley 4,000% 23-Jul-2025	2.427.770	0,11%
3.250.000	USD	Morgan Stanley FRN 28-Apr-2026	3.039.080	0,14%
7.565.000	USD	Morgan Stanley 4,350% 08-Sep-2026	7.458.791	0,35%
12.311.000	USD	Morgan Stanley FRN 13-Feb-2032	9.676.693	0,46%
2.814.000	USD	Morgan Stanley 6,375% 24-Jul-2042	3.223.421	0,15%
2.906.000	GBP	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 2,550% 05-Dez-2023	3.377.804	0,16%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
8.018.000	EUR	National Grid North America Inc 0,410% 20-Jan-2026	7.629.254	0,36%
2.258.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4,400% 01-Nov-2048	2.098.384	0,10%
2.072.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4,300% 15-Mrz-2049	1.940.166	0,09%
977.000	USD	NBCUniversal Media LLC 4,450% 15-Jan-2043	906.707	0,04%
3.957.000	EUR	Netflix Inc 3,625% 15-Mai-2027	3.858.908	0,18%
2.478.000	USD	Netflix Inc 4,875% 15-Apr-2028	2.331.587	0,11%
3.800.000	EUR	Netflix Inc 4,625% 15-Mai-2029	3.735.682	0,18%
3.220.000	GBP	New York Life Global Funding 0,750% 14-Dez-2028	3.266.556	0,15%
3.877.000	USD	Newell Brands Inc 4,875% 01-Jun-2025	3.809.172	0,18%
4.218.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings Inc 5,000% 15-Jul-2032	4.303.162	0,20%
4.716.000	USD	Oklahoma Gas and Electric Co 3,300% 15-Mrz-2030	4.370.460	0,21%
5.505.000	USD	Omega Healthcare Investors Inc 3,250% 15-Apr-2033	4.202.650	0,20%
887.000	USD	Oncor Electric Delivery Co LLC 4,100% 15-Nov-2048	814.913	0,04%
2.701.000	USD	Oncor Electric Delivery Co LLC 3,800% 01-Jun-2049	2.369.713	0,11%
2.849.000	USD	Oracle Corp 3,400% 08-Jul-2024	2.808.393	0,13%
8.719.000	USD	Oracle Corp 3,650% 25-Mrz-2041	6.543.734	0,31%
6.503.000	USD	Oracle Corp 3,950% 25-Mrz-2051	4.821.325	0,23%
4.159.000	USD	Pacific Gas and Electric Co 4,550% 01-Jul-2030	3.684.358	0,17%
6.079.446	USD	Pacific Gas and Electric Co 4,500% 01-Jul-2040	4.715.982	0,22%
6.980.000	USD	Parker-Hannifin Corp 4,250% 15-Sep-2027	6.928.058	0,33%
1.829.000	USD	Parker-Hannifin Corp 4,000% 14-Jun-2049	1.545.196	0,07%
1.516.000	USD	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 3,450% 01-Jul-2024	1.484.366	0,07%
3.300.000	USD	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 1,200% 15-Nov-2025	2.937.310	0,14%
4.330.000	USD	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 4,400% 01-Jul-2027	4.229.717	0,20%
11.369.000	USD	Pernod Ricard International Finance LLC '144A' 1,250% 01-Apr-2028	9.549.488	0,45%
5.299.000	USD	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4,500% 15-Dez-2026	5.198.472	0,25%
4.086.000	USD	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3,800% 15-Sep-2030	3.625.183	0,17%
6.716.000	USD	Prudential Financial Inc 3,935% 07-Dez-2049	5.763.542	0,27%
7.338.000	USD	Public Service Electric and Gas Co 1,900% 15-Aug-2031	6.088.606	0,29%
5.365.000	USD	QUALCOMM Inc 4,500% 20-Mai-2052	5.287.311	0,25%
8.798.000	USD	Raytheon Technologies Corp 4,125% 16-Nov-2028	8.674.558	0,41%
2.887.000	USD	RELX Capital Inc 4,000% 18-Mrz-2029	2.786.381	0,13%
2.272.000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,875% 30-Jun-2026	2.345.388	0,11%
7.142.000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,000% 15-Mrz-2027	7.165.855	0,34%
4.484.000	USD	Salesforce Inc 3,050% 15-Jul-2061	3.293.555	0,16%
3.859.000	USD	SBA Tower Trust '144A' 2,836% 15-Jan-2025	3.718.042	0,18%
4.128.000	USD	Schlumberger Holdings Corp '144A' 3,900% 17-Mai-2028	3.885.906	0,18%
5.327.000	USD	Schlumberger Holdings Corp '144A' 4,300% 01-Mai-2029	5.134.097	0,24%
4.701.000	USD	Southern Co Gas Capital Corp 1,750% 15-Jan-2031	3.696.617	0,17%
4.003.000	USD	Southern Power Co 4,950% 15-Dez-2046	3.718.895	0,18%
3.004.000	USD	Southwestern Electric Power Co 3,850% 01-Feb-2048	2.431.401	0,12%
4.138.000	USD	Southwestern Public Service Co 3,150% 01-Mai-2050	3.173.367	0,15%
3.005.000	USD	State of California 7,500% 01-Apr-2034	3.840.660	0,18%
6.049.000	USD	Thermo Fisher Scientific Inc 1,215% 18-Okt-2024	5.722.602	0,27%
4.549.000	USD	T-Mobile USA Inc 3,875% 15-Apr-2030	4.238.592	0,20%
9.687.000	USD	T-Mobile USA Inc 3,500% 15-Apr-2031	8.458.107	0,40%
3.680.000	USD	T-Mobile USA Inc 3,600% 15-Nov-2060	2.684.272	0,13%
11.861.000	USD	Toyota Motor Credit Corp 3,950% 30-Jun-2025	11.890.361	0,56%
5.103.000	USD	Truist Bank FRN 17-Sep-2029	4.847.302	0,23%
9.222.000	USD	TSMC Arizona Corp 2,500% 25-Okt-2031	7.870.424	0,37%
4.815.000	CAD	TWDC Enterprises 18 Corp 2,758% 07-Okt-2024	3.618.622	0,17%
1.738.000	USD	UnitedHealth Group Inc 5,950% 15-Feb-2041	1.953.971	0,09%
6.217.000	USD	UnitedHealth Group Inc 3,250% 15-Mai-2051	4.907.158	0,23%
2.060.000	USD	UnitedHealth Group Inc 3,875% 15-Aug-2059	1.775.260	0,08%
4.173.000	USD	UnitedHealth Group Inc 4,950% 15-Mai-2062	4.251.412	0,20%
1.758.000	EUR	Utah Acquisition Sub Inc 3,125% 22-Nov-2028	1.655.979	0,08%
5.987.000	USD	Verizon Communications Inc 4,016% 03-Dez-2029	5.791.899	0,27%
12.764.000	USD	Viatis Inc 4,000% 22-Jun-2050	8.748.020	0,41%
5.632.000	USD	VICI Properties LP 4,750% 15-Feb-2028	5.352.040	0,25%
4.529.000	USD	Virginia Electric and Power Co 4,650% 15-Aug-2043	4.337.025	0,20%
6.706.000	USD	Virginia Electric and Power Co 4,625% 15-Mai-2052	6.527.789	0,31%
4.016.000	USD	Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' 3,950% 06-Jun-2025	3.937.926	0,19%
1.706.000	GBP	Walmart Inc 5,625% 27-Mrz-2034	2.438.742	0,12%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)		
4.008.000	USD	Walt Disney Co 3,500% 13-Mai-2040	3.401.166	0,16%
12.354.000	USD	Wells Fargo & Co FRN 02-Jun-2028	11.035.547	0,52%
1.050.000	GBP	Welltower Inc 4,800% 20-Nov-2028	1.309.530	0,06%
		Total Vereinigte Staaten	1.005.357.063	47,49%
		Total Anleihen und sonstige Schuldtitel	1.872.187.086	88,43%
Staatsanleihen				
		Kanada		
3.710.000	CAD	Kanadische Staatsanleihe 1,000% 01-Sep-2026	2.629.694	0,12%
		Total Kanada	2.629.694	0,12%
		Deutschland		
1.965.200	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Feb-2031 (Nullkupon)	1.821.308	0,09%
2.900.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2050 (Nullkupon)	1.899.961	0,09%
		Total Deutschland	3.721.269	0,18%
		Vereinigtes Königreich		
7.349.700	GBP	Britische Gilt 0,875% 31-Jan-2046	6.054.190	0,29%
		Total Vereinigtes Königreich	6.054.190	0,29%
		Vereinigte Staaten		
54.207.400	USD	Amerikanischer Schatzwechsel 15-Dez-2022 (Nullkupon)	53.623.360	2,53%
		Total Vereinigte Staaten	53.623.360	2,53%
		Total Staatsanleihen	66.028.513	3,12%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.938.215.599	91,55%
Offene Investmentfonds				
		Luxemburg		
4.801	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund**	4.914.927	0,23%
0	GBP	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Sterling Fund**	48	0,00%
133.648	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund**	133.648.123	6,32%
		Total Luxemburg	138.563.098	6,55%
		Total offene Investmentfonds	138.563.098	6,55%
Sonstige Wertpapiere				
Hypothekenbesicherte Wertpapiere				
		Vereinigte Staaten		
105.247	USD	JP Morgan Mortgage Trust 2018-9 FRN 25-Feb-2049	102.508	0,01%
		Total Vereinigte Staaten	102.508	0,01%
		Total hypothekenbesicherte Wertpapiere	102.508	0,01%
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
		Kanada		
12.460.000	CAD	Canadian Pacific Railway Co 1,589% 24-Nov-2023	9.326.207	0,44%
6.168.000	CAD	Canadian Pacific Railway Co 3,150% 13-Mrz-2029	4.318.918	0,20%
2.900.000	CAD	Enbridge Inc 4,570% 11-Mrz-2044	2.093.886	0,10%
2.091.000	CAD	CNH Industrial Capital Canada Ltd 1,500% 01-Okt-2024	1.517.990	0,07%
3.387.000	CAD	Enbridge Inc 4,570% 11-Mrz-2044	2.167.617	0,10%
7.020.000	CAD	Rogers Communications Inc 3,250% 01-Mai-2029	4.858.987	0,23%
7.640.000	CAD	Sysco Canada Inc 3,650% 25-Apr-2025	5.764.248	0,27%
4.872.000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd 3,000% 18-Sep-2029	3.289.145	0,16%
6.735.000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd 8,050% 17-Feb-2039	6.348.992	0,30%
		Total Kanada	39.685.990	1,87%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Sonstige Wertpapiere (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
9.170.000	AUD	Schweden Svenska Handelsbanken AB 1,200% 04-Mrz-2026 Total Schweden	5.549.454 5.549.454	0,26% 0,26%
7.404.000	CAD	Vereinigtes Königreich BP Capital Markets Plc 3,470% 15-Mai-2025 Total Vereinigtes Königreich	5.615.408 5.615.408	0,27% 0,27%
1.220.000	USD	Vereinigte Staaten American Tower Trust #1 '144A' 3,652% 23-Mrz-2028	1.198.796	0,06%
4.885.000	CAD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4,320% 15-Mai-2047 Total Vereinigte Staaten	3.095.224 4.294.020	0,14% 0,20%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			55.144.872	2,60%
Total sonstige Wertpapiere			55.247.380	2,61%
Total Anlagen			2.132.026.077	100,71%
Barmittel und Barmitteläquivalente			13.164.210	0,62%
Kontokorrentkredite und sonstige Nettoverbindlichkeiten			(28.092.680)	(1,33%)
Gesamtvermögen			2.117.097.607	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.

- Anteilsbruchteile.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

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

Geldmarktinstrumente	89,23%
Sonstige Wertpapiere	2,54%
Sonstige Vermögenswerte	8,23%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	53.885	GBP	(44.330)	04-Jul-2022	202
USD	190.195	GBP	(155.047)	25-Jul-2022	2.363
USD	149.689	GBP	(121.944)	25-Jul-2022	1.961
USD	179.754	GBP	(147.024)	25-Jul-2022	1.642
USD	137.053	EUR	(130.000)	25-Jul-2022	1.602
USD	109.343	GBP	(88.974)	25-Jul-2022	1.556
USD	291.796	GBP	(240.000)	25-Jul-2022	1.049
USD	57.225	GBP	(46.627)	25-Jul-2022	739
USD	38.668	GBP	(31.534)	25-Jul-2022	466
USD	104.528	EUR	(100.000)	25-Jul-2022	335
USD	45.854	JPY	(6.200.000)	25-Jul-2022	325
USD	26.020	GBP	(21.212)	25-Jul-2022	323
USD	34.112	GBP	(27.901)	25-Jul-2022	312
USD	21.393	GBP	(17.428)	25-Jul-2022	280
USD	21.638	GBP	(17.797)	25-Jul-2022	78
USD	4.861	EUR	(4.597)	25-Jul-2022	71
USD	4.504	GBP	(3.670)	25-Jul-2022	58
USD	2.366	EUR	(2.237)	25-Jul-2022	35
USD	2.022	GBP	(1.649)	25-Jul-2022	24
USD	1.061	EUR	(1.007)	25-Jul-2022	12
USD	440	EUR	(417)	25-Jul-2022	6
Total					13.439

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
GBP	240.000	USD	(291.720)	01-Jul-2022	(1.104)
EUR	1.007	USD	(1.060)	04-Jul-2022	(12)
GBP	17.797	USD	(21.633)	04-Jul-2022	(81)
EUR	16	USD	(16)	25-Jul-2022	-
EUR	1.858	USD	(1.959)	25-Jul-2022	(22)
GBP	2.679	USD	(3.285)	25-Jul-2022	(40)
EUR	12.413	USD	(12.975)	25-Jul-2022	(42)
EUR	4.581	USD	(4.858)	25-Jul-2022	(85)
GBP	8.806	USD	(10.798)	25-Jul-2022	(130)
GBP	10.362	USD	(12.734)	25-Jul-2022	(181)
GBP	44.330	USD	(53.898)	25-Jul-2022	(194)
GBP	21.452	USD	(26.228)	25-Jul-2022	(240)
EUR	110.000	USD	(114.980)	25-Jul-2022	(368)
GBP	30.793	USD	(38.087)	25-Jul-2022	(783)
GBP	53.185	USD	(65.274)	25-Jul-2022	(843)
EUR	104.992	USD	(110.688)	25-Jul-2022	(1.294)
GBP	273.487	USD	(334.139)	25-Jul-2022	(2.824)
GBP	260.000	USD	(317.879)	25-Jul-2022	(2.903)
EUR	428.760	USD	(450.930)	25-Jul-2022	(4.194)
GBP	290.000	USD	(355.606)	25-Jul-2022	(4.286)
GBP	256.481	USD	(317.233)	25-Jul-2022	(6.520)
GBP	420.000	USD	(515.560)	25-Jul-2022	(6.752)
GBP	600.000	USD	(736.376)	25-Jul-2022	(9.508)
EUR	639.969	USD	(678.640)	25-Jul-2022	(11.840)
EUR	782.413	USD	(827.373)	25-Jul-2022	(12.156)
GBP	960.000	USD	(1.177.622)	25-Jul-2022	(14.633)
GBP	858.521	USD	(1.055.070)	25-Jul-2022	(15.018)
EUR	1.158.014	USD	(1.227.988)	25-Jul-2022	(21.424)
GBP	1.480.000	USD	(1.814.742)	25-Jul-2022	(21.801)
GBP	2.742.097	USD	(3.391.612)	25-Jul-2022	(69.707)
GBP	3.409.193	USD	(4.216.721)	25-Jul-2022	(86.666)
JPY	10.741.525.374	USD	(79.201.881)	25-Jul-2022	(322.284)
GBP	30.290.091	USD	(37.464.841)	25-Jul-2022	(770.012)
SGD	188.341.252	USD	(136.192.334)	25-Jul-2022	(936.163)
EUR	103.844.061	USD	(110.118.990)	25-Jul-2022	(1.921.156)
EUR	177.387.279	USD	(188.106.163)	25-Jul-2022	(3.281.734)
GBP	355.124.247	USD	(439.241.783)	25-Jul-2022	(9.027.698)
GBP	887.584.803	USD	(1.097.825.155)	25-Jul-2022	(22.563.505)
Total					(39.118.203)
Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen					(39.104.764)

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	421.901.176	EUR	(400.586.908)	29-Jul-2022	4.405.861
USD	154.531.795	GBP	(126.424.794)	29-Jul-2022	1.363.841
USD	24.582.384	AUD	(35.679.336)	29-Jul-2022	43.486
USD	3.879.298	EUR	(3.683.202)	29-Jul-2022	40.631
USD	1.857.349	GBP	(1.508.995)	29-Jul-2022	29.149
USD	1.809.313	EUR	(1.717.506)	29-Jul-2022	19.313
CAD	1.283.376	USD	(988.862)	29-Jul-2022	4.558
Total					5.906.839
USD	849.361	CAD	(1.100.820)	29-Jul-2022	(2.748)
CAD	1.302.734	USD	(1.012.146)	29-Jul-2022	(3.742)
EUR	376.230	USD	(396.243)	29-Jul-2022	(4.133)
EUR	631.414	USD	(669.493)	29-Jul-2022	(11.427)
EUR	1.506.134	USD	(1.586.448)	29-Jul-2022	(16.741)
AUD	3.383.039	USD	(2.350.027)	29-Jul-2022	(23.301)
USD	77.829.341	CAD	(101.043.498)	29-Jul-2022	(385.169)
Total					(447.261)
Netto USD für andere Zwecke					5459578
Netto USD					(33.645.186)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, Crédit Agricole, Lloyds Bank Corporate Markets plc, 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.

Swapkontrakte

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung USD	Marktwert in USD
Kreditausfallswap	28.189.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	154.650	220.443
Kreditausfallswap	8.163.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	61.581	63.836
					Total	284.279
Kreditausfallswap	9.424.000	CDS (sell) - CDX North America Series 38 5Y	USD	20-Jun-2027	33.618	(4.067)
Kreditausfallswap	34.492.000	CDS (sell) - CDX North America Series 38 5Y	USD	20-Jun-2027	62.675	(14.885)
					Total	(18.952)
					Netto USD	265.327

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte trat am 30. Juni 2022 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 USD
Euro Bobl Future	08-Sep-2022	EUR	(213)	(27.443.852)	285.804
Canada 10 Year Bond Future	20-Sep-2022	CAD	83	7.941.683	25.701
U.S. Long Bond (CBT) Future	21-Sep-2022	USD	845	116.002.656	120.500
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2022	USD	502	56.145.563	593.391
				Total	1.025.396
Euro Schatz Future	08-Sep-2022	EUR	1	113.476	(244)
Euro Buxl 30 Year Bond Future	08-Sep-2022	EUR	47	7.943.229	(121.294)
Euro Bund Future	08-Sep-2022	EUR	153	23.577.211	(341.241)
U.S. Ultra Bond (CBT) Future	21-Sep-2022	USD	(177)	(26.986.969)	(234.550)
U.S. 10 Year Ultra Future	21-Sep-2022	USD	(81)	(10.241.437)	(248.000)
U.S. 10 Year Note (CBT) Future	21-Sep-2022	USD	(210)	(24.753.750)	(359.062)
Long Gilt Future	28-Sep-2022	GBP	(28)	(3.837.391)	(31.871)
U.S. 2 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2022	USD	420	88.085.156	(286.446)
				Total	(1.622.708)
				Netto USD	(597.312)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Sustainable Bond Fund[†] (für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)

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 Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum -12,76 % und hinkte damit hinter dem iBoxx Euro Corporate Bond Index her, der -12,42 % rentierte*.

*Alle hierin enthaltenen Daten, die von einer Drittpartei bezogen werden („Daten von Dritten“), sind Eigentum des Drittanbieters (der „Eigentümer“) und werden von abrdn** unter Lizenz genutzt. Daten von Dritten dürfen weder kopiert noch verbreitet werden. Daten von Dritten werden „wie gesehen“ bereitgestellt und ihre Korrektheit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Soweit nach geltendem Recht zulässig, übernehmen der Eigentümer und abrdn** oder sonstige Drittparteien (einschließlich Dritter, die an der Bereitstellung und/oder Zusammenstellung von Daten von Dritten beteiligt sind) keinerlei Haftung für Daten von Dritten oder deren Nutzung. Weder der Eigentümer noch sonstige Dritte unterstützen, fördern oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf den/das sich die Daten von Dritten beziehen.*

***abrdn bezeichnet das jeweilige Mitglied der abrdn-Gruppe, d.h. abrdn plc zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und (direkt oder indirekt) verbundenen Unternehmen.*

Der Teilfonds hatte im Quartal auch eine kürzere Spread- und Zinsduration als seine Benchmark, was sich positiv auswirkte. Hochzinsanleihen und eine Untergewichtung von Anleihen mit A- und AA-Rating wirkten sich zwar negativ aus, doch wurde dies teilweise durch eine Absicherung von Hochzinsanleihen über den iTraxx Xover CDS Index, einen höheren Barmittelbestand und deutsche Bundesanleihen ausgeglichen.

Was die einzelnen Titel betrifft leistete ein Null-Engagement in russischen Emittenten, die unter dem Ukraine-Konflikt litten, den größten Beitrag. Im Immobiliensektor hatten wir viele der größten Verlierer untergewichtet, darunter Unibail-Rodamco-Westfield und Aroundtown. Auch die dänische Bank Forenet Kredit rentierte stark.

Auf der Negativseite ist Digital Realty als größte Performancebremse zu erwähnen. Unsere Positionen im Immobiliensektor ließen im Berichtszeitraum nach, darunter Cromwell, CTP und Alstria Office. Da die europäischen Versorgungsunternehmen mit einer Gasverknappung zu kämpfen hatten, belasteten die Hybridanleihen von SSE die Rendite.

Ausblick

Die europäischen Unternehmensanleihenmärkte blicken auf einen schwierigen Berichtszeitraum zurück. Die Besorgnis um die Inflation war nach wie vor groß und zusätzliche Unsicherheiten ergaben sich aus der langsameren Wachstumsdynamik und den Auswirkungen des Krieges in der Ukraine auf die Lebensmittelpreise und die Gasversorgung. Die Kreditspreads weiteten sich stark aus, da die Anleger eine potenzielle Einschränkung der Gasversorgung einpreisten, die zu einer Rezession in Europa führen könnte. Die Kreditspreads liegen nun 200 Bp über den Staatsanleihen auf einem Niveau, das in der Vergangenheit nur in Rezessionen entstand. Man kann sagen, dass die IG-Anleihen in Euro gegenwärtig eine milde bis moderate Rezession einpreisen.

Wie weit können die Kreditspreads noch gehen und was könnte eine Wende auslösen? Eine weitere Drosselung der russischen Gaslieferungen mit Auswirkungen auf die europäische Industrieproduktion würde die Spreads noch mehr ausweiten, würde aber sehr wahrscheinlich auch die Regierungen und die EZB zu Unterstützungsmaßnahmen drängen, um die Gesamtauswirkungen zu mildern. Umgekehrt könnten die Spreads enger werden, wenn der Krieg in der Ukraine deeskaliert, die russischen Gaslieferungen nach den Wartungsarbeiten an der Nord Stream 1-Pipeline im Juli wieder aufgenommen werden, die Inflation nachlässt oder die EZB ihre Geldpolitik ändert. Die Inflation ist zwar nach wie vor hoch, wird aber wahrscheinlich im dritten oder vierten Quartal zurückgehen, wenn sich das Wachstum verlangsamt. Die Staatsanleihenrenditen erreichten Mitte Juni ihren Höchststand und sind seither gesunken, was darauf hindeutet, dass die Zentralbanken die Zinsen kurzfristig anheben werden; 2023 könnten sie jedoch vor dem Hintergrund einer möglichen Rezession mit den Zinserhöhungen aufhören oder die Zinszüge wieder lockern.

Angesichts dieser pessimistischeren Aussichten positionieren wir den Teilfonds defensiver. Wir haben unseren Barmittelbestand und unser Engagement in Bundesanleihen erhöht und einige Positionen in nachrangigen Anleihen mit höherem Beta reduziert. Wir haben unsere Spread-Duration weiter reduziert, aber vor kurzem unser Engagement in der kurzen Zinsduration verringert. Mit dem Engagement in nachrangigen Schuldtiteln und der Übergewichtung von Titeln mit BBB-Rating haben wir eine moderate Übergewichtung des Kreditrisikos beibehalten. Mit Blick auf die nächsten 12 bis 18 Monate sind die Bewertungen attraktiv. Wenn die Kreditspreads in der Vergangenheit bei über 200 Bp und die Gesamtrenditen bei über 3 % lagen, waren die Renditen der Unternehmensanleihen im darauf folgenden 12-Monats-Zeitraum gut. Wir bevorzugen nach wie vor Banken gegenüber Unternehmen, weil sie unseres Erachtens in den meisten Szenarien eine Überperformance erzielen werden.

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

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

[†]Dieser Teilfonds wurde am 11. April 2022 von Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund in Euro Corporate Sustainable Bond Fund umbenannt.

***Die Performance wurde für den angegebenen Zeitraum anhand der Gesamtrendite 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.*

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Sustainable Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2022

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				
5.412.000	EUR	APA Infrastructure Ltd 2,000% 22-Mrz-2027	5.082.072	0,28%
2.600.000	EUR	APA Infrastructure Ltd 0,750% 15-Mrz-2029	2.140.892	0,12%
9.378.000	EUR	APA Infrastructure Ltd 2,000% 15-Jul-2030	8.019.772	0,44%
315.000	EUR	APA Infrastructure Ltd 1,250% 15-Mrz-2033	234.554	0,02%
2.720.000	EUR	Scentre Group Trust 2 3,250% 11-Sep-2023	2.758.170	0,15%
3.362.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd 0,440% 13-Jan-2028	2.921.679	0,16%
		Total Australien	21.157.139	1,17%
Österreich				
5.100.000	EUR	Erste Group Bank AG 1,500% 07-Apr-2026	4.853.058	0,27%
900.000	EUR	Erste Group Bank AG FRN 10-Jun-2030	814.511	0,04%
4.900.000	EUR	Erste Group Bank AG FRN 15-Nov-2032	4.018.000	0,22%
3.644.000	EUR	Mondi Finance Europe GmbH 2,375% 01-Apr-2028	3.274.629	0,18%
		Total Österreich	12.960.198	0,71%
Belgien				
3.477.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,750% 17-Mrz-2036	3.078.698	0,17%
7.900.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 3,700% 02-Apr-2040	7.526.268	0,41%
1.000.000	EUR	Belfius Bank SA 0,375% 02-Sep-2025	924.764	0,05%
3.600.000	EUR	KBC Group NV FRN 29-Jun-2025	3.616.488	0,20%
		Total Belgien	15.146.218	0,83%
Britische Jungferninseln				
8.707.000	EUR	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd 1,000% 12-Dez-2024	8.413.139	0,46%
4.292.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 1,500% 31-Jan-2024	4.185.352	0,23%
		Total Britische Jungferninseln	12.598.491	0,69%
Kanada				
4.974.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce 0,375% 03-Mai-2024	4.828.450	0,27%
		Total Kanada	4.828.450	0,27%
Dänemark				
7.290.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 27-Aug-2025	6.936.680	0,38%
9.800.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 12-Feb-2030	9.041.537	0,50%
2.300.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 02-Sep-2030	2.076.325	0,12%
670.000	EUR	DSV A/S 0,375% 26-Feb-2027	598.289	0,03%
11.955.000	EUR	Nykredit Realkredit AS 0,250% 20-Jan-2023	11.920.271	0,66%
7.035.000	EUR	Nykredit Realkredit AS FRN 17-Nov-2027	7.056.457	0,39%
3.500.000	EUR	Nykredit Realkredit AS FRN 28-Jul-2031	3.085.389	0,17%
3.233.000	EUR	Orsted AS 2,250% 14-Jun-2028	3.146.339	0,17%
3.604.000	EUR	Orsted AS 2,875% 14-Jun-2033	3.489.321	0,19%
1.666.000	EUR	Orsted AS FRN 26-Jun-3013	1.699.736	0,09%
10.327.000	EUR	Orsted AS FRN 24-Nov-3017	9.831.036	0,54%
		Total Dänemark	58.881.380	3,24%
Finnland				
9.470.000	EUR	OP Corporate Bank plc FRN 09-Jun-2030	8.806.306	0,48%
		Total Finnland	8.806.306	0,48%
Frankreich				
2.881.000	EUR	AXA SA FRN 10-Jul-2042	2.227.503	0,12%
1.080.000	EUR	AXA SA FRN 04-Jul-2043	1.113.228	0,06%
4.600.000	EUR	AXA SA FRN (ewige Anleihe)*	4.494.752	0,25%
6.197.000	EUR	AXA SA FRN (ewige Anleihe)*	6.115.494	0,34%
6.500.000	EUR	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 0,625% 03-Nov-2028	5.410.600	0,30%
2.400.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 13-Apr-2027	2.138.015	0,12%
4.500.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 19-Feb-2028	3.918.818	0,22%
3.500.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 25-Jul-2028	3.352.440	0,18%
6.400.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 01-Sep-2028	5.462.208	0,30%
9.900.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 19-Jan-2030	8.051.774	0,44%
4.100.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 15-Jan-2032	3.500.344	0,19%
12.300.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 31-Mrz-2032	11.186.604	0,62%
4.100.000	EUR	BPCE SA FRN 30-Nov-2027	4.113.038	0,23%
4.400.000	EUR	BPCE SA FRN 13-Jan-2042	3.775.904	0,21%
8.000.000	EUR	Crédit Agricole SA FRN 22-Apr-2026	7.582.390	0,42%
9.500.000	EUR	Crédit Agricole SA 0,375% 20-Apr-2028	7.934.020	0,44%
300.000	EUR	Crédit Agricole SA FRN 21-Sep-2029	247.906	0,01%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Sustainable Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
10.000.000	EUR	Engie SA FRN (ewige Anleihe)*	8.791.679	0,48%
8.369.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS 1,750% 30-Apr-2030	7.633.170	0,42%
1.600.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2,500% 04-Mai-2027	1.522.688	0,08%
2.800.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU 0,625% 14-Sep-2028	2.309.314	0,13%
7.000.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1,475% 18-Jan-2031	5.585.475	0,31%
18.000.000	EUR	Indigo Group SAS 1,625% 19-Apr-2028	15.887.811	0,88%
5.000.000	EUR	La Banque Postale SA FRN 17-Jun-2026	4.639.609	0,26%
4.900.000	EUR	La Banque Postale SA FRN 19-Nov-2027	4.916.072	0,27%
2.300.000	EUR	Orange SA FRN (ewige Anleihe)*	2.151.305	0,12%
1.300.000	EUR	Société Générale SA FRN 21-Apr-2026	1.230.394	0,07%
2.800.000	EUR	Société Générale SA FRN 23-Feb-2028	2.756.586	0,15%
3.000.000	EUR	Société Générale SA FRN 22-Sep-2028	2.611.095	0,14%
3.300.000	EUR	Société Générale SA 2,125% 27-Sep-2028	2.989.358	0,16%
10.700.000	EUR	Société Générale SA FRN 12-Jun-2029	8.796.095	0,48%
4.500.000	EUR	Société Générale SA FRN 24-Nov-2030	3.938.963	0,22%
4.200.000	EUR	Société Générale SA FRN 30-Jun-2031	3.588.144	0,20%
300.000	EUR	Terega SA 2,200% 05-Aug-2025	297.049	0,02%
5.300.000	EUR	Terega SASU 0,625% 27-Feb-2028	4.152.603	0,23%
8.669.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	6.943.504	0,38%
7.010.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	6.563.718	0,36%
11.933.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	11.241.807	0,62%
250.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	244.250	0,01%
1.000.000	EUR	Veolia Environnement SA 0,800% 15-Jan-2032	796.674	0,04%
		Total Frankreich	190.212.401	10,48%
Deutschland				
5.200.000	EUR	Allianz SE FRN (ewige Anleihe)*	3.625.960	0,20%
8.700.000	EUR	alstria office REIT-AG 0,500% 26-Sep-2025	7.347.411	0,41%
5.400.000	EUR	alstria office REIT-AG 1,500% 23-Jun-2026	4.578.768	0,25%
5.100.000	EUR	alstria office REIT-AG 1,500% 15-Nov-2027	4.056.106	0,22%
8.100.000	EUR	Amprion GmbH 0,625% 23-Sep-2033	5.624.316	0,31%
2.700.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 03-Sep-2026	2.509.086	0,14%
5.700.000	EUR	Deutsche Bank AG 1,625% 20-Jan-2027	5.101.723	0,28%
3.200.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 17-Feb-2027	2.829.703	0,16%
5.900.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Nov-2030	4.859.451	0,27%
12.700.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Mai-2031	12.703.810	0,70%
3.300.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 17-Feb-2032	2.513.168	0,14%
2.100.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 24-Jun-2032	1.920.765	0,11%
3.800.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	2.945.190	0,16%
4.553.000	EUR	E.ON SE 0,875% 08-Jan-2025	4.423.649	0,24%
3.975.000	EUR	E.ON SE 1,625% 29-Mrz-2031	3.469.877	0,19%
3.000.000	EUR	Eurogrid GmbH 1,113% 15-Mai-2032	2.449.880	0,14%
4.802.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 0,250% 29-Nov-2023	4.705.447	0,26%
3.626.000	EUR	Fresenius SE & Co KGaA 1,875% 24-Mai-2025	3.526.267	0,19%
4.567.000	EUR	Fresenius SE & Co KGaA 2,875% 24-Mai-2030	4.250.256	0,23%
6.100.000	EUR	Merck KGaA FRN 09-Sep-2080	5.331.755	0,29%
990.000	EUR	Symrise AG 1,250% 29-Nov-2025	949.088	0,05%
11.084.000	EUR	Symrise AG 1,375% 01-Jul-2027	10.232.195	0,56%
2.500.000	EUR	Vonovia SE 1,375% 28-Jan-2026	2.321.487	0,13%
2.500.000	EUR	Vonovia SE 1,625% 01-Sep-2051	1.269.425	0,07%
5.800.000	EUR	ZF Finance GmbH 3,000% 21-Sep-2025	5.095.793	0,28%
2.000.000	EUR	ZF Finance GmbH 2,750% 25-Mai-2027	1.581.450	0,09%
		Total Deutschland	110.222.026	6,07%
Guernsey				
12.300.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd 1,125% 22-Jun-2026	10.590.361	0,59%
3.600.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd 1,750% 24-Nov-2028	2.781.468	0,15%
		Total Guernsey	13.371.829	0,74%
Hongkong				
6.873.000	EUR	AIA Group Ltd FRN 09-Sep-2033	5.582.251	0,31%
		Total Hongkong	5.582.251	0,31%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Sustainable Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Island				
300.000	EUR	Landsbankinn HF 0,750% 25-Mai-2026	267.578	0,01%
		Total Island	267.578	0,01%
Irland				
4.645.000	EUR	Aquarius & Investments Plc for Zurich Insurance Co Ltd FRN 02-Okt-2043	4.732.406	0,26%
716.000	EUR	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd 1,500% 15-Dez-2028	661.174	0,04%
4.800.000	EUR	ESB Finance DAC 3,494% 12-Jan-2024	4.936.680	0,27%
621.000	EUR	Fresenius Finance Ireland Plc 0,500% 01-Okt-2028	507.394	0,03%
5.950.000	EUR	Fresenius Finance Ireland Plc 0,875% 01-Okt-2031	4.427.897	0,24%
		Total Irland	15.265.551	0,84%
Italien				
1.100.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA FRN 27-Okt-2047	1.109.593	0,06%
3.163.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA FRN (ewige Anleihe)*	3.053.876	0,17%
17.270.000	USD	Enel SpA '144A' FRN 24-Sep-2073	17.098.687	0,94%
9.748.000	EUR	Enel SpA FRN (ewige Anleihe)*	7.423.889	0,40%
420.000	EUR	Enel SpA FRN (ewige Anleihe)*	370.552	0,02%
4.013.000	EUR	FCA Bank SpA 0,625% 24-Nov-2022	4.014.886	0,22%
4.520.000	EUR	FCA Bank SpA 0,250% 28-Feb-2023	4.498.869	0,25%
3.007.000	EUR	FCA Bank SpA 0,125% 16-Nov-2023	2.939.613	0,16%
4.205.000	EUR	FCA Bank SpA 16-Apr-2024 (Nullkupon)	4.056.032	0,22%
2.959.000	EUR	FCA Bank SpA 0,500% 13-Sep-2024	2.857.763	0,16%
9.450.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 1,350% 24-Feb-2031	6.994.654	0,39%
5.400.000	EUR	Società Cattolica Di Assicurazione SPA FRN 14-Dez-2047	5.062.500	0,28%
5.347.000	EUR	UniCredit SpA FRN 22-Jul-2027	4.877.867	0,27%
6.155.000	EUR	UniCredit SpA FRN 18-Jan-2028	5.361.682	0,30%
3.860.000	EUR	UniCredit SpA FRN 05-Jul-2029	3.154.662	0,17%
4.500.000	EUR	UniCredit SpA FRN 15-Jan-2032	3.808.125	0,21%
		Total Italien	76.683.250	4,22%
Japan				
2.325.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0,978% 09-Jun-2024	2.281.531	0,12%
5.243.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 14-Jun-2025	5.217.597	0,29%
6.293.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 08-Jun-2027	5.593.533	0,31%
2.323.000	EUR	Mizuho Financial Group Inc 0,693% 07-Okt-2030	1.790.923	0,10%
7.464.000	EUR	NTT Finance Corp 0,010% 03-Mrz-2025	7.070.066	0,39%
2.487.000	EUR	NTT Finance Corp 0,082% 13-Dez-2025	2.297.453	0,13%
2.871.000	EUR	NTT Finance Corp OLEG 0,399% 13-Dez-2028	2.482.295	0,14%
2.401.000	EUR	NTT Finance Corp OLPTB 0,399% 13-Dez-2028	2.061.907	0,11%
8.536.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,250% 21-Nov-2026	8.373.288	0,46%
1.000.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3,000% 21-Nov-2030	973.886	0,05%
5.700.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1,375% 09-Jul-2032	4.694.908	0,26%
7.842.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,000% 09-Jul-2040	5.916.970	0,33%
		Total Japan	48.754.357	2,69%
Jersey				
2.010.000	GBP	Heathrow Funding Ltd 5,225% 15-Feb-2023	2.366.044	0,13%
3.705.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,500% 12-Okt-2025	3.535.180	0,19%
10.333.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,500% 11-Feb-2030	8.914.823	0,49%
7.647.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,875% 14-Mrz-2034	6.078.982	0,34%
		Total Jersey	20.895.029	1,15%
Luxemburg				
4.921.000	EUR	Acef Holding SCA 1,250% 26-Apr-2030	3.685.312	0,20%
13.958.000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0,500% 27-Jan-2028	11.501.638	0,63%
		CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0,900% 12-Okt-2029	2.275.827	0,13%
2.894.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA 01-Apr-2024 (Nullkupon)	4.539.042	0,25%
4.687.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA 1,625% 03-Jul-2029	781.173	0,04%
900.000	EUR	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl 2,125% 19-Nov-2025	9.165.552	0,50%
10.896.000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 1,625% 20-Okt-2026	457.070	0,03%
520.000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 1,125% 18-Jul-2029	3.450.097	0,19%
4.417.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0,500% 03-Sep-2030	2.988.660	0,16%
3.884.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0,500% 23-Apr-2031	1.419.539	0,08%
1.900.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 0,250% 02-Jul-2025	142.043	0,01%
150.000	EUR			

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Sustainable Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
1.500.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 15-Okt-2028	1.296.547	0,07%
3.232.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 07-Mrz-2031	2.914.585	0,16%
240.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,500% 02-Jul-2039	176.287	0,01%
190.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15-Okt-2040	133.055	0,01%
4.123.000	EUR	Nestlé Finance International Ltd 03-Mrz-2033 (Nullkupon)	3.071.686	0,17%
7.578.000	EUR	Prologis International Funding II SA 1,625% 17-Jun-2032	5.954.258	0,33%
3.531.000	EUR	Richemont International Holding SA 1,625% 26-Mai-2040	2.628.915	0,14%
977.000	EUR	Segro Capital Sarl 1,875% 23-Mrz-2030	850.405	0,05%
6.432.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,250% 25-Okt-2023	6.308.300	0,35%
2.830.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,500% 20-Nov-2025	2.620.905	0,14%
3.000.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,500% 20-Dez-2026	2.688.862	0,15%
1.500.000	EUR	SELP Finance Sarl 0,875% 27-Mai-2029	1.200.173	0,07%
		Total Luxemburg	70.249.931	3,87%
Mexiko				
4.100.000	EUR	America Movil SAB de CV 1,500% 10-Mrz-2024	4.071.107	0,22%
5.409.000	EUR	America Movil SAB de CV 0,750% 26-Jun-2027	4.861.150	0,27%
10.660.000	EUR	America Movil SAB de CV FRN 06-Sep-2073	10.877.855	0,60%
3.080.000	EUR	Cemex SAB de CV 3,125% 19-Mrz-2026	2.867.110	0,16%
		Total Mexiko	22.677.222	1,25%
Niederlande				
3.800.000	EUR	ABN AMRO Bank NV FRN 18-Jan-2028	3.811.400	0,21%
4.800.000	USD	ABN AMRO Bank NV FRN 27-Mrz-2028	4.580.235	0,25%
5.910.000	EUR	American Medical Systems Europe BV 0,750% 08-Mrz-2025	5.666.124	0,31%
1.898.000	EUR	American Medical Systems Europe BV 1,625% 08-Mrz-2031	1.640.081	0,09%
1.695.000	EUR	American Medical Systems Europe BV CSM 1,375% 08-Mrz-2028	1.540.577	0,09%
1.005.000	EUR	American Medical Systems Europe BV OLDY 1,375% 08-Mrz-2028	916.153	0,05%
6.345.000	EUR	Coloplast Finance BV 2,250% 19-Mai-2027	6.165.627	0,34%
2.863.000	EUR	Coloplast Finance BV 2,750% 19-Mai-2030	2.760.777	0,15%
4.200.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA FRN (ewige Anleihe)*	3.704.400	0,20%
2.600.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA FRN (ewige Anleihe)*	2.210.000	0,12%
1.258.000	EUR	CTP NV 0,500% 21-Jun-2025	1.070.483	0,06%
15.692.000	EUR	CTP NV 0,750% 18-Feb-2027	12.218.817	0,67%
2.448.000	EUR	CTP NV 1,250% 21-Jun-2029	1.696.023	0,09%
2.000.000	EUR	Daimler Trucks International Finance BV 1,250% 06-Apr-2025	1.925.500	0,11%
3.928.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 1,500% 03-Apr-2028	3.695.984	0,20%
7.808.000	EUR	Diageo Capital BV 1,500% 08-Jun-2029	7.182.306	0,40%
3.155.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,500% 15-Mrz-2030	2.552.114	0,14%
11.381.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,250% 01-Feb-2031	8.539.666	0,47%
6.871.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,000% 15-Jan-2032	4.883.524	0,27%
4.999.000	EUR	Digital Intrepid Holding BV 0,625% 15-Jul-2031	3.522.703	0,19%
5.328.000	EUR	DSV Finance BV 1,375% 16-Mrz-2030	4.605.736	0,25%
5.100.000	EUR	EDP Finance BV 1,875% 21-Sep-2029	4.630.494	0,26%
16.405.000	EUR	ELM BV for Firmenich International SA FRN (ewige Anleihe)*	15.124.590	0,83%
9.199.000	EUR	Enel Finance International NV 0,250% 17-Nov-2025	8.514.502	0,47%
3.265.000	EUR	Enel Finance International NV 0,875% 17-Jun-2036	2.134.102	0,12%
100.000	EUR	Givaudan Finance Europe BV 1,625% 22-Apr-2032	85.594	0,00%
2.784.000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV 1,250% 29-Mrz-2026	2.666.947	0,15%
2.590.000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV 1,750% 29-Mrz-2030	2.355.812	0,13%
2.205.000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV 2,125% 29-Mrz-2034	1.914.811	0,11%
1.700.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	1.244.668	0,07%
5.300.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	4.648.428	0,26%
11.500.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	11.287.250	0,62%
6.000.000	EUR	ING Groep NV FRN 29-Nov-2025	5.616.000	0,31%
2.380.000	USD	ING Groep NV FRN 22-Mrz-2028	2.273.882	0,13%
8.100.000	EUR	ING Groep NV FRN 18-Feb-2029	6.711.301	0,37%
5.400.000	EUR	ING Groep NV FRN 26-Sep-2029	5.113.590	0,28%
3.900.000	EUR	ING Groep NV FRN 26-Mai-2031	3.591.379	0,20%
7.938.000	USD	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	5.626.729	0,31%
21.015.000	EUR	JDE Peet's NV 0,244% 16-Jan-2025	19.585.770	1,08%
500.000	EUR	JDE Peet's NV 16-Jan-2026 (Nullkupon)	443.743	0,02%
1.900.000	EUR	Lseg Netherlands BV 0,750% 06-Apr-2033	1.478.115	0,08%
1.226.000	EUR	Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij NV FRN 29-Aug-2042	1.236.727	0,07%
3.213.000	EUR	NN Group NV FRN 13-Jan-2048	3.100.352	0,17%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Sustainable Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
5.543.000	EUR	NN Group NV FRN (ewige Anleihe)*	5.365.947	0,29%
5.688.000	EUR	NN Group NV FRN (ewige Anleihe)*	5.583.516	0,31%
4.671.000	EUR	OCI NV 3,625% 15-Okt-2025	4.575.548	0,25%
1.653.000	EUR	RELX Finance BV 18-Mrz-2024 (Nullkupon)	1.599.716	0,09%
3.115.000	EUR	RELX Finance BV 1,000% 22-Mrz-2024	3.063.156	0,17%
14.292.000	EUR	RELX Finance BV 0,500% 10-Mrz-2028	12.409.430	0,68%
4.000.000	EUR	Rentokil Initial Finance BV (RD Premium) 3,875% 27-Jun-2027	4.074.280	0,22%
2.786.000	EUR	Rentokil Initial Finance BV (RD RIC) 3,875% 27-Jun-2027	2.821.730	0,16%
4.400.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	4.253.920	0,23%
5.000.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	3.576.850	0,20%
3.300.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	3.234.000	0,18%
3.380.000	EUR	TenneT Holding BV 1,625% 17-Nov-2026	3.283.755	0,18%
4.598.000	EUR	TenneT Holding BV 2,125% 17-Nov-2029	4.389.090	0,25%
4.186.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0,800% 18-Okt-2030	3.508.077	0,19%
6.700.000	EUR	Triodos Bank NV FRN 05-Feb-2032	5.910.505	0,33%
10.300.000	EUR	Vesteda Finance BV 2,000% 10-Jul-2026	9.930.617	0,55%
3.000.000	EUR	Vonovia Finance BV 0,625% 09-Jul-2026	2.654.922	0,15%
2.500.000	EUR	Vonovia Finance BV 2,750% 22-Mrz-2038	1.835.813	0,10%
207.000	EUR	WPC Eurobond BV 2,250% 19-Jul-2024	202.354	0,01%
4.812.000	EUR	WPC Eurobond BV 1,350% 15-Apr-2028	4.017.550	0,22%
4.675.000	EUR	WPC Eurobond BV 0,950% 01-Jun-2030	3.407.472	0,19%
2.000.000	EUR	ZF Europe Finance BV 2,000% 23-Feb-2026	1.658.450	0,09%
		Total Niederlande	285.629.714	15,74%
Neuseeland				
10.743.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd 0,427% 14-Dez-2026	9.678.637	0,53%
		Total Neuseeland	9.678.637	0,53%
Portugal				
3.000.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA 2,875% 01-Jun-2026	2.972.100	0,17%
9.000.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA FRN 14-Mrz-2082	6.945.750	0,38%
		Total Portugal	9.917.850	0,55%
Singapur				
11.389.000	EUR	Ascendas Real Estate Investment Trust 0,750% 23-Jun-2028	9.013.938	0,50%
		Total Singapur	9.013.938	0,50%
Spanien				
2.800.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 2,250% 29-Mrz-2029	2.498.790	0,14%
5.400.000	EUR	Banco Santander SA FRN (ewige Anleihe)*	4.568.724	0,25%
8.800.000	EUR	Bankinter SA FRN 23-Dez-2032	7.149.567	0,39%
3.800.000	EUR	CaixaBank SA FRN 13-Apr-2026	3.609.582	0,20%
6.700.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA FRN (ewige Anleihe)*	5.264.525	0,29%
		Total Spanien	23.091.188	1,27%
Supranational				
21.745.000	EUR	European Union 06-Jul-2026 (Nullkupon)	20.412.140	1,12%
4.221.000	EUR	European Union 3,000% 04-Sep-2026	4.479.779	0,25%
11.188.000	EUR	European Union 0,750% 04-Apr-2031	10.023.385	0,55%
18.390.000	EUR	European Union 04-Jul-2031 (Nullkupon)	15.359.236	0,85%
		Total Supranational	50.274.540	2,77%
Schweden				
9.562.000	EUR	EQT AB 2,375% 06-Apr-2028	8.664.893	0,48%
1.817.000	EUR	Intrum AB 4,875% 15-Aug-2025	1.646.902	0,09%
2.900.000	EUR	Intrum AB 3,000% 15-Sep-2027	2.271.396	0,12%
		Total Schweden	12.583.191	0,69%
Schweiz				
2.986.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 17-Jul-2025	2.839.206	0,16%
10.959.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 02-Apr-2026	10.703.076	0,59%
2.850.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 24-Jun-2027	2.490.347	0,14%
7.232.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 14-Jan-2028	6.037.288	0,33%
1.824.000	EUR	Credit Suisse Group AG 0,650% 10-Sep-2029	1.376.913	0,08%
1.679.000	EUR	Credit Suisse Group AG 0,625% 18-Jan-2033	1.085.901	0,06%
10.370.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	9.122.219	0,50%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Sustainable Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
3.569.000	EUR	UBS AG 0,010% 31-Mrz-2026	3.239.166	0,18%
432.000	USD	UBS AG/Stamford CT 7,625% 17-Aug-2022	416.680	0,02%
3.000.000	EUR	UBS Group AG 1,500% 30-Nov-2024	2.970.224	0,17%
4.711.000	EUR	UBS Group AG FRN 21-Mrz-2025	4.600.975	0,25%
3.756.000	EUR	UBS Group AG FRN 17-Apr-2025	3.666.650	0,20%
9.509.000	EUR	UBS Group AG FRN 03-Nov-2026	8.619.148	0,48%
3.951.000	EUR	UBS Group AG FRN 15-Jun-2027	3.871.348	0,21%
9.605.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN (ewige Anleihe)*	9.140.816	0,50%
		Total Schweiz	70.179.957	3,87%
Vereinigte Arabische Emirate				
3.493.000	EUR	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 2,750% 18-Jun-2026	3.486.636	0,19%
9.601.000	EUR	First Abu Dhabi Bank PJSC 0,125% 16-Feb-2026	8.753.616	0,48%
2.000.000	EUR	MDGH GMTN RSC Ltd 3,625% 30-Mai-2023	2.041.230	0,12%
		Total Vereinigte Arabische Emirate	14.281.482	0,79%
Vereinigtes Königreich				
11.610.000	EUR	Annington Funding Plc 1,650% 12-Jul-2024	11.313.057	0,62%
12.153.000	EUR	AstraZeneca Plc 0,375% 03-Jun-2029	10.409.834	0,57%
4.384.000	EUR	Aviva Plc FRN 03-Jul-2044	4.411.160	0,24%
1.700.000	GBP	Barclays Plc 3,125% 17-Jan-2024	1.947.982	0,11%
11.311.000	EUR	Barclays Plc FRN 07-Feb-2028	11.180.923	0,62%
7.511.000	EUR	Barclays Plc FRN 09-Aug-2029	6.089.656	0,34%
8.989.000	EUR	Barclays Plc FRN 22-Mrz-2031	7.812.290	0,43%
6.265.000	EUR	Barclays Plc FRN 12-Mai-2032	4.807.291	0,27%
6.600.000	EUR	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30-Jun-2050	6.239.640	0,34%
60.000	GBP	HSBC Bank Plc 6,500% 07-Jul-2023	71.213	0,00%
1.046.000	EUR	Informa Plc 1,500% 05-Jul-2023	1.032.029	0,06%
2.245.000	EUR	Informa Plc 1,250% 22-Apr-2028	1.962.617	0,11%
1.057.000	EUR	Mondi Finance Plc 1,625% 27-Apr-2026	975.659	0,05%
2.600.000	EUR	Motability Operations Group Plc 0,375% 03-Jan-2026	2.421.209	0,13%
12.340.000	EUR	Motability Operations Group Plc 0,125% 20-Jul-2028	10.578.455	0,58%
2.700.000	EUR	National Grid Electricity Transmission Plc 0,823% 07-Jul-2032	2.052.885	0,11%
2.573.000	GBP	National Grid Electricity Transmission Plc 2,000% 17-Apr-2040	2.082.214	0,11%
3.600.000	EUR	National Grid Plc 0,163% 20-Jan-2028	3.051.558	0,17%
2.947.000	EUR	National Grid Plc 0,250% 01-Sep-2028	2.420.533	0,13%
602.000	EUR	National Grid Plc 0,553% 18-Sep-2029	487.978	0,03%
14.222.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 02-Mrz-2026	13.641.465	0,75%
11.708.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 14-Sep-2029	9.557.650	0,53%
5.530.000	EUR	NatWest Group Plc FRN 14-Sep-2032	4.507.309	0,25%
18.800.000	EUR	NGG Finance Plc FRN 05-Dez-2079	16.981.100	0,94%
1.000.000	EUR	NGG Finance Plc FRN 05-Sep-2082	799.250	0,04%
2.528.000	EUR	Rentokil Initial Plc 0,875% 30-Mai-2026	2.311.267	0,13%
12.288.000	EUR	Rentokil Initial Plc 0,500% 14-Okt-2028	10.111.558	0,56%
8.327.000	EUR	Santander UK Group Holdings Plc FRN 13-Sep-2029	6.793.208	0,37%
3.000.000	EUR	SSE Plc 1,750% 16-Apr-2030	2.640.087	0,15%
8.234.000	EUR	SSE Plc FRN (ewige Anleihe)*	7.200.151	0,40%
6.279.000	EUR	SSE Plc FRN (ewige Anleihe)*	5.483.137	0,30%
5.184.000	EUR	Standard Chartered Plc FRN 23-Sep-2031	4.455.717	0,25%
5.534.000	EUR	Tritax EuroBox Plc 0,950% 02-Jun-2026	4.936.134	0,27%
2.754.000	EUR	Virgin Money UK Plc FRN 27-Mai-2024	2.702.294	0,15%
1.500.000	EUR	Vodafone Group Plc 2,875% 20-Nov-2037	1.319.271	0,07%
1.500.000	EUR	Vodafone Group Plc 2,500% 24-Mai-2039	1.206.408	0,07%
6.112.000	EUR	Vodafone Group Plc FRN 03-Jan-2079	5.851.629	0,32%
1.193.000	EUR	Vodafone Group Plc FRN 27-Aug-2080	1.031.826	0,06%
		Total Vereinigtes Königreich	192.877.644	10,63%
Vereinigte Staaten				
10.964.000	EUR	AbbVie Inc 0,750% 18-Nov-2027	9.767.942	0,54%
2.612.000	EUR	AbbVie Inc 2,125% 01-Jun-2029	2.438.459	0,13%
6.975.000	EUR	American Tower Corp 0,450% 15-Jan-2027	6.060.891	0,33%
10.733.000	EUR	American Tower Corp 0,875% 21-Mai-2029	8.689.168	0,48%
1.814.000	EUR	American Tower Corp 1,000% 15-Jan-2032	1.341.662	0,07%
3.924.000	EUR	AT&T Inc 2,750% 19-Mai-2023	3.987.883	0,22%
700.000	EUR	AT&T Inc 1,050% 05-Sep-2023	698.590	0,04%
4.700.000	EUR	AT&T Inc 1,600% 19-Mai-2028	4.387.971	0,24%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Sustainable Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
4.150.000	EUR	AT&T Inc 2,600% 17-Dez-2029	4.016.646	0,22%
6.744.000	EUR	AT&T Inc 3,550% 17-Dez-2032	6.777.295	0,37%
3.588.000	EUR	AT&T Inc 3,150% 04-Sep-2036	3.285.439	0,18%
9.046.000	EUR	Athene Global Funding 1,875% 23-Jun-2023	9.059.730	0,50%
140.000	EUR	Athene Global Funding 1,125% 02-Sep-2025	131.783	0,01%
5.732.000	EUR	Athene Global Funding 0,625% 12-Jan-2028	4.842.483	0,27%
2.514.000	EUR	Bank of America Corp FRN 07-Feb-2025	2.475.125	0,14%
190.000	EUR	Bank of America Corp FRN 09-Mai-2026	179.524	0,01%
5.416.000	EUR	Bank of America Corp FRN 27-Okt-2026	5.226.467	0,29%
6.186.000	EUR	Bank of America Corp FRN 04-Mai-2027	5.896.247	0,32%
5.378.000	EUR	Bank of America Corp FRN 25-Apr-2028	5.009.343	0,28%
2.600.000	EUR	Bank of America Corp FRN 24-Aug-2028	2.282.384	0,13%
6.090.000	EUR	Berry Global Inc 1,500% 15-Jan-2027	5.310.358	0,29%
6.428.000	EUR	Citigroup Inc 0,750% 26-Okt-2023	6.350.310	0,35%
7.492.000	EUR	Citigroup Inc FRN 06-Jul-2026	7.129.021	0,39%
3.717.000	EUR	Citigroup Inc FRN 24-Jul-2026	3.559.050	0,20%
2.053.000	EUR	Citigroup Inc FRN 08-Okt-2027	1.836.840	0,10%
19.603.000	EUR	Dow Chemical Co 0,500% 15-Mrz-2027	17.248.997	0,95%
2.170.000	EUR	Dow Chemical Co 1,125% 15-Mrz-2032	1.690.636	0,09%
3.173.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 0,125% 03-Dez-2022	3.171.461	0,17%
2.912.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 0,750% 21-Mai-2023	2.909.875	0,16%
2.083.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 0,625% 03-Dez-2025	1.936.187	0,11%
4.820.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 1,000% 03-Dez-2028	4.164.836	0,23%
3.398.000	EUR	Fiserv Inc 0,375% 01-Jul-2023	3.353.427	0,18%
2.113.000	EUR	Fiserv Inc 1,625% 01-Jul-2030	1.838.004	0,10%
300.000	EUR	Ford Motor Credit Co LLC 1,744% 19-Jul-2024	278.967	0,02%
340.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 2,200% 01-Apr-2024	336.728	0,02%
4.646.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 1,000% 24-Feb-2025	4.369.772	0,24%
3.700.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,850% 26-Feb-2026	3.310.913	0,18%
1.349.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,600% 20-Mai-2027	1.128.413	0,06%
18.495.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,650% 07-Sep-2028	14.444.965	0,80%
6.392.000	EUR	IQVIA Inc 1,750% 15-Mrz-2026	5.626.015	0,31%
3.440.000	EUR	JPMorgan Chase & Co 0,625% 25-Jan-2024	3.370.863	0,19%
11.992.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 11-Mrz-2027	11.193.593	0,62%
8.424.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 24-Feb-2028	7.412.773	0,41%
3.683.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 23-Mrz-2030	3.353.279	0,18%
100.000	EUR	Marsh & McLennan Cos Inc 1,349% 21-Sep-2026	94.246	0,01%
2.214.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I 1,750% 25-Mai-2025	2.185.052	0,12%
2.835.000	EUR	Morgan Stanley FRN 26-Jul-2024	2.794.766	0,15%
4.370.000	EUR	Morgan Stanley FRN 08-Mai-2026	4.276.963	0,24%
10.590.000	EUR	Morgan Stanley FRN 23-Okt-2026	10.047.821	0,55%
23.109.000	EUR	Morgan Stanley FRN 29-Okt-2027	20.499.532	1,13%
5.221.000	EUR	Morgan Stanley FRN 26-Okt-2029	4.364.237	0,24%
2.300.000	EUR	National Grid North America Inc 1,000% 12-Jul-2024	2.239.048	0,12%
1.700.000	EUR	National Grid North America Inc 1,054% 20-Jan-2031	1.377.875	0,08%
1.542.000	EUR	Netflix Inc 3,625% 15-Mai-2027	1.445.718	0,08%
10.463.000	EUR	Netflix Inc 4,625% 15-Mai-2029	9.888.791	0,54%
1.994.000	EUR	Netflix Inc 3,875% 15-Nov-2029	1.800.861	0,10%
1.500.000	EUR	Netflix Inc 3,625% 15-Jun-2030	1.297.147	0,07%
1.466.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 0,375% 06-Feb-2028	1.247.403	0,07%
2.135.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 0,500% 16-Feb-2032	1.568.800	0,09%
3.704.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 1,500% 10-Sep-2049	2.088.870	0,12%
8.488.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 1,400% 23-Jan-2026	8.204.595	0,45%
1.948.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 0,500% 01-Mrz-2028	1.725.287	0,09%
4.420.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 2,375% 15-Apr-2032	4.164.529	0,23%
3.395.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 2,875% 24-Jul-2037	3.078.742	0,17%
3.181.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 1,500% 01-Okt-2039	2.278.115	0,13%
8.148.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,875% 08-Apr-2027	7.489.169	0,41%
1.400.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,375% 02-Nov-2028	1.279.747	0,07%
3.390.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,375% 22-Mrz-2029	2.870.634	0,16%
4.708.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,250% 08-Apr-2030	4.137.323	0,23%
3.200.000	EUR	Verizon Communications Inc 2,625% 01-Dez-2031	3.054.310	0,17%
4.421.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,875% 19-Mrz-2032	3.560.932	0,20%
150.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,125% 19-Sep-2035	113.614	0,01%
5.720.000	EUR	Verizon Communications Inc 2,875% 15-Jan-2038	5.172.421	0,28%
4.400.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,850% 18-Mai-2040	3.323.743	0,18%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Sustainable Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)		
150.000	EUR	Wells Fargo & Co FRN 04-Mai-2025	146.337	0,01%
4.363.000	EUR	Wells Fargo & Co FRN 04-Mai-2030	3.871.103	0,21%
		Total Vereinigte Staaten	323.568.046	17,83%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			1.709.655.794	94,19%
Staatsanleihen				
		Deutschland		
2.306.100	EUR	Bundesobligation 16-Apr-2027 (Nullkupon)	2.187.583	0,12%
10.838.600	EUR	Bundesobligation 1,300% 15-Okt-2027	10.919.564	0,60%
101.300	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15-Feb-2027	97.591	0,01%
16.339.900	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15-Feb-2028	15.740.609	0,87%
2.612.400	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15-Aug-2028	2.465.992	0,14%
6.099.999	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15-Feb-2029	5.722.878	0,32%
1.000.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2029 (Nullkupon)	915.016	0,05%
9.700.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2030 (Nullkupon)	8.727.796	0,48%
877.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,500% 04-Jan-2031	1.170.118	0,06%
9.917.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Feb-2031 (Nullkupon)	8.836.037	0,49%
8.127.100	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2031 (Nullkupon)	7.173.303	0,39%
10.859.100	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Feb-2032 (Nullkupon)	9.522.779	0,52%
1.500.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2034	2.029.543	0,11%
2.917.900	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,250% 04-Jul-2039	4.017.617	0,22%
		Total Deutschland	79.526.426	4,38%
Total Staatsanleihen			79.526.426	4,38%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.789.182.220	98,57%
Total Anlagen			1.789.182.220	98,57%
Barmittel und Barmitteläquivalente			19.079.196	1,05%
Sonstiges Nettovermögen			6.846.112	0,38%
Gesamtvermögen			1.815.107.528	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	97,99%
Sonstige Vermögenswerte	2,01%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	47	SEK	(500)	01-Jul-2022	–
EUR	94	SEK	(1.000)	04-Jul-2022	–
EUR	7.417	GBP	(6.352)	11-Jul-2022	26
GBP	7.354	EUR	(8.542)	11-Jul-2022	14
EUR	1.054	GBP	(903)	11-Jul-2022	3
GBP	483	EUR	(558)	11-Jul-2022	3
EUR	5.774	GBP	(4.961)	11-Jul-2022	2
EUR	712	GBP	(611)	11-Jul-2022	2
GBP	108	EUR	(125)	11-Jul-2022	1
EUR	95	GBP	(81)	11-Jul-2022	1
GBP	3	EUR	(3)	11-Jul-2022	–

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Sustainable Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
CHF	10.942.026	EUR	(10.745.450)	27-Jul-2022	219.803
				Total	219.855
EUR	87	GBP	(75)	11-Jul-2022	-
GBP	65	EUR	(76)	11-Jul-2022	(1)
GBP	1.143	EUR	(1.333)	11-Jul-2022	(2)
GBP	1.810	EUR	(2.108)	11-Jul-2022	(2)
GBP	545	EUR	(637)	11-Jul-2022	(3)
GBP	894	EUR	(1.044)	11-Jul-2022	(4)
GBP	18.459	EUR	(21.483)	11-Jul-2022	(6)
EUR	5.714	GBP	(4.919)	11-Jul-2022	(10)
GBP	4.684	EUR	(5.464)	11-Jul-2022	(14)
GBP	385.375	EUR	(451.059)	11-Jul-2022	(2.671)
SEK	1.000	EUR	(94)	27-Jul-2022	-
SEK	500	EUR	(47)	27-Jul-2022	-
SEK	988.608	EUR	(92.317)	27-Jul-2022	(197)
EUR	42.084	CHF	(42.999)	27-Jul-2022	(1.006)
				Total	(3.916)
Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen					215.939

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	6.910.234	GBP	(5.907.536)	22-Aug-2022	52.530
EUR	47.304.709	USD	(49.351.914)	22-Aug-2022	41.857
USD	1.003.919	EUR	(948.226)	22-Aug-2022	13.196
USD	1.883.861	EUR	(1.791.241)	22-Aug-2022	12.876
GBP	148.565	EUR	(170.610)	22-Aug-2022	1.850
				Total	122.309
GBP	125.957	EUR	(147.343)	22-Aug-2022	(1.127)
				Total	(1.127)
Netto EUR für andere Zwecke					121.182
Netto EUR					337.121

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, Deutsche Bank AG, Merrill Lynch International, Royal Bank of Canada und Salomon Brothers International Ltd.

Swapkontrakte

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung EUR	Marktwert in EUR
Kreditausfallswap	10.000.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	196.154	288.096
Kreditausfallswap	10.000.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	858.456	288.095
Kreditausfallswap	10.000.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	859.014	288.095
				Total		864.286
				Netto EUR		864.286

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Euro Corporate Sustainable Bond Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
Euro Bobl Future	08-Sep-2022	EUR	(477)	(59.085.990)	427.220
Euro Schatz Future	08-Sep-2022	EUR	(481)	(52.474.695)	108.225
Euro Buxl 30 Year Bond Future	08-Sep-2022	EUR	(7)	(1.137.360)	57.102
U.S. 10 Year Note (CBT) Future	21-Sep-2022	USD	(68)	(7.706.040)	137.389
Long Gilt Future	28-Sep-2022	GBP	(43)	(5.665.615)	244.297
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2022	USD	(177)	(19.032.054)	247.492
				Total	1.221.725
Short Euro BTP Future	08-Sep-2022	EUR	(456)	(49.603.680)	(383.511)
Euro Bund Future	08-Sep-2022	EUR	612	90.667.800	(1.992.279)
				Total	(2.375.790)
				Netto EUR	(1.154.065)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

† Dieser Teilfonds wurde am 11. April 2022 von Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund in Euro Corporate Sustainable Bond Fund umbenannt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund *(für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)*

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 erwirtschaftete im Berichtszeitraum eine Rendite von -12,56 %*.

Die Sektoren mit der schwächsten Anleihenperformance im Portfolio waren Banken und Technologie, Medien und Telekommunikation (TMT).

Da die Renditen von Staatsanleihen stark angestiegen sind, wurden die unbefristeten Legacy-Anleihen von Banken, von denen wir annehmen, dass sie auf Anweisung der Aufsichtsbehörde zurückgezahlt werden, neu bewertet. Auf Titelebene belasteten die norwegische DNB und die Rabobank die Performance. Die alternativen Tier-1-Bankanleihen der Deutschen Bank und der CaixaBank litten ebenfalls unter dem allgemeinen Ausverkauf am Markt.

Innerhalb des TMT-Sektors bieten Mobilfunk- und Breitbandanbieter normalerweise qualitativ bessere und sicherere Hochzinsanleihen. Aufgrund ihrer längeren Laufzeit litten Anleihen wie die von Virgin Media jedoch stärker als andere, da Emissionen mit langen Laufzeiten ausverkauft wurden. Auch bei den TMT-Technologietiteln fand ein Ausverkauf statt, und zwar aufgrund der allgemeinen Neubewertung von Technologieemittenten, darunter LogMeIn. Unsere Positionen in Langläufern von Goodyear Tyres beeinträchtigten die Wertentwicklung.

Auf der Positivseite generierten Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating, darunter Kraft Heinz, positive Renditen. Anleihen mit kürzeren Laufzeiten entwickelten sich besser, darunter jene des Betreibers des Kanaltunnels Getlink, des italienischen Generikaherstellers Diocle und die 2023 fällige Staatsanleihe der Dominikanischen Republik.

Unsere traditionellen defensiven Strategien (die bei volatilen, risikoscheuen Märkten positiv wirken sollen) waren weniger erfolgreich als in der Vergangenheit. Das australische Durationsengagement war eine Belastung, ebenso wie unsere kleinen Engagements in defensiven Währungsstrategien. Sogar unsere Aktien-Volatilitätspositionen stagnierten, da die festverzinslichen Wertpapiere mehr Volatilität aufweisen, während die Aktienmärkte in einer engen Bandbreite verharren. Wir gehen nicht davon aus, dass sich dies fortsetzt, wenn wir uns auf eine Rezession zubewegen. Unser Xover-Schutz, der den Euro High Yield CDS Index nutzt, war ein Erfolg und profitierte von der Ausweitung der Spreads.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund *(für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022) (Fortsetzung)*

Ausblick

Die Unternehmensanleihenmärkte der Welt blicken auf einen schwierigen Berichtszeitraum zurück. Die Besorgnis um die Inflation war nach wie vor groß und zusätzliche Unsicherheiten ergaben sich aus der langsameren Wachstumsdynamik und den Auswirkungen des Krieges in der Ukraine auf die Lebensmittelpreise und die Gasversorgung. Die Kreditspreads weiteten sich stark aus, da die Anleger eine potenzielle Einschränkung der Gasversorgung einpreisten, die zu einer Rezession in Europa führen könnte. In den USA könnte die Federal Reserve eine aggressivere Haltung einnehmen und mit ihrer Geldpolitik eine Rezession auslösen. Die Kreditspreads liegen nun in Euro 200 Bp über den Staatsanleihen auf einem Niveau, das in der Vergangenheit nur in Rezessionen entstand. In USD liegen die Spreads nun 160 Bp über den Staatsanleihen d. h. 60 Bp höher als zu Jahresbeginn und 25 Bp unter dem Niveau einer leichten Rezession in den USA.

Eine weitere Drosselung der russischen Gaslieferungen mit Auswirkungen auf die europäische Industrieproduktion würde die Spreads noch mehr ausweiten, würde aber sehr wahrscheinlich auch die Regierungen und die EZB zu Unterstützungsmaßnahmen drängen, um die Gesamtauswirkungen zu mildern. In USD könnten die anhaltend hohe Inflation und die restriktivere Finanzlage zu einer Ausweitung der Spreads führen. Umgekehrt könnten die Spreads enger werden, wenn der Krieg in der Ukraine deeskaliert, die russischen Gaslieferungen nach den Wartungsarbeiten an der Nord Stream 1-Pipeline im Juli wieder aufgenommen werden, die Inflation nachlässt oder die EZB ihre Geldpolitik ändert. Positiv ist, dass die Unternehmen dieser potenziellen Baissephase mit starken Fundamentaldaten entgegen treten. Die Inflation ist zwar nach wie vor hoch, wird aber wahrscheinlich im dritten oder vierten Quartal zurückgehen, wenn sich das Wachstum verlangsamt. Die Staatsanleihenrenditen erreichten Mitte Juni ihren Höchststand und sind seither gesunken, was darauf hindeutet, dass die Zentralbanken die Zinsen kurzfristig anheben werden; 2023 könnten sie jedoch vor dem Hintergrund einer möglichen Rezession mit den Zinserhöhungen aufhören oder die Zinszügel wieder lockern.

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

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP)
zum 30. Juni 2022

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)*	1.204.559	1,52%
1.100.000	USD	Westpac Banking Corp FRN (ewige Anleihe)*	667.685	0,85%
		Total Australien	1.872.244	2,37%
Österreich				
1.200.000	USD	Suzano Austria GmbH 5,000% 15-Jan-2030	907.031	1,15%
		Total Österreich	907.031	1,15%
Bermudainseln				
780.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 5,875% 15-Feb-2027	555.179	0,70%
		Total Bermudainseln	555.179	0,70%
Kanada				
686.000	USD	Bausch Health Cos Inc '144A' 6,125% 01-Feb-2027	490.060	0,62%
540.000	USD	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6,875% 15-Okt-2027	403.983	0,51%
737.000	USD	Rogers Communications Inc '144A' FRN 15-Mrz-2082	537.316	0,68%
		Total Kanada	1.431.359	1,81%
Frankreich				
1.000.000	EUR	Altice France SA 5,875% 01-Feb-2027	748.916	0,95%
500.000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA 6,625% 15-Jan-2026	313.916	0,40%
630.000	GBP	Crédi Agricole SA FRN (ewige Anleihe)*	619.447	0,78%
800.000	GBP	Electricite de France SA FRN (ewige Anleihe)*	707.200	0,89%
		Total Frankreich	2.389.479	3,02%
Deutschland				
600.000	EUR	Aareal Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	497.869	0,63%
1.000.000	EUR	Commerzbank AG FRN (ewige Anleihe)*	780.355	0,99%
400.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Mai-2031	343.701	0,43%
1.000.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	665.765	0,84%
465.000	EUR	Gruenenthal GmbH 3,625% 15-Nov-2026	362.036	0,46%
335.000	EUR	Gruenenthal GmbH 4,125% 15-Mai-2028	246.810	0,31%
950.000	EUR	HT Troplast GmbH 9,250% 15-Jul-2025	720.063	0,91%
615.439	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6,000% 30-Jul-2026	448.546	0,57%
		Total Deutschland	4.065.145	5,14%
Irland				
568.000	EUR	Motion Bondco DAC 4,500% 15-Nov-2027	376.920	0,48%
325.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4,875% 15-Jul-2028	261.695	0,33%
		Total Irland	638.615	0,81%
Italien				
600.000	GBP	Assicurazioni Generali SpA FRN (ewige Anleihe)*	592.770	0,75%
481.064	EUR	Diocle Spa FRN 30-Jun-2026	395.341	0,50%
299.000	EUR	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3,750% 15-Jan-2028	206.595	0,26%
264.000	EUR	IMA Industria Macchine Automatiche SpA FRN 15-Jan-2028	207.860	0,26%
		Total Italien	1.402.566	1,77%
Japan				
1.558.000	USD	SoftBank Group Corp FRN (ewige Anleihe)*	1.169.240	1,48%
		Total Japan	1.169.240	1,48%
Luxemburg				
491.000	EUR	Cidron Aida Finco Sarl 5,000% 01-Apr-2028	355.054	0,45%
639.000	GBP	Cidron Aida Finco Sarl 6,250% 01-Apr-2028	528.386	0,67%
893.000	EUR	Cullinan Holdco Scsp 4,625% 15-Okt-2026	625.833	0,79%
900.000	GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA 7,750% 01-Nov-2025	809.266	1,02%
218.000	EUR	Motion Finco Sarl 7,000% 15-Mai-2025	178.405	0,22%
		Total Luxemburg	2.496.944	3,15%
Mexiko				
2.200.000	USD	Sixsigma Networks Mexico SA de CV 7,500% 02-Mai-2025	1.641.003	2,07%
902.000	USD	Unifin Financiera SAB de CV '144A' 7,000% 15-Jan-2025	493.847	0,62%
		Total Mexiko	2.134.850	2,69%
Niederlande				
800.000	EUR	Athora Netherlands NV FRN (ewige Anleihe)*	652.823	0,83%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Niederlande (Fortsetzung)				
1000000	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500% (ewige Anleihe)* (Step-up-Kupon)	834.300	1,05%
400.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6,000% 31-Jan-2025	335.565	0,42%
484.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,750% 09-Mai-2027	352.268	0,45%
324.000	EUR	United Group BV 5,250% 01-Feb-2030	213.196	0,27%
895.000	USD	Vivo Energy Investments BV '144A' 5,125% 24-Sep-2027	716.133	0,91%
1.000.000	EUR	ZF Europe Finance BV 2,000% 23-Feb-2026	712.301	0,90%
525.000	EUR	Ziggo Bond Co BV 3,375% 28-Feb-2030	318.545	0,40%
		Total Niederlande	4.135.131	5,23%
Norwegen				
1.210.000	USD	DNB Bank ASA FRN (ewige Anleihe)*	688.927	0,87%
		Total Norwegen	688.927	0,87%
Panama				
600.000	EUR	Carnival Corp 10,125% 01-Feb-2026	512.965	0,65%
		Total Panama	512.965	0,65%
Spanien				
1.400.000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (ewige Anleihe)*	1.067.155	1,35%
500.000	GBP	CaixaBank SA FRN 03-Dez-2026	449.358	0,56%
1.000.000	EUR	CaixaBank SA FRN (ewige Anleihe)*	734.579	0,93%
800.000	EUR	Unicaja Banco SA FRN (ewige Anleihe)*	536.573	0,68%
		Total Spanien	2.787.665	3,52%
Schweden				
800.000	EUR	DDM Debt AB 9,000% 19-Apr-2026	581.530	0,73%
449.000	EUR	Verisure Holding AB 3,250% 15-Feb-2027	319.057	0,40%
307.000	EUR	Verisure Midholding AB 5,250% 15-Feb-2029	203.868	0,26%
		Total Schweden	1.104.455	1,39%
Vereinigtes Königreich				
1.000.000	GBP	Arqiva Broadcast Finance Plc 6,750% 30-Sep-2023	953.675	1,20%
731.000	GBP	Bellis Acquisition Co Plc 4,500% 16-Feb-2026	586.832	0,74%
849.000	GBP	BP Capital Markets Plc FRN (ewige Anleihe)*	746.361	0,94%
447.804	GBP	Greene King Finance Plc FRN 15-Dez-2033	417.017	0,53%
561.000	GBP	Jerrold Finco Plc 5,250% 15-Jan-2027	494.757	0,62%
881.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN 03-Dez-2035	687.265	0,87%
514.149	GBP	Metrocentre Finance Plc 8,750% 06-Dez-2023	265.661	0,34%
547.000	GBP	National Express Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	495.035	0,63%
900.000	GBP	NatWest Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	763.317	0,96%
1.000.000	USD	Standard Chartered Plc FRN (ewige Anleihe)*	883.446	1,12%
428.049	GBP	Tesco Property Finance 3 Plc 5,744% 13-Apr-2040	451.850	0,57%
1.035.000	GBP	Very Group Funding Plc 6,500% 01-Aug-2026	789.420	1,00%
400.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN 14-Dez-2028	410.738	0,52%
300.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN 19-Aug-2031	259.823	0,33%
800.000	GBP	Vmed O2 UK Financing I Plc 4,000% 31-Jan-2029	637.908	0,81%
315.000	USD	Vodafone Group Plc FRN 04-Apr-2079	257.369	0,33%
500.000	EUR	Vodafone Group Plc FRN 27-Aug-2080	325.044	0,41%
1.000.000	GBP	Workspace Group Plc 2,250% 11-Mrz-2028	821.554	1,04%
		Total Vereinigtes Königreich	10.247.072	12,96%
Vereinigte Staaten				
1.461.000	USD	Academy Ltd '144A' 6,000% 15-Nov-2027	1.098.028	1,39%
983.000	USD	Advanced Drainage Systems Inc '144A' 6,375% 15-Jun-2030	796.588	1,01%
1.000.000	USD	Athene Global Funding '144A' 2,500% 24-Mrz-2028	706.579	0,89%
705.000	EUR	Banff Merger Sub Inc 8,375% 01-Sep-2026	550.332	0,70%
1.180.000	USD	Builders FirstSource Inc '144A' 4,250% 01-Feb-2032	761.749	0,96%
773.000	USD	Cheniere Energy Partners LP 4,500% 01-Okt-2029	573.156	0,73%
994.000	USD	Coinbase Global Inc '144A' 3,625% 01-Okt-2031	475.912	0,60%
1.048.000	USD	Condor Merger Sub Inc '144A' 7,375% 15-Feb-2030	712.621	0,90%
844.000	USD	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6,500% 15-Okt-2028	570.447	0,72%
654.000	USD	Darling Ingredients Inc '144A' 6,000% 15-Jun-2030	540.380	0,68%
875.000	USD	Encompass Health Corp 4,750% 01-Feb-2030	609.178	0,77%
447.000	USD	Encompass Health Corp 4,625% 01-Apr-2031	302.304	0,38%
649.000	GBP	Encore Capital Group Inc 5,375% 15-Feb-2026	609.291	0,77%
254.000	EUR	Encore Capital Group Inc FRN 15-Jan-2028	202.133	0,26%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
637.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 5,584% 18-Mrz-2024	522.570	0,66%
1.054.000	USD	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4,000% 15-Jan-2031	751.179	0,95%
1.282.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,250% 15-Jul-2031	858.492	1,09%
567.000	USD	Graphic Packaging International LLC '144A' 3,750% 01-Feb-2030	398.677	0,50%
645.000	USD	HCA Inc 7,500% 15-Nov-2095	557.963	0,70%
698.000	USD	Hess Midstream Operations LP '144A' 5,625% 15-Feb-2026	551.979	0,70%
899.000	USD	Howmet Aerospace Inc 3,000% 15-Jan-2029	613.895	0,78%
1.188.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2030	850.059	1,07%
859.000	USD	Kraft Heinz Foods Co 3,875% 15-Mai-2027	683.384	0,86%
989.000	USD	LBJ Infrastructure Group LLC '144A' 3,797% 31-Dez-2057	565.681	0,72%
1.517.000	USD	LogMeIn Inc '144A' 5,500% 01-Sep-2027	880.647	1,11%
797.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5,875% 01-Apr-2029	565.422	0,72%
372.000	USD	Millennium Escrow Corp '144A' 6,625% 01-Aug-2026	252.801	0,32%
740.000	USD	MIWD Holdco II LLC / MIWD Finance Corp '144A' 5,500% 01-Feb-2030	496.269	0,63%
1.009.000	GBP	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,692% 05-Jun-2028	868.930	1,10%
845.000	USD	NBM US Holdings Inc '144A' 7,000% 14-Mai-2026	704.974	0,89%
600.000	EUR	Netflix Inc 3,875% 15-Nov-2029	465.476	0,59%
1.182.000	USD	Post Holdings Inc '144A' 5,500% 15-Dez-2029	878.715	1,11%
936.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 6,875% 15-Jul-2028	688.662	0,87%
794.000	USD	Staples Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2026	554.495	0,70%
664.000	USD	Tempur Sealy International Inc '144A' 3,875% 15-Okt-2031	412.871	0,52%
890.000	USD	Tenet Healthcare Corp '144A' 6,125% 15-Jun-2030	690.225	0,87%
971.000	USD	Time Warner Cable LLC 7,300% 01-Jul-2038	833.499	1,05%
1.102.000	USD	Twilio Inc 3,625% 15-Mrz-2029	760.106	0,96%
1.202.000	USD	Univision Communications Inc '144A' 4,500% 01-Mai-2029	837.712	1,06%
909.000	USD	VICI Properties LP 4,750% 15-Feb-2028	713.366	0,90%
		Total Vereinigte Staaten	25.466.747	32,19%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			64.005.614	80,90%
Staatsanleihen				
Dominikanische Republik				
37.650.000	DOP	Dominikanische Internationale Staatsanleihe 8,900% 15-Feb-2023	565.540	0,72%
		Total Dominikanische Republik	565.540	0,72%
Nigeria				
1.100.000	USD	Nigerianische Internationale Staatsanleihe 7,143% 23-Feb-2030	652.356	0,82%
		Total Nigeria	652.356	0,82%
Total Staatsanleihen			1.217.896	1,54%
Hypothekenbesicherte Wertpapiere				
Irland				
500.000	EUR	Fair Oaks Loan Funding III DAC FRN 15-Okt-2034	388.280	0,49%
451.000	EUR	Invesco Euro CLO IV DAC FRN 15-Apr-2033	351.399	0,44%
667.000	EUR	Taurus 2021-3 DEU DAC FRN 22-Dez-2030	558.214	0,71%
		Total Irland	1.297.893	1,64%
Italien				
388.357	EUR	Pietra Nera Uno Srl FRN 22-Mai-2030	321.290	0,41%
970.892	EUR	Pietra Nera Uno Srl FRN 22-Mai-2030	752.478	0,95%
		Total Italien	1.073.768	1,36%
Total hypothekenbesicherte Wertpapiere			2.371.661	3,00%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			67.595.171	85,44%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
1	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund**	443	0,00%
4.333	GBP	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Sterling Fund**	4.332.817	5,48%
		Total Luxemburg	4.333.260	5,48%
Total offene Investmentfonds			4.333.260	5,48%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettvermögens
Sonstige Wertpapiere				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
594.512	GBP	Vereinigtes Königreich Intu Metrocentre Finance Plc 11,000% 06-Dez-2023	595.463	0,75%
		Total Vereinigtes Königreich	595.463	0,75%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			595.463	0,75%
Total sonstige Wertpapiere			595.463	0,75%
Total Anlagen			72.523.894	91,67%
Barmittel und Barmitteläquivalente			4.676.791	5,91%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettvermögen			1.914.785	2,42%
Gesamtvermögen			79.115.470	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	83,95%
Sonstige Wertpapiere	0,74%
Sonstige Vermögenswerte	15,31%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
EUR	18.565.370	GBP	(15.767.567)	05-Jul-2022	183.989
EUR	5.023.364	GBP	(4.266.343)	05-Jul-2022	49.783
EUR	2.729.909	GBP	(2.318.511)	05-Jul-2022	27.054
EUR	736.645	GBP	(625.632)	05-Jul-2022	7.300
GBP	355.262	EUR	(408.426)	05-Jul-2022	4.339
GBP	99.255	SEK	(1.214.920)	05-Jul-2022	1.916
GBP	225.279	EUR	(260.068)	05-Jul-2022	1.826
GBP	90.721	EUR	(104.297)	05-Jul-2022	1.108
EUR	42.062	GBP	(35.723)	05-Jul-2022	417
EUR	50.004	GBP	(42.584)	05-Jul-2022	380
GBP	57.479	SEK	(713.045)	05-Jul-2022	350
GBP	14.303	EUR	(16.443)	05-Jul-2022	175
GBP	37.114	EUR	(43.128)	05-Jul-2022	58
EUR	5.338	GBP	(4.534)	05-Jul-2022	53
EUR	9.687	GBP	(8.271)	05-Jul-2022	52
GBP	12.786	EUR	(14.835)	05-Jul-2022	40
EUR	12.508	GBP	(10.719)	05-Jul-2022	28
EUR	3.949	GBP	(3.370)	05-Jul-2022	22
GBP	1.107	SEK	(13.555)	05-Jul-2022	21
EUR	2.238	GBP	(1.916)	05-Jul-2022	7
EUR	2.978	GBP	(2.552)	05-Jul-2022	6
EUR	17.470	GBP	(15.006)	05-Jul-2022	5
GBP	207	SEK	(2.541)	05-Jul-2022	4
GBP	631	SEK	(7.830)	05-Jul-2022	4
GBP	111	USD	(133)	05-Jul-2022	1
GBP	102	EUR	(118)	05-Jul-2022	1
GBP	206	EUR	(239)	05-Jul-2022	1
GBP	574	EUR	(667)	05-Jul-2022	1
GBP	121	EUR	(140)	05-Jul-2022	1
GBP	95	USD	(114)	05-Jul-2022	1
USD	26	GBP	(21)	05-Jul-2022	-
USD	21	GBP	(17)	05-Jul-2022	-
GBP	64	USD	(77)	05-Jul-2022	-

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
EUR	26	GBP	(22)	05-Jul-2022	–
				Total	278.943
GBP	19	USD	(23)	05-Jul-2022	–
GBP	60	EUR	(69)	05-Jul-2022	–
EUR	63	GBP	(55)	05-Jul-2022	–
EUR	30	GBP	(26)	05-Jul-2022	–
EUR	19	GBP	(16)	05-Jul-2022	–
GBP	69	EUR	(80)	05-Jul-2022	–
GBP	498	EUR	(580)	05-Jul-2022	–
GBP	55	USD	(68)	05-Jul-2022	(1)
GBP	673	EUR	(785)	05-Jul-2022	(1)
SEK	2.179	GBP	(176)	05-Jul-2022	(1)
GBP	65	USD	(80)	05-Jul-2022	(1)
EUR	2.503	GBP	(2.152)	05-Jul-2022	(2)
GBP	1.149	EUR	(1.342)	05-Jul-2022	(4)
GBP	509	EUR	(597)	05-Jul-2022	(4)
GBP	8.269	EUR	(9.629)	05-Jul-2022	(4)
EUR	2.324	GBP	(2.003)	05-Jul-2022	(6)
GBP	32.562	EUR	(37.913)	05-Jul-2022	(14)
EUR	4.290	GBP	(3.701)	05-Jul-2022	(15)
EUR	12.229	GBP	(10.524)	05-Jul-2022	(17)
USD	4.802	GBP	(3.983)	05-Jul-2022	(18)
USD	5.348	GBP	(4.436)	05-Jul-2022	(20)
USD	6.351	GBP	(5.268)	05-Jul-2022	(23)
GBP	54.149	EUR	(63.053)	05-Jul-2022	(26)
EUR	17.722	GBP	(15.274)	05-Jul-2022	(47)
GBP	21.327	EUR	(24.887)	05-Jul-2022	(55)
GBP	204.648	EUR	(238.298)	05-Jul-2022	(100)
SEK	207.716	GBP	(16.748)	05-Jul-2022	(106)
GBP	47.512	EUR	(55.441)	05-Jul-2022	(123)
GBP	17.584	EUR	(20.648)	05-Jul-2022	(157)
EUR	65.039	GBP	(56.056)	05-Jul-2022	(174)
SEK	608.793	GBP	(49.184)	05-Jul-2022	(407)
GBP	119.355	EUR	(140.000)	05-Jul-2022	(935)
SEK	55.680.157	GBP	(4.498.320)	05-Jul-2022	(37.237)
				Total	(39.498)
				Netto GBP zur Absicherung von Anteilsklassen	239.445

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
USD	4.010.163	GBP	(3.279.377)	05-Jul-2022	32.045
USD	817.158	GBP	(656.150)	05-Jul-2022	18.624
USD	637.955	GBP	(509.061)	05-Jul-2022	17.734
USD	526.681	GBP	(418.799)	05-Jul-2022	16.111
EUR	897.030	GBP	(762.601)	05-Jul-2022	8.137
USD	963.304	GBP	(788.908)	05-Jul-2022	6.548
EUR	802.501	GBP	(683.573)	05-Jul-2022	5.944
EUR	557.426	GBP	(475.463)	05-Jul-2022	3.483
USD	588.851	GBP	(483.530)	05-Jul-2022	2.719
USD	253.000	GBP	(206.201)	05-Jul-2022	2.715
GBP	273.325	AUD	(478.000)	05-Jul-2022	1.916
GBP	401.134	EUR	(465.000)	05-Jul-2022	1.601
EUR	196.189	GBP	(167.118)	05-Jul-2022	1.450
USD	148.802	GBP	(121.863)	05-Jul-2022	1.011
USD	32.160	GBP	(25.693)	05-Jul-2022	863
EUR	86.953	GBP	(74.068)	05-Jul-2022	642
USD	23.644	GBP	(18.941)	05-Jul-2022	584
EUR	86.726	GBP	(73.960)	05-Jul-2022	555
EUR	86.403	GBP	(73.693)	05-Jul-2022	546
EUR	223.076	GBP	(191.136)	05-Jul-2022	533
AUD	500.000	GBP	(283.431)	05-Jul-2022	469
EUR	211.712	GBP	(181.576)	05-Jul-2022	329
USD	43.437	GBP	(35.550)	05-Jul-2022	318

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
USD	23.254	GBP	(18.955)	05-Jul-2022	248
EUR	6.482	GBP	(5.558)	05-Jul-2022	12
				Total	125.137
USD	44.923	GBP	(37.101)	05-Jul-2022	(5)
USD	1.724.561	GBP	(1.424.109)	05-Jul-2022	(40)
EUR	376.896	GBP	(324.163)	05-Jul-2022	(330)
GBP	50.867	USD	(62.021)	05-Jul-2022	(347)
GBP	21.942	USD	(27.450)	05-Jul-2022	(725)
GBP	22.770	USD	(28.678)	05-Jul-2022	(911)
GBP	24.418	USD	(30.730)	05-Jul-2022	(958)
EUR	232.802	GBP	(201.020)	05-Jul-2022	(994)
EUR	113.116	GBP	(98.259)	05-Jul-2022	(1.068)
EUR	764.018	GBP	(657.786)	05-Jul-2022	(1.334)
EUR	659.287	GBP	(568.579)	05-Jul-2022	(2.113)
EUR	1.652.450	GBP	(1.421.927)	05-Jul-2022	(2.125)
GBP	61.561	USD	(77.140)	05-Jul-2022	(2.138)
GBP	122.375	USD	(153.643)	05-Jul-2022	(4.496)
GBP	242.759	USD	(300.000)	05-Jul-2022	(4.968)
GBP	219.005	USD	(276.000)	05-Jul-2022	(8.904)
GBP	358.319	USD	(449.000)	05-Jul-2022	(12.446)
GBP	352.034	USD	(442.654)	05-Jul-2022	(13.491)
GBP	387.014	USD	(486.643)	05-Jul-2022	(14.835)
GBP	857.917	USD	(1.060.207)	05-Jul-2022	(17.556)
GBP	23.899.585	EUR	(27.876.877)	05-Jul-2022	(52.512)
GBP	41.139.860	USD	(50.850.682)	05-Jul-2022	(850.471)
				Total	(992.767)
				Netto GBP für andere Zwecke	(867.630)
				Netto GBP	(628.185)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, Goldman Sachs International Bank, HSBC Bank plc, JP Morgan Securities plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc, Salomon Brothers International Ltd, Société Générale und UBS AG.

Swapkontrakte

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung GBP	Marktwert in GBP
Credit Default Swap	3.450.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	183.324	85.378
				Total		85.378
				Netto GBP		85.378

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte trat am 30. Juni 2022 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-Sep-2022	EUR	(10)	(1.064.038)	11.081
U.S. 10 Year Note (CBT) Future	21-Sep-2022	USD	(24)	(2.336.279)	41.653

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Fortsetzung)

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
CBOE VIX Index Future	19-Okt-2022	USD	(57)	(1.409.819)	49.591
				Total	102.325
CBOE VIX Index Future	17-Aug-2022	USD	56	1.366.124	(101.900)
Australia 10 Year Bond Future	15-Sep-2022	AUD	44	2.970.517	(5.377)
U.S. Ultra Bond (CBT) Future	21-Sep-2022	USD	5	629.568	(28.259)
				Total	(135.536)
				Netto GBP	(33.211)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Gekaufte Optionen

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungs- preis	Verfall- datum	Nicht realisierte (Wertminderung) in GBP	Markt- wert GBP
100	USD	July 2022 VIX Call Option	Call	24,00	20-Jul-2022	(3.461)	36.750
136	USD	August 2022 VIX Call Option	Call	35,00	17-Aug-2022	(17.799)	22.182
113	USD	September 2022 VIX Call Option	Call	30,00	21-Sep-2022	(1.423)	36.394
						Total	95.326
						Netto GBP	95.326

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Optionskontrakte trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund (für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)

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 Derivatetechniken, 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.

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum -6,89 % gegenüber -0,29 % für die Euro Short-Term Rate (€STR)*.

*Alle hierin enthaltenen Daten, die von einer Drittpartei bezogen werden („Daten von Dritten“), sind Eigentum des Drittanbieters (der „Eigentümer“) und werden von abrdn** unter Lizenz genutzt. Daten von Dritten dürfen weder kopiert noch verbreitet werden. Daten von Dritten werden „wie gesehen“ bereitgestellt und ihre Korrektheit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Soweit nach geltendem Recht zulässig, übernehmen der Eigentümer und abrdn** oder sonstige Drittparteien (einschließlich Dritter, die an der Bereitstellung und/oder Zusammenstellung von Daten von Dritten beteiligt sind) keinerlei Haftung für Daten von Dritten oder deren Nutzung. Weder der Eigentümer noch sonstige Dritte unterstützen, fördern oder bewerben den Teilfonds oder das Produkt, auf den/das sich die Daten von Dritten beziehen.*

***abrdn bezeichnet das jeweilige Mitglied der abrdn-Gruppe, d.h. abrdn plc zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und (direkt oder indirekt) verbundenen Unternehmen.*

Die Finanzmärkte blicken auf einen schwierigen Berichtszeitraum zurück, in dem die Besorgnis um den Russland-Ukraine-Konflikt, Lockdowns in China sowie eine deutlich restriktivere Geldpolitik und höhere Zinssätze die Marktstimmung prägten. Anhaltender Inflationsdruck und eskalierende Rezessionsängste belasteten die Märkte zusätzlich. Die Federal Reserve („Fed“) erhöhte die Zinssätze und die meisten Zentralbanken hielten an ihrer restriktiven Haltung fest.

Als die Zentralbanken die Zinssätze erhöhten, kam es an den Obligationenmärkten zu einem Ausverkauf. Vor diesem Hintergrund ließen unsere Positionen in den Zinsmärkten der USA, Australiens und Mexikos nach. Zusätzlich verloren unsere US-Zinsvolatilitätsposition und unsere Positionen, mit denen wir auf eine Abflachung der Renditekurve setzten im sechsmonatigen Berichtszeitraum an Wert. Das Short-Engagement in italienischen Zinssätzen und unsere Relative-Value-Strategie aus Anlagen in den US-amerikanischen gegenüber den italienischen Zinsmärkten leisteten beide einen positiven Performancebeitrag. An den Märkten für Unternehmensanleihen ließen unsere Positionen in hochverzinslichen Anleihen nach, da die Anleger negative Auswirkungen der steigenden Finanzierungskosten auf die Bewertungen fürchteten.

Unsere Rohstoffposition war der Top-Performer, da die Rohstoffpreise nach dem Ausbruch des Ukraine-Konflikts sprunghaft anstiegen. Die europäische Inflationsposition leistete ebenfalls einen geringen positiven Beitrag, während die Short-Position in der britischen Inflation die Performance schmälerte. Wir veräußerten beide Positionen zu Beginn des Berichtszeitraums. Unser Engagement in Anleihen aus Schwellenländern und in südafrikanischen Staatsanleihen rentierte schwach.

Bei den Währungen profitierte unsere Long-Strategie im US-Dollar gegenüber dem chinesischen Renminbi von der anhaltenden Stärke des US-Dollars und auch die AUD/NZD-Strategie rentierte gut. Die US-Dollar/Euro-Position, die wir zu Beginn des Berichtszeitraums geschlossen hatten, entwickelte sich hingegen schlecht. Unsere zyklischen, defensiven Short-GBP-Devisenkörbe, die wir vor kurzem zum Portfolio hinzugefügt haben, leisteten einen positiven Beitrag.

Insgesamt beeinträchtigten die Aktienstrategien des Portfolios die Performance, insbesondere die Positionen im chinesischen und im weltweiten breiten Aktienmarkt sowie der thematische Aktienkorb aus nachhaltigen Basisgütern. Dies wurde jedoch teilweise durch die positiven Ergebnisse unserer Short-Positionierung in europäischen Aktien, unserer Strategie US-Aktien mit niedriger Volatilität gegenüber US-Relative-Value-Aktien sowie unserer kürzlich hinzugefügten weltweiten Aktien-Themenposition „Kein Hunger“ ausgeglichen. Auch die US-Kursvolatilitätsstrategie des Portfolios lieferte in den sechs Monaten eine Unterperformance.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund *(für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022) (Fortsetzung)*

Ausblick

Die Besorgnis der Anleger um die hohe Inflation und die Angst vor einer Straffung durch die Zentralbanken dominieren die Marktdynamik. Wir erwarten, dass sich dieses Thema künftig weiterentwickelt, da sich der Fokus durch die steigenden Zinssätze auf schwächere Wachstumsaussichten verlagern wird. Wir sehen drei große potenzielle Szenarien: eine Rezession in den USA, eine Stagflation und das „Near-Miss-Szenario“, bei dem die Fed die Rezession gerade noch abwenden kann.

In der Folge rechnen wir bei allen Anlageklassen mit steigenden Risikoprämien. Vor diesem Hintergrund haben wir den Teilfonds mittels Short-Positionen in Aktien und Unternehmensanleihen so positioniert, dass er von der strafferen Geldpolitik und der daraus resultierenden Wachstumsverlangsamung profitieren kann. Angesichts der zu erwartenden erheblichen Unterschiede auf regionaler und Sektorebene konzentrieren wir uns außerdem auf Relative-Value-Positionen. Was die Staatsanleihen der Industrieländer betrifft, haben wir aufgrund des schwächeren Wachstums unser Engagement erhöht und bleiben bei den Währungsstrategien im US-Dollar vorwiegend long positioniert. Außerdem halten wir Exposures wie die Position in chinesischen Aktien gegenüber Aktien der Industrieländer und Long-USD-Positionen gegenüber dem chinesischen Renminbi, von denen wir erwarten, dass sie von den unterschiedlichen Geldpolitiken und Trends der Welt profitieren 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.

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. Beachten Sie bitte, dass die Benchmark-Rendite brutto ohne Berücksichtigung von Gebühren angegeben ist. 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.*

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2022

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				
		Kanada		
42.445	CAD	Nutrien Ltd	3.353.545	0,22%
46.449	CAD	West Fraser Timber Co Ltd	3.357.043	0,23%
		Total Kanada	6.710.588	0,45%
		Kaimaninseln		
4.704.500	HKD	WH Group Ltd	3.493.255	0,23%
		Total Kaimaninseln	3.493.255	0,23%
		Dänemark		
45.344	DKK	Chr Hansen Holding A/S	3.146.400	0,21%
57.312	DKK	Novozymes A/S	3.203.362	0,21%
		Total Dänemark	6.349.762	0,42%
		Finnland		
109.075	EUR	UPM-Kymmene Oyj	3.184.990	0,21%
		Total Finnland	3.184.990	0,21%
		Frankreich		
61.340	EUR	Danone SA	3.231.391	0,22%
		Total Frankreich	3.231.391	0,22%
		Irland		
35.173	EUR	Kerry Group Plc	3.210.591	0,22%
		Total Irland	3.210.591	0,22%
		Niederlande		
129.259	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	3.184.942	0,21%
		Total Niederlande	3.184.942	0,21%
		Norwegen		
147.738	NOK	Mowi ASA	3.221.979	0,21%
79.096	NOK	Yara International ASA	3.257.112	0,22%
		Total Norwegen	6.479.091	0,43%
		Schweiz		
29.037	CHF	Nestle SA	3.210.532	0,21%
		Total Schweiz	3.210.532	0,21%
		Vereinigtes Königreich		
73.823	GBP	Unilever Plc	3.174.233	0,21%
		Total Vereinigtes Königreich	3.174.233	0,21%
		Vereinigte Staaten		
34.551	USD	AGCO Corp	3.359.906	0,22%
70.803	USD	Campbell Soup Co	3.294.562	0,22%
54.659	USD	Darling Ingredients Inc	3.334.218	0,22%
11.287	USD	Deere & Co	3.262.424	0,22%
32.385	USD	FMC Corp	3.369.396	0,22%
72.470	USD	Hormel Foods Corp	3.341.474	0,22%
39.539	USD	Ingredion Inc	3.394.896	0,23%
81.616	USD	International Paper Co	3.330.055	0,22%
31.394	USD	John Bean Technologies Corp	3.310.357	0,22%
70.354	USD	Kroger Co	3.254.054	0,22%
48.498	USD	Lamb Weston Holdings Inc	3.358.442	0,22%
15.668	USD	Sanderson Farms Inc	3.292.943	0,22%
41.520	USD	Sysco Corp	3.404.921	0,23%
39.995	USD	Tyson Foods Inc	3.318.312	0,22%
117.881	USD	US Foods Holding Corp	3.518.893	0,23%
15.386	USD	Valmont Industries Inc	3.284.116	0,22%
		Total Vereinigte Staaten	53.428.969	3,55%
Total Stammaktien			95.658.344	6,36%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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				
Australien				
1.740.000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.219.990	0,08%
		Total Australien	1.219.990	0,08%
Bermudainseln				
381.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 5,875% 15-Feb-2027	315.698	0,02%
		Total Bermudainseln	315.698	0,02%
Kanada				
264.000	USD	Bausch Health Cos Inc '144A' 5,500% 01-Nov-2025	224.678	0,02%
365.000	USD	Bausch Health Cos Inc '144A' 6,125% 01-Feb-2027	303.548	0,02%
533.000	USD	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6,875% 01-Mrz-2026	471.815	0,03%
557.000	USD	GFL Environmental Inc '144A' 5,125% 15-Dez-2026	513.313	0,03%
128.000	USD	GFL Environmental Inc '144A' 4,750% 15-Jun-2029	103.944	0,01%
234.000	USD	Rogers Communications Inc '144A' FRN 15-Mrz-2082	198.603	0,01%
		Total Kanada	1.815.901	0,12%
Kaimaninseln				
371.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 4,450% 17-Aug-2026	205.089	0,02%
590.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,100% 10-Sep-2024	37.578	0,00%
		Total Kaimaninseln	242.667	0,02%
Dänemark				
1.379.000	USD	Danske Bank A/S FRN (ewige Anleihe)*	1.259.472	0,08%
		Total Dänemark	1.259.472	0,08%
Frankreich				
512.000	EUR	Altice France SA 5,875% 01-Feb-2027	446.387	0,03%
263.000	USD	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	244.919	0,02%
1.441.420	EUR	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	1.127.551	0,07%
		Total Frankreich	1.818.857	0,12%
Deutschland				
1.000.000	EUR	Commerzbank AG FRN (ewige Anleihe)*	908.450	0,06%
282.000	EUR	CT Investment GmbH 5,500% 15-Apr-2026	229.676	0,02%
2.800.000	GBP	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	2.914.915	0,19%
390.000	EUR	HT Troplast GmbH 9,250% 15-Jul-2025	344.128	0,02%
370.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 3,500% 30-Sep-2024	329.034	0,02%
171.000	EUR	Schaeffler AG 2,875% 26-Mrz-2027	149.063	0,01%
200.000	EUR	Schaeffler AG 3,375% 12-Okt-2028	162.763	0,01%
257.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH 4,375% 15-Jul-2027	222.817	0,02%
		Total Deutschland	5.260.846	0,35%
Irland				
329.000	USD	C&W Senior Financing DAC '144A' 6,875% 15-Sep-2027	287.048	0,02%
385.000	USD	Cimpress Plc '144A' 7,000% 15-Jun-2026	295.587	0,02%
486.000	USD	Perrigo Finance Unlimited Co 4,400% 15-Jun-2030	411.579	0,03%
270.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4,875% 15-Jul-2028	253.096	0,02%
		Total Irland	1.247.310	0,09%
Italien				
522.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 2,000% 04-Dez-2028	427.453	0,03%
174.000	EUR	Golden Goose SpA FRN 14-Mai-2027	151.621	0,01%
249.000	EUR	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3,750% 15-Jan-2028	200.289	0,01%
2.098.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA FRN (ewige Anleihe)*	1.689.939	0,11%
224.000	EUR	Kedrion SpA 3,375% 15-Mai-2026	198.257	0,01%
395.000	EUR	UniCredit SpA FRN (ewige Anleihe)*	375.250	0,03%
747.000	EUR	UniCredit SpA FRN (ewige Anleihe)*	691.348	0,05%
		Total Italien	3.734.157	0,25%
Liberia				
364.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11,500% 01-Jun-2025	362.979	0,02%
		Total Liberia	362.979	0,02%
Luxemburg				
123.000	EUR	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc '144A' 5,250% 15-Okt-2026	105.925	0,01%
757.000	USD	Albion Financing 2SARL '144A' 8,750% 15-Apr-2027	615.348	0,04%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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)				
614.000	USD	Altice Financing SA '144A' 5,750% 15-Aug-2029	482.421	0,03%
100.000	EUR	Cidron Aida Finco Sarl 5,000% 01-Apr-2028	84.183	0,00%
100.000	GBP	Cidron Aida Finco Sarl 6,250% 01-Apr-2028	96.263	0,01%
150.000	EUR	Cirsa Finance International Sarl 4,750% 22-Mai-2025	133.271	0,01%
508.000	USD	Consolidated Energy Finance SA '144A' 5,625% 15-Okt-2028	394.429	0,03%
190.000	EUR	Cullinan Holdco Scsp 4,625% 15-Okt-2026	155.013	0,01%
200.000	GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA 7,750% 01-Nov-2025	209.357	0,01%
194.000	EUR	Kleopatra Finco Sarl 4,250% 01-Mrz-2026	158.323	0,01%
350.000	EUR	Matterhorn Telecom SA 3,125% 15-Sep-2026	299.600	0,02%
237.000	USD	MHP Lux SA '144A' 6,950% 03-Apr-2026	121.491	0,01%
		Total Luxemburg	2.855.624	0,19%
Mexiko				
256.000	USD	Braskem Idesa SAPI '144A' 6,990% 20-Feb-2032	195.708	0,01%
375.000	USD	Sixsigma Networks Mexico SA de CV '144A' 7,500% 02-Mai-2025	325.632	0,02%
		Total Mexiko	521.340	0,03%
Multinational				
97.000	USD	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 5,125% 01-Feb-2028	90.982	0,00%
272.000	USD	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 5,750% 01-Apr-2033	248.845	0,02%
		Total Multinational	339.827	0,02%
Niederlande				
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV FRN (ewige Anleihe)*	80.130	0,01%
1.621.000	EUR	Athora Netherlands NV FRN (ewige Anleihe)*	1.539.918	0,10%
236.000	USD	Braskem Netherlands Finance BV 4,500% 10-Jan-2028	205.721	0,01%
199.000	EUR	Dufry One BV 3,375% 15-Apr-2028	153.804	0,01%
369.000	USD	IHS Netherlands Holdco BV '144A' 8,000% 18-Sep-2027	312.542	0,02%
2.450.000	USD	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	2.293.582	0,15%
1.081.000	EUR	LeasePlan Corp NV FRN (ewige Anleihe)*	1.059.650	0,07%
320.000	EUR	Nobel Bidco BV 3,125% 15-Jun-2028	215.134	0,01%
1.356.275	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500% (ewige Anleihe)* (Step-up coupon)	1.317.282	0,09%
1.011.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125% 31-Jan-2025	957.461	0,06%
335.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,750% 09-Mai-2027	278.587	0,02%
200.000	EUR	United Group BV 5,250% 01-Feb-2030	153.205	0,01%
2.080.000	EUR	Van Lanschot Kempen NV FRN (ewige Anleihe)*	2.070.640	0,14%
157.000	EUR	Ziggo Bond Co BV 3,375% 28-Feb-2030	110.897	0,01%
262.000	USD	Ziggo Bond Co BV '144A' 5,125% 28-Feb-2030	199.309	0,01%
		Total Niederlande	10.947.862	0,72%
Norwegen				
305.000	EUR	Nassa Topco AS 2,875% 06-Apr-2024	291.275	0,02%
		Total Norwegen	291.275	0,02%
Panama				
334.000	USD	Carnival Corp '144A' 10,500% 01-Feb-2026	322.697	0,02%
396.000	USD	Carnival Corp '144A' 6,000% 01-Mai-2029	273.962	0,02%
		Total Panama	596.659	0,04%
Spanien				
1.300.000	EUR	Abanca Corp Bancaria SA FRN 18-Jan-2029	1.295.463	0,09%
200.000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (ewige Anleihe)*	177.475	0,01%
1.170.000	EUR	Banco Santander SA FRN (ewige Anleihe)*	1.007.189	0,07%
400.000	EUR	Banco Santander SA FRN (ewige Anleihe)*	338.424	0,02%
1.800.000	EUR	Bankinter SA FRN (ewige Anleihe)*	1.726.938	0,11%
1.200.000	EUR	CaixaBank SA FRN (ewige Anleihe)*	1.026.192	0,07%
		Total Spanien	5.571.681	0,37%
Schweden				
361.000	EUR	Verisure Holding AB 3,250% 15-Feb-2027	298.634	0,02%
		Total Schweden	298.634	0,02%
Schweiz				
2.250.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	1.979.266	0,13%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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)				
1.637.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	1.471.706	0,10%
1.500.000	USD	UBS Group AG FRN (ewige Anleihe)*	1.427.509	0,10%
		Total Schweiz	4.878.481	0,33%
Vereinigtes Königreich				
294.000	GBP	Arqiva Broadcast Finance Plc 6,750% 30-Sep-2023	326.405	0,02%
850.000	USD	Barclays Bank Plc FRN (ewige Anleihe)*	935.675	0,06%
2.990.000	USD	Barclays Plc FRN (ewige Anleihe)*	2.838.631	0,19%
136.000	GBP	Bellis Acquisition Co Plc 4,500% 16-Feb-2026	127.100	0,01%
1.810.000	GBP	Co-Operative Bank Finance Plc FRN 25-Apr-2029	2.043.224	0,14%
426.000	EUR	eG Global Finance Plc 6,250% 30-Okt-2025	383.221	0,03%
221.000	EUR	International Game Technology Plc 3,500% 15-Jun-2026	201.696	0,01%
175.000	GBP	Jerrold Finco Plc 5,250% 15-Jan-2027	179.670	0,01%
229.000	USD	Liquid Telecommunications Financing Plc 5,500% 04-Sep-2026	198.969	0,01%
747.000	GBP	M&G Plc FRN 20-Okt-2051	822.899	0,05%
1.461.000	GBP	NatWest Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	1.338.905	0,09%
1.400.000	USD	Standard Chartered Plc FRN (ewige Anleihe)*	1.439.849	0,10%
376.000	GBP	TalkTalk Telecom Group Ltd 3,875% 20-Feb-2025	354.678	0,02%
280.000	GBP	Very Group Funding Plc 6,500% 01-Aug-2026	248.619	0,02%
		Total Vereinigtes Königreich	11.439.541	0,76%
Vereinigte Staaten				
337.000	USD	180 Medical Inc '144A' 3,875% 15-Okt-2029	281.361	0,02%
148.000	USD	Academy Ltd '144A' 6,000% 15-Nov-2027	129.489	0,01%
541.000	USD	Adams Homes Inc '144A' 7,500% 15-Feb-2025	492.940	0,03%
117.000	USD	Advanced Drainage Systems Inc '144A' 6,375% 15-Jun-2030	110.376	0,01%
269.000	USD	ASP Unifrax Holdings Inc '144A' 5,250% 30-Sep-2028	208.003	0,01%
184.000	USD	Ball Corp 3,125% 15-Sep-2031	142.526	0,01%
228.000	USD	Boeing Co 5,150% 01-Mai-2030	210.408	0,01%
172.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,500% 01-Mai-2026	160.969	0,01%
688.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,250% 15-Jan-2034	506.000	0,03%
96.000	USD	Centene Corp 4,250% 15-Dez-2027	86.112	0,01%
702.000	USD	Centene Corp 3,375% 15-Feb-2030	570.551	0,04%
400.000	USD	Cheniere Energy Partners LP 4,500% 01-Okt-2029	345.272	0,02%
605.000	USD	Clean Harbors Inc '144A' 4,875% 15-Jul-2027	536.562	0,04%
162.000	USD	Coinbase Global Inc '144A' 3,375% 01-Okt-2028	99.135	0,01%
165.000	USD	Coinbase Global Inc '144A' 3,625% 01-Okt-2031	91.967	0,01%
323.000	USD	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6,500% 15-Okt-2028	254.147	0,02%
354.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 6,500% 01-Okt-2028	290.137	0,02%
262.000	USD	CSC Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Feb-2029	225.520	0,02%
375.000	USD	CSC Holdings LLC '144A' 4,125% 01-Dez-2030	281.444	0,02%
205.000	USD	Darling Ingredients Inc '144A' 6,000% 15-Jun-2030	197.190	0,01%
1.690.000	USD	Dresdner Funding Trust I 8,151% 30-Jun-2031	1.803.476	0,12%
404.000	USD	Ford Motor Co 9,625% 22-Apr-2030	438.324	0,03%
326.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,950% 28-Mai-2027	288.880	0,02%
175.000	USD	General Motors Financial Co Inc 5,000% 09-Apr-2027	165.001	0,01%
646.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 9,500% 31-Mai-2025	644.373	0,04%
162.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,250% 15-Jul-2031	126.291	0,01%
266.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,625% 30-Apr-2033	207.658	0,01%
1.017.000	USD	Graphic Packaging International LLC '144A' 3,750% 01-Feb-2030	832.469	0,06%
420.000	USD	Hess Midstream Operations LP '144A' 4,250% 15-Feb-2030	343.267	0,02%
200.000	USD	Hess Midstream Operations LP '144A' 5,500% 15-Okt-2030	172.989	0,01%
383.000	USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 5,750% 01-Feb-2029	331.282	0,02%
67.000	USD	Howmet Aerospace Inc 6,875% 01-Mai-2025	66.818	0,00%
376.000	USD	Howmet Aerospace Inc 5,950% 01-Feb-2037	337.987	0,02%
135.000	EUR	IQVIA Inc 1,750% 15-Mrz-2026	118.822	0,01%
350.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 4,875% 15-Sep-2029	288.550	0,02%
182.000	USD	ITT Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Aug-2029	142.451	0,01%
206.000	USD	Kinetik Holdings LP '144A' 5,875% 15-Jun-2030	188.841	0,01%
132.000	USD	LogMeIn Inc '144A' 5,500% 01-Sep-2027	89.207	0,01%
540.000	USD	Lumen Technologies Inc '144A' 5,125% 15-Dez-2026	435.919	0,03%
654.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5,875% 01-Apr-2029	540.134	0,04%
15.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5,875% 15-Mrz-2030	12.181	0,00%
44.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 6,125% 15-Mrz-2032	35.097	0,00%
320.000	USD	Medline Borrower LP '144A' 3,875% 01-Apr-2029	263.160	0,02%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)

am 30. Juni 2022

476.000	USD	MIWD Holdco II LLC / MIWD Finance Corp '144A' 5,500% 01-Feb-2030	371.622	0,02%
---------	-----	--	---------	-------

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)				
338.000	USD	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2028	271.166	0,02%
428.000	USD	Novelis Corp '144A' 4,750% 30-Jan-2030	345.033	0,02%
819.000	USD	NRG Energy Inc '144A' 5,250% 15-Jun-2029	704.442	0,05%
411.000	USD	Occidental Petroleum Corp 6,375% 01-Sep-2028	403.224	0,03%
410.000	USD	Photo Holdings Merger Sub Inc '144A' 8,500% 01-Okt-2026	298.636	0,02%
292.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 6,875% 15-Jul-2028	250.105	0,02%
619.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 7,750% 15-Feb-2031	524.609	0,03%
378.000	USD	Rattler Midstream LP '144A' 5,625% 15-Jul-2025	359.834	0,02%
288.000	USD	Sealed Air Corp '144A' 5,000% 15-Apr-2029	259.576	0,02%
626.000	USD	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7,000% 01-Jul-2025	611.022	0,04%
784.000	USD	Southwestern Energy Co 4,750% 01-Feb-2032	646.702	0,04%
376.000	USD	Staples Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2026	305.685	0,02%
244.000	USD	Starwood Property Trust Inc '144A' 3,625% 15-Jul-2026	199.393	0,01%
621.000	USD	Summer BC Bidco B LLC '144A' 5,500% 31-Okt-2026	532.415	0,04%
401.000	USD	SunCoke Energy Inc '144A' 4,875% 30-Jun-2029	312.677	0,02%
752.000	USD	Tempur Sealy International Inc '144A' 3,875% 15-Okt-2031	544.344	0,04%
128.000	USD	Tenet Healthcare Corp '144A' 6,125% 15-Jun-2030	115.563	0,01%
63.000	USD	Travel + Leisure Co 5,650% 01-Apr-2024	59.652	0,00%
485.000	USD	Travel + Leisure Co 6,000% 01-Apr-2027	424.816	0,03%
175.000	USD	Turning Point Brands Inc '144A' 5,625% 15-Feb-2026	150.996	0,01%
73.000	USD	Univision Communications Inc '144A' 7,375% 30-Jun-2030	68.802	0,00%
198.000	USD	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6,875% 01-Sep-2027	171.415	0,01%
356.000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3,875% 15-Aug-2029	297.030	0,02%
356.000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 4,125% 15-Aug-2031	293.845	0,02%
82.000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3,875% 01-Nov-2033	64.821	0,00%
580.000	USD	Vistra Operations Co LLC '144A' 5,625% 15-Feb-2027	524.603	0,04%
1.033.000	USD	Wolverine World Wide Inc '144A' 4,000% 15-Aug-2029	799.371	0,05%
674.000	USD	ZF North America Capital Inc '144A' 4,750% 29-Apr-2025	596.756	0,04%
		Total Vereinigte Staaten	23.601.441	1,57%

Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			78.620.242	5,22%
--	--	--	-------------------	--------------

Staatsanleihen

Ukraine				
38.637.000	UAH	Ukrainische Staatsanleihe 15,840% 26-Feb-2025	567.042	0,04%
		Total Ukraine	567.042	0,04%

Total Staatsanleihen			567.042	0,04%
-----------------------------	--	--	----------------	--------------

Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			174.845.628	11,62%
--	--	--	--------------------	---------------

Offene Investmentfonds

Luxemburg				
54.682	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund**	53.817.292	3,58%
1	GBP	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Sterling Fund**	845	0,00%
		Total Luxemburg	53.818.137	3,58%
Singapur				
10.307.096	USD	iShares USD Asia High Yield Bond Index ETF	64.211.378	4,27%
		Total Singapur	64.211.378	4,27%

Total offene Investmentfonds			118.029.515	7,85%
-------------------------------------	--	--	--------------------	--------------

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Geldmarktinstrumente

Einlagenzertifikate

Europäische Union				
12.000.000	EUR	Bank of America 25-Jul-2022 (Nullkupon)	12.004.703	0,80%
26.000.000	EUR	Barclays Bank Plc 01-Jul-2022 (Nullkupon)	26.000.395	1,73%
48.000.000	EUR	China Construction Bank 01-Jul-2022 (Nullkupon)	48.000.707	3,19%
27.000.000	EUR	Citibank NA 01-Jul-2022 (Nullkupon)	27.000.411	1,79%
27.000.000	EUR	Citibank NA 04-Jul-2022 (Nullkupon)	27.001.642	1,80%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Geldmarktpapiere (Fortsetzung)				
Einlagezertifikate (Fortsetzung)				
Europäische Union (Fortsetzung)				
26.000.000	EUR	Crédi Agricole SA 01-Aug-2022 (Nullkupon)	26.012.653	1,73%
26.000.000	EUR	Industrial & Commercial Bank of China 04-Jul-2022 (Nullkupon)	26.002.080	1,73%
12.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust And Banking Corp 10-Aug-2022 (Nullkupon)	12.006.496	0,80%
9.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd 06-Jul-2022 (Nullkupon)	9.000.821	0,60%
27.000.000	EUR	MUFG Bank Ltd 04-Jul-2022 (Nullkupon)	27.001.642	1,79%
18.000.000	EUR	MUFG Bank Ltd 14-Jul-2022 (Nullkupon)	18.003.833	1,20%
12.000.000	EUR	Nordea Bank 01-Jul-2022 (Nullkupon)	12.000.388	0,80%
12.000.000	EUR	Nordea Bank 0,130% 05-Jan-2023	11.995.040	0,80%
27.000.000	EUR	Norinchukin Bank 08-Jul-2022 (Nullkupon)	27.003.285	1,79%
4.000.000	EUR	Norinchukin Bank 21-Sep-2022 (Nullkupon)	4.001.534	0,27%
24.000.000	EUR	Toronto-Dominion Bank 04-Jul-2022 (Nullkupon)	24.001.881	1,59%
25.000.000	EUR	Zuercher Kantonalbank 01-Jul-2022 (Nullkupon)	25.000.434	1,66%
		Total Europäische Union	362.037.945	24,07%
Total Einlagezertifikate			362.037.945	24,07%
Commercial Paper				
Europäische Union				
25.000.000	EUR	Abu Dhabi Commercial Bank 06-Sep-2022 (Nullkupon)	25.018.784	1,66%
25.000.000	EUR	Agence Française de Développement 11-Jul-2022 (Nullkupon)	25.004.778	1,66%
27.000.000	EUR	Allianz SE 25-Jul-2022 (Nullkupon)	27.008.602	1,80%
16.000.000	EUR	Amazon.com Inc 01-Jul-2022 (Nullkupon)	16.000.160	1,07%
25.000.000	EUR	Banque Fédérative du Crédi Mutuel SA 07-Okt-2022 (Nullkupon)	25.008.649	1,66%
24.000.000	EUR	Colgate-Palmolive Co 19-Jul-2022 (Nullkupon)	24.005.811	1,60%
13.000.000	EUR	Euroclear Bank SA 12-Sep-2022 (Nullkupon)	13.009.851	0,86%
25.000.000	EUR	Linde Finance BV 20-Jul-2022 (Nullkupon)	25.007.605	1,66%
25.000.000	EUR	Macquarie Bank 08-Sep-2022 (Nullkupon)	25.014.088	1,66%
25.000.000	EUR	Nestle Finance International Ltd 07-Jul-2022 (Nullkupon)	25.002.661	1,66%
25.000.000	EUR	Nestle Finance International Ltd 18-Jul-2022 (Nullkupon)	25.006.844	1,66%
22.000.000	EUR	Nordea Bank 12-Sep-2022 (Nullkupon)	22.013.996	1,47%
3.000.000	EUR	Oesterreichische Kontrollbank AG 20-Jul-2022 (Nullkupon)	3.000.940	0,20%
23.000.000	EUR	Oesterreichische Kontrollbank AG 01-Aug-2022 (Nullkupon)	23.009.907	1,53%
4.000.000	EUR	OP Corporate Bank plc 22-Jul-2022 (Nullkupon)	4.001.544	0,27%
22.000.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB 01-Jul-2022 (Nullkupon)	22.000.345	1,46%
12.000.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB 13-Jul-2022 (Nullkupon)	12.002.445	0,80%
14.000.000	EUR	Toronto-Dominion Bank 08-Aug-2022 (Nullkupon)	14.010.030	0,93%
25.000.000	EUR	Toyota Motor Corp 03-Aug-2022 (Nullkupon)	25.012.310	1,66%
25.000.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV 01-Jul-2022 (Nullkupon)	25.000.318	1,66%
27.000.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV 22-Jul-2022 (Nullkupon)	27.007.570	1,80%
		Total Europäische Union	432.147.238	28,73%
Total Commercial Paper			432.147.238	28,73%
Total der nicht an einem geregelten Markt gehandelten Geldmarktpapiere			794.185.183	52,80%
Sonstige Wertpapiere				
Staatsanleihen				
Russland				
582.898.000	RUB	Anleihe der russischen Föderation - OFZ 7,750% 16-Sep-2026 ²	-	-%
124.101.000	RUB	Anleihe der russischen Föderation - OFZ 7,950% 07-Okt-2026 ²	-	-%
195.965.000	RUB	Anleihe der russischen Föderation - OFZ 7,050% 19-Jan-2028 ²	-	-%
281.021.000	RUB	Anleihe der russischen Föderation - OFZ 7,650% 10-Apr-2030 ²	-	-%
		Total Russland	-	-%
Total Staatsanleihen			-	-%
Stammaktien				
Britische Jungferninseln				
9.664.409	HKD	Tianhe Chemicals Group Ltd ¹	-	-%
		Total Britische Jungferninseln	-	-%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Sonstige Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
532.200	HKD	Kaimaninseln		
		China Metal Recycling Holdings Ltd ¹	-	-%
		Total Kaimaninseln	-	-%
Total Stammaktien			-	-%
Total sonstige Wertpapiere			-	-%
Total Anlagen			1.087.060.326	72,27%
Barmittel und Barmitteläquivalente			386.914.504	25,72%
Sonstiges Nettovermögen			30.137.474	2,01%
Gesamtvermögen			1.504.112.304	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

² Der Fair-Value wurde angepasst, um dem gegenwärtigen Russland-Ukraine-Konflikt Rechnung zu tragen.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

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

Geldmarktinstrumente

10,79%

Sonstige Vermögenswerte

89,21%

Gesamtvermögen

100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	131.036	EUR	(151.864)	01-Jul-2022	681
EUR	34.228	SEK	(364.852)	01-Jul-2022	201
JPY	2.200.000	EUR	(15.325)	01-Jul-2022	184
USD	1.684	EUR	(1.598)	01-Jul-2022	21
USD	213.724	EUR	(203.101)	04-Jul-2022	2.316
USD	76.300	EUR	(72.507)	04-Jul-2022	827
GBP	68.991	EUR	(79.695)	04-Jul-2022	605
EUR	2.511	SEK	(26.840)	04-Jul-2022	8
USD	93.866.281	EUR	(89.818.795)	05-Jul-2022	392.873
USD	44.422.139	EUR	(42.506.670)	05-Jul-2022	185.927
USD	1.389.578	EUR	(1.332.088)	05-Jul-2022	3.388
USD	673.238	EUR	(645.385)	05-Jul-2022	1.641
USD	32.646	EUR	(31.313)	05-Jul-2022	62
USD	1.012	EUR	(968)	05-Jul-2022	4
USD	154	EUR	(146)	05-Jul-2022	2
USD	15	EUR	(14)	05-Jul-2022	-
USD	20.327.866	EUR	(19.466.261)	12-Jul-2022	60.866
CAD	4.633	EUR	(3.424)	12-Jul-2022	21
CAD	59	EUR	(44)	12-Jul-2022	-
JPY	175.149.246	EUR	(1.227.709)	15-Jul-2022	6.813
SGD	5.028	EUR	(3.401)	15-Jul-2022	67
CAD	5.011	EUR	(3.716)	15-Jul-2022	10
SGD	66	EUR	(46)	15-Jul-2022	-
EUR	26	AUD	(40)	15-Jul-2022	-
AUD	40.340.106	EUR	(26.575.115)	19-Jul-2022	61.318
AUD	220.000	EUR	(143.859)	19-Jul-2022	1.406
EUR	194.864	SEK	(2.077.057)	19-Jul-2022	1.270
EUR	161.676	AUD	(244.000)	19-Jul-2022	564
EUR	25.944	SEK	(275.635)	19-Jul-2022	253
EUR	21.039	SEK	(224.111)	19-Jul-2022	151
AUD	97.545	EUR	(64.260)	19-Jul-2022	148
EUR	16.947	SEK	(180.741)	19-Jul-2022	101
EUR	335.005	AUD	(507.275)	19-Jul-2022	53

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	8.536	SEK	(91.021)	19-Jul-2022	52
EUR	8.880	SEK	(94.764)	19-Jul-2022	48
EUR	7.706	SEK	(82.363)	19-Jul-2022	29
EUR	2.666	SEK	(28.356)	19-Jul-2022	23
EUR	3.461	SEK	(36.965)	19-Jul-2022	16
EUR	7.452	SEK	(79.861)	19-Jul-2022	9
AUD	4.949	EUR	(3.260)	19-Jul-2022	8
EUR	2.178	SEK	(23.291)	19-Jul-2022	7
EUR	2.502	SEK	(26.777)	19-Jul-2022	6
EUR	495	SEK	(5.279)	19-Jul-2022	3
EUR	828	AUD	(1.254)	19-Jul-2022	-
EUR	42	AUD	(64)	19-Jul-2022	-
CHF	2.867.999	EUR	(2.816.474)	27-Jul-2022	57.612
CHF	2.031.373	EUR	(1.994.879)	27-Jul-2022	40.806
GBP	79.449.060	EUR	(92.363.610)	27-Jul-2022	2.560
SGD	171.869	EUR	(117.691)	27-Jul-2022	754
SGD	119.522	EUR	(81.845)	27-Jul-2022	524
EUR	173.954	GBP	(149.241)	27-Jul-2022	449
EUR	95.007	GBP	(81.424)	27-Jul-2022	345
EUR	174.914	GBP	(150.311)	27-Jul-2022	165
CHF	4.723	EUR	(4.639)	27-Jul-2022	95
GBP	1.792.820	EUR	(2.084.245)	27-Jul-2022	58
GBP	4.751	EUR	(5.499)	27-Jul-2022	25
GBP	156.109	EUR	(181.485)	27-Jul-2022	5
GBP	600	EUR	(696)	27-Jul-2022	1
EUR	12	GBP	(10)	27-Jul-2022	-
EUR	2	GBP	(2)	27-Jul-2022	-
EUR	2	GBP	(1)	27-Jul-2022	-
USD	67.322.051	EUR	(63.801.706)	04-Aug-2022	763.580
USD	44.538.633	EUR	(42.209.659)	04-Aug-2022	505.166
USD	316.491	EUR	(299.652)	04-Aug-2022	3.879
USD	893	EUR	(847)	04-Aug-2022	10
			Total		2.098.016
EUR	5.506	GBP	(4.751)	01-Jul-2022	(25)
SEK	180.741	EUR	(16.956)	01-Jul-2022	(99)
EUR	9.283	USD	(9.774)	01-Jul-2022	(114)
EUR	18.985	GBP	(16.436)	01-Jul-2022	(150)
EUR	65.419	USD	(68.884)	01-Jul-2022	(806)
EUR	143.998	AUD	(220.000)	01-Jul-2022	(1.430)
EUR	300.319	USD	(316.491)	01-Jul-2022	(3.953)
SEK	23.291	EUR	(2.179)	04-Jul-2022	(7)
EUR	849	USD	(893)	04-Jul-2022	(10)
EUR	12	USD	(13)	05-Jul-2022	-
EUR	132	USD	(138)	05-Jul-2022	(1)
EUR	586	USD	(612)	05-Jul-2022	(2)
EUR	526	USD	(551)	05-Jul-2022	(4)
EUR	692	USD	(731)	05-Jul-2022	(10)
EUR	960	USD	(1.014)	05-Jul-2022	(14)
EUR	1.154	USD	(1.217)	05-Jul-2022	(15)
EUR	1.547	USD	(1.629)	05-Jul-2022	(18)
EUR	24.363	USD	(25.591)	05-Jul-2022	(231)
EUR	33.375	USD	(35.135)	05-Jul-2022	(392)
EUR	228.652	USD	(241.795)	05-Jul-2022	(3.729)
EUR	527.806	USD	(556.744)	05-Jul-2022	(7.262)
EUR	889.030	USD	(937.773)	05-Jul-2022	(12.231)
EUR	25.630.614	USD	(26.721.435)	05-Jul-2022	(50.443)
EUR	42.290.556	USD	(44.538.633)	05-Jul-2022	(513.999)
EUR	63.923.986	USD	(67.322.051)	05-Jul-2022	(776.932)
CAD	59	EUR	(44)	12-Jul-2022	-
EUR	44	CAD	(60)	12-Jul-2022	(1)
EUR	41.445	USD	(43.704)	12-Jul-2022	(537)
EUR	72.476	USD	(76.300)	12-Jul-2022	(819)
EUR	90.711	USD	(95.536)	12-Jul-2022	(1.062)
EUR	243.422	USD	(256.882)	12-Jul-2022	(3.341)
CAD	67	EUR	(50)	15-Jul-2022	-
AUD	67	EUR	(44)	15-Jul-2022	-
EUR	26	SGD	(39)	15-Jul-2022	-
EUR	27	CAD	(37)	15-Jul-2022	-

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	9	JPY	(1.339)	15-Jul-2022	-
JPY	165.639	EUR	(1.172)	15-Jul-2022	(4)
EUR	3.327	AUD	(5.054)	15-Jul-2022	(11)
EUR	1.143	JPY	(164.300)	15-Jul-2022	(16)
EUR	3.455	SGD	(5.056)	15-Jul-2022	(32)
AUD	5.027	EUR	(3.369)	15-Jul-2022	(48)
EUR	3.685	CAD	(5.040)	15-Jul-2022	(62)
EUR	15.323	JPY	(2.200.000)	15-Jul-2022	(184)
EUR	1.343.892	JPY	(192.812.626)	15-Jul-2022	(15.130)
JPY	13.988.889.714	EUR	(98.940.871)	15-Jul-2022	(341.533)
SEK	150	EUR	(14)	19-Jul-2022	-
SEK	300	EUR	(28)	19-Jul-2022	-
SEK	4.955	EUR	(463)	19-Jul-2022	(1)
SEK	1.508	EUR	(141)	19-Jul-2022	(1)
SEK	1.390	EUR	(130)	19-Jul-2022	(1)
SEK	5.930	EUR	(556)	19-Jul-2022	(3)
SEK	5.237	EUR	(492)	19-Jul-2022	(4)
SEK	26.840	EUR	(2.510)	19-Jul-2022	(9)
EUR	3.215	AUD	(4.885)	19-Jul-2022	(11)
SEK	33.025	EUR	(3.105)	19-Jul-2022	(27)
EUR	184.066	AUD	(279.000)	19-Jul-2022	(157)
SEK	371.534	EUR	(34.815)	19-Jul-2022	(186)
SEK	364.852	EUR	(34.211)	19-Jul-2022	(205)
SEK	415.027	EUR	(39.004)	19-Jul-2022	(321)
EUR	56.964	AUD	(87.000)	19-Jul-2022	(482)
EUR	109.581	AUD	(167.000)	19-Jul-2022	(689)
EUR	238.782	AUD	(365.000)	19-Jul-2022	(2.226)
SEK	161.843.409	EUR	(15.210.043)	19-Jul-2022	(125.292)
EUR	2	GBP	(2)	27-Jul-2022	-
EUR	30	GBP	(26)	27-Jul-2022	-
EUR	165.540	GBP	(142.494)	27-Jul-2022	(122)
EUR	130.220	GBP	(112.193)	27-Jul-2022	(214)
EUR	79.600	GBP	(68.991)	27-Jul-2022	(607)
EUR	165.014	GBP	(142.505)	27-Jul-2022	(660)
EUR	151.660	GBP	(131.036)	27-Jul-2022	(680)
EUR	1.595	USD	(1.684)	04-Aug-2022	(21)
EUR	103.835	USD	(109.567)	04-Aug-2022	(1.245)
EUR	168.469	USD	(177.769)	04-Aug-2022	(2.021)
EUR	202.702	USD	(213.724)	04-Aug-2022	(2.270)
EUR	1.389.466	USD	(1.467.549)	04-Aug-2022	(17.988)
Total					(1.890.100)
Netto EUR zur Absicherung von Anteilklassen					207.916

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	94.500.000	GBP	(72.295.240)	06-Jul-2022	6.677.206
EUR	1.214.033	GBP	(1.024.800)	06-Jul-2022	21.368
USD	47.737.723	TWD	(1.360.000.000)	07-Jul-2022	1.915.019
USD	48.466.656	CNY	(321.300.000)	08-Jul-2022	480.650
USD	46.545.641	CNY	(308.700.000)	15-Jul-2022	466.084
USD	60.679.659	JPY	(7.770.000.000)	22-Jul-2022	3.486.292
USD	60.068.613	INR	(4.640.000.000)	22-Jul-2022	1.390.319
USD	45.074.750	SGD	(62.200.000)	22-Jul-2022	389.913
USD	454.324	EUR	(428.762)	22-Jul-2022	7.369
EUR	316.005	USD	(328.632)	22-Jul-2022	533
USD	45.940.918	GBP	(36.100.000)	03-Aug-2022	2.110.086
USD	34.871.806	NOK	(328.400.000)	03-Aug-2022	1.729.049
USD	48.448.825	EUR	(45.059.562)	03-Aug-2022	1.409.058
USD	36.135.564	AUD	(50.800.000)	03-Aug-2022	1.146.725
USD	37.170.963	CAD	(47.800.000)	03-Aug-2022	162.785
USD	823.501	EUR	(775.547)	03-Aug-2022	14.296
USD	442.895	EUR	(417.104)	03-Aug-2022	7.689
USD	331.101	EUR	(311.820)	03-Aug-2022	5.748
USD	23.329.865	GBP	(18.881.100)	09-Aug-2022	430.889
USD	23.105.037	GBP	(18.720.356)	09-Aug-2022	402.095

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	23.547.073	GBP	(19.098.545)	09-Aug-2022	386.508
USD	30.000.000	EUR	(28.282.743)	10-Aug-2022	474.970
HKD	270.000.000	EUR	(32.591.536)	10-Aug-2022	440.385
USD	23.000.000	EUR	(21.666.431)	10-Aug-2022	381.149
USD	12.000.000	EUR	(11.133.812)	10-Aug-2022	369.273
USD	10.000.000	EUR	(9.294.813)	10-Aug-2022	291.091
CHF	5.800.000	EUR	(5.567.951)	10-Aug-2022	244.333
USD	16.766.140	EUR	(15.851.964)	10-Aug-2022	219.898
USD	17.000.000	EUR	(16.082.078)	10-Aug-2022	213.959
USD	5.500.000	EUR	(5.126.956)	10-Aug-2022	145.291
USD	16.000.000	EUR	(15.196.665)	10-Aug-2022	140.782
USD	4.900.000	EUR	(4.557.877)	10-Aug-2022	139.216
EUR	5.065.346	NOK	(51.070.044)	10-Aug-2022	134.637
USD	11.000.000	EUR	(10.414.091)	10-Aug-2022	130.404
USD	8.100.000	EUR	(7.638.246)	10-Aug-2022	126.336
USD	4.800.000	EUR	(4.476.971)	10-Aug-2022	124.263
HKD	37.000.000	EUR	(4.406.770)	10-Aug-2022	119.827
USD	6.200.000	EUR	(5.826.116)	10-Aug-2022	117.145
EUR	14.056.568	GBP	(12.003.246)	10-Aug-2022	112.890
CNY	49.000.000	EUR	(6.905.922)	10-Aug-2022	93.939
USD	13.000.000	EUR	(12.368.312)	10-Aug-2022	93.363
USD	9.700.000	EUR	(9.207.920)	10-Aug-2022	90.407
CAD	11.000.000	EUR	(8.082.393)	10-Aug-2022	80.290
EUR	4.138.281	GBP	(3.500.000)	10-Aug-2022	72.475
USD	5.800.000	EUR	(5.494.973)	10-Aug-2022	64.851
USD	4.256.423	EUR	(4.023.931)	10-Aug-2022	56.236
EUR	4.209.585	JPY	(590.000.000)	10-Aug-2022	51.543
USD	5.143.098	EUR	(4.880.631)	10-Aug-2022	49.494
BRL	35.000.000	EUR	(6.351.700)	10-Aug-2022	44.840
TWD	680.000.000	EUR	(21.916.607)	10-Aug-2022	37.904
USD	13.000.000	EUR	(12.431.001)	10-Aug-2022	30.675
JPY	580.000.000	EUR	(4.057.912)	10-Aug-2022	29.655
EUR	5.806.459	JPY	(820.000.000)	10-Aug-2022	27.485
USD	5.267.678	EUR	(5.029.912)	10-Aug-2022	19.634
USD	12.000.000	EUR	(11.485.731)	10-Aug-2022	17.354
ZAR	75.000.000	EUR	(4.378.422)	10-Aug-2022	13.949
USD	1.039.457	EUR	(982.680)	10-Aug-2022	13.734
CAD	1.405.802	EUR	(1.032.208)	10-Aug-2022	10.984
USD	359.000	EUR	(334.727)	10-Aug-2022	9.407
USD	607.144	EUR	(572.948)	10-Aug-2022	9.054
USD	232.391	EUR	(216.685)	10-Aug-2022	6.083
USD	359.320	EUR	(338.794)	10-Aug-2022	5.647
CAD	339.449	EUR	(250.150)	10-Aug-2022	1.742
USD	64.218	EUR	(59.883)	10-Aug-2022	1.675
USD	448.749	EUR	(428.586)	10-Aug-2022	1.580
USD	82.753	EUR	(78.025)	10-Aug-2022	1.300
USD	3.868	EUR	(3.606)	10-Aug-2022	101
EUR	3.165.201	DKK	(23.544.323)	10-Aug-2022	70
USD	735.997	EUR	(693.039)	12-Aug-2022	12.368
USD	68.810.716	GBP	(54.800.000)	08-Sep-2022	2.258.599
EUR	63.723.153	GBP	(54.800.000)	08-Sep-2022	168.716
USD	32.364.688	SEK	(329.000.000)	23-Sep-2022	314.753
CHF	37.500.000	USD	(39.031.600)	23-Sep-2022	293.959
USD	65.506.653	TWD	(1.920.000.000)	26-Sep-2022	526.852
USD	129.057.314	CNY	(864.000.000)	26-Sep-2022	314.684
USD	35.530.749	TWD	(1.044.000.000)	28-Sep-2022	195.199
				Total	31.586.131
GBP	73.320.040	USD	(94.500.000)	06-Jul-2022	(5.484.541)
EUR	1.410.203	USD	(1.494.949)	07-Jul-2022	(26.346)
TWD	1.360.000.000	USD	(46.242.775)	07-Jul-2022	(478.470)
EUR	363.223	USD	(384.819)	08-Jul-2022	(6.538)
CNY	149.154.250	USD	(22.318.457)	08-Jul-2022	(49.414)
CNY	172.145.750	USD	(25.763.380)	08-Jul-2022	(61.476)
EUR	326.634	USD	(346.207)	15-Jul-2022	(5.867)
CNY	308.700.000	USD	(46.199.434)	15-Jul-2022	(133.583)
INR	176.000.000	USD	(2.241.610)	22-Jul-2022	(17.357)
INR	1.930.000.000	USD	(24.766.451)	22-Jul-2022	(368.085)
SGD	62.200.000	USD	(45.529.074)	22-Jul-2022	(826.044)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
JPY	3.180.000.000	USD	(24.523.980)	22-Jul-2022	(1.129.077)
JPY	4.590.000.000	USD	(35.827.047)	22-Jul-2022	(2.041.743)
EUR	803.794	USD	(846.552)	03-Aug-2022	(8.158)
EUR	756.166	USD	(802.922)	03-Aug-2022	(13.939)
CAD	47.800.000	USD	(37.502.064)	03-Aug-2022	(480.353)
EUR	45.059.562	USD	(47.602.273)	03-Aug-2022	(597.106)
GBP	36.100.000	USD	(45.137.996)	03-Aug-2022	(1.339.981)
AUD	50.800.000	USD	(36.578.459)	03-Aug-2022	(1.571.517)
NOK	328.400.000	USD	(35.695.307)	03-Aug-2022	(2.518.892)
GBP	30.100.000	USD	(36.768.053)	09-Aug-2022	(280.338)
GBP	92.673	EUR	(107.731)	10-Aug-2022	(77)
EUR	4.570.585	DKK	(34.000.000)	10-Aug-2022	(133)
NOK	622.928	EUR	(60.313)	10-Aug-2022	(171)
GBP	88.684	EUR	(103.322)	10-Aug-2022	(301)
EUR	1.540.563	DKK	(11.462.314)	10-Aug-2022	(350)
EUR	1.789.556	DKK	(13.314.739)	10-Aug-2022	(383)
EUR	22.717	USD	(24.360)	10-Aug-2022	(634)
EUR	3.222.101	GBP	(2.774.726)	10-Aug-2022	(1.184)
EUR	68.261	USD	(72.608)	10-Aug-2022	(1.341)
EUR	44.358	USD	(47.823)	10-Aug-2022	(1.484)
EUR	945.541	NOK	(9.812.434)	10-Aug-2022	(1.830)
EUR	79.919	USD	(86.000)	10-Aug-2022	(2.519)
GBP	3.600.000	EUR	(4.184.769)	10-Aug-2022	(2.797)
EUR	8.911.560	USD	(9.300.000)	10-Aug-2022	(3.331)
EUR	119.367	USD	(128.000)	10-Aug-2022	(3.333)
EUR	959.907	NOK	(9.984.220)	10-Aug-2022	(4.050)
EUR	163.062	USD	(174.804)	10-Aug-2022	(4.503)
EUR	153.726	USD	(165.840)	10-Aug-2022	(5.247)
EUR	191.473	USD	(205.321)	10-Aug-2022	(5.346)
EUR	397.374	HKD	(3.304.393)	10-Aug-2022	(6.887)
USD	7.200.000	EUR	(6.908.991)	10-Aug-2022	(7.140)
EUR	210.461	USD	(227.046)	10-Aug-2022	(7.183)
EUR	344.204	USD	(369.000)	10-Aug-2022	(9.516)
GBP	500.000	EUR	(593.339)	10-Aug-2022	(12.510)
EUR	929.391	USD	(986.329)	10-Aug-2022	(16.095)
EUR	1.638.346	HKD	(13.538.889)	10-Aug-2022	(18.007)
EUR	1.861.699	USD	(1.962.707)	10-Aug-2022	(19.733)
EUR	1.640.307	CAD	(2.240.151)	10-Aug-2022	(22.024)
EUR	4.847.991	USD	(5.100.000)	10-Aug-2022	(40.820)
EUR	3.188.963	CHF	(3.229.266)	10-Aug-2022	(47.143)
AUD	5.800.000	EUR	(3.885.798)	10-Aug-2022	(61.524)
GBP	2.639.809	EUR	(3.132.606)	10-Aug-2022	(66.047)
EUR	3.866.215	CAD	(5.300.000)	10-Aug-2022	(66.714)
EUR	7.884.398	CAD	(10.747.286)	10-Aug-2022	(90.756)
EUR	6.125.653	USD	(6.500.000)	10-Aug-2022	(105.185)
EUR	9.475.507	USD	(10.000.000)	10-Aug-2022	(110.397)
EUR	7.454.590	USD	(7.900.000)	10-Aug-2022	(118.274)
EUR	7.249.235	USD	(7.700.000)	10-Aug-2022	(131.911)
EUR	7.418.981	USD	(7.900.000)	10-Aug-2022	(153.884)
EUR	17.089.793	USD	(18.000.000)	10-Aug-2022	(164.835)
INR	1.550.000.000	EUR	(18.937.774)	10-Aug-2022	(201.139)
KRW	23.400.000.000	EUR	(17.477.017)	10-Aug-2022	(207.921)
EUR	8.211.924	USD	(8.800.000)	10-Aug-2022	(223.671)
EUR	13.304.916	USD	(14.121.082)	10-Aug-2022	(231.418)
EUR	20.856.698	USD	(22.000.000)	10-Aug-2022	(232.291)
EUR	13.185.666	USD	(14.000.000)	10-Aug-2022	(234.600)
EUR	20.793.607	USD	(22.000.000)	10-Aug-2022	(295.382)
EUR	21.131.225	CNY	(150.000.000)	10-Aug-2022	(296.919)
EUR	10.304.059	CHF	(10.600.000)	10-Aug-2022	(318.390)
EUR	23.937.425	CNY	(170.000.000)	10-Aug-2022	(347.805)
JPY	1.570.000.000	EUR	(11.447.992)	10-Aug-2022	(383.371)
EUR	150.425.048	USD	(159.100.000)	10-Aug-2022	(2.086.689)
EUR	175.467.278	USD	(189.009.491)	10-Aug-2022	(5.715.411)
CNY	327.479.250	USD	(48.979.846)	12-Aug-2022	(170.233)
USD	48.243.849	CNY	(327.479.250)	12-Aug-2022	(535.174)
CNY	231.675.000	USD	(34.646.617)	22-Aug-2022	(118.008)
USD	48.643.825	CNY	(332.500.000)	22-Aug-2022	(865.883)
USD	48.536.567	CNY	(329.175.000)	25-Aug-2022	(493.275)
THB	2.290.000.000	USD	(65.117.866)	26-Sep-2022	(64.781)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
SGD	179.000.000	USD	(129.329.653)	26-Sep-2022	(668.056)
TWD	79.200.000	USD	(2.682.613)	28-Sep-2022	(2.562)
				Total	(32.447.403)
				Netto EUR für andere Zwecke	(861.272)
				Netto EUR	(653.356)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG, HSBC Bank plc, JP Morgan Securities plc, JPMorgan Chase Bank, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc, Salomon Brothers International Ltd, Société Générale und UBS AG.

Swapkontrakte

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Kreditausfallswap	117.900.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	7.558.570	3.396.646
Kreditausfallswap	77.000.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	719.804	2.218.335
Kreditausfallswap	77.000.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	675.518	2.218.335
Kreditausfallswap	46.800.000	CDS (sell) - CDX North America Series 38 5Y	USD	20-Jun-2027	3.090.092	1.209.351
Kreditausfallswap	(573.000.000)	CDS (sell) - CDX North America Series 38 5Y	USD	20-Jun-2027	(5.868.625)	237.733
Zinsswap	3.243.311.466	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	14-Jun-2032	177.203	177.203
Zinsswap	6.486.622.931	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	15-Jun-2032	7.718	7.718
Zinsswap	3.742.000.000	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	28-Jun-2032	130.512	130.512
Zinsswap	3.742.000.000	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	29-Jun-2032	40.613	40.613
Zinsswap	3.742.000.000	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	29-Jun-2032	8.245	8.245
Total Return Swap	24.977.715	Zahlt variabel USD-SOFR - 3,600%, erhält die Performance des MSCI China A Onshore Net CNY Index	USD	26-Sep-2022	220.171	220.171
Total Return Swap	25.130.514	Zahlt variabel USD-SOFR - 3,900%, erhält die Performance des MSCI China A Onshore Net CNY Index	USD	28-Sep-2022	73.271	73.271
Total Return Swap	65.274.362	Zahlt USD 0,140%, erhält die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	20-Dez-2022	1.077.688	1.077.688
Total Return Swap	65.249.096	Zahlt USD 0,050%, erhält die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	21-Dez-2022	1.102.219	1.102.219
Total Return Swap	182.346.917	Erhält variabel USD-SOFR - 0,020%, zahlt die Performance des MSCI World Index	USD	31-Mrz-2023	12.976.935	12.976.935
				Total		25.094.975
Zinsswap	6.486.622.931	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	16-Jun-2032	(212.704)	(212.704)
Zinsswap	3.441.721.336	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	17-Jun-2032	(191.093)	(191.093)
Zinsswap	3.441.721.336	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	17-Jun-2032	(250.645)	(250.645)
Zinsswap	3.742.000.000	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	30-Jun-2032	(42.809)	(42.809)
Zinsswap	6.232.000.000	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	30-Jun-2032	(157.543)	(157.543)
Total Return Swap	136.278.788	Zahlt variabel USD-SOFR - 0,300%, erhält die Performance des S&P 500 Low Volatility Net Total Return Index	USD	06-Okt-2022	(5.041.228)	(5.041.228)
Total Return Swap	65.151.970	Erhält USD 0,000%, zahlt die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	20-Dez-2022	(1.284.529)	(1.284.529)
Total Return Swap	65.209.556	Erhält USD 0,000%, zahlt die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	21-Dez-2022	(1.229.166)	(1.229.166)
Total Return Swap	182.880.957	Zahlt variabel USD-SOFR + 0,200%, erhält die Performance des MSCI World Index	USD	31-Mrz-2023	(12.472.466)	(12.472.466)
				Total		(20.882.183)
				Netto EUR		4.212.792

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International Bank und Morgan Stanley & Co. International Plc.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
Euro BTP Future	08-Sep-2022	EUR	(728)	(89.369.280)	413.905
Japan 10 Year Bond Future	12-Sep-2022	JPY	(206)	(215.798.934)	687.012
S&P 500 Emini Index Future	16-Sep-2022	USD	(1.683)	(305.058.074)	6.299.938
Euro Stoxx 50 Index Future	16-Sep-2022	EUR	(2.670)	(91.153.800)	2.250.414
MSCI Emerging Markets Index Future	16-Sep-2022	USD	(2.784)	(132.942.565)	1.197.646
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2022	USD	3.409	366.555.200	1.342.447
U.S. 2 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2022	USD	(1.220)	(245.988.006)	938.800
				Total	13.130.162
Euro Schatz Future	08-Sep-2022	EUR	(739)	(80.621.205)	(362.885)
Australia 10 Year Bond Future	15-Sep-2022	AUD	1.308	102.800.702	(186.096)
FTSE 100 Index Future	16-Sep-2022	GBP	1.550	128.529.727	(283.652)

Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Fortsetzung)

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
U.S. 10 Year Ultra Future	21-Sep-2022	USD	1.563	189.992.099	(4.081.131)
				Total	(4.913.764)
				Net EUR	8.216.398

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund *(für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)*

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.

Performanceüberblick

Der Global Focused Strategies Fund rentierte im Berichtszeitraum -9,75 %* gegenüber -0,29 %* für die Euro Short-Term Rate (€STR)*. * Die Performance wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises berechnet. Sie beruht auf der Anteilsklasse für institutionelle Anleger und wird nach Abzug der Gebühren in Euro ermittelt. Beachten Sie bitte, dass die Benchmark-Rendite brutto ohne Berücksichtigung von Gebühren angegeben ist.

*Alle hierin enthaltenen Daten, die von einer Drittpartei bezogen werden („Daten von Dritten“), sind Eigentum des Drittanbieters (der „Eigentümer“) und werden von abrdn** unter Lizenz genutzt. Daten von Dritten dürfen weder kopiert noch verbreitet werden. Daten von Dritten werden „wie gesehen“ bereitgestellt und ihre Korrektheit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Soweit nach geltendem Recht zulässig, übernehmen der Eigentümer und abrdn** oder sonstige Drittparteien (einschließlich Dritter, die an der Bereitstellung und/oder Zusammenstellung von Daten von Dritten beteiligt sind) keinerlei Haftung für Daten von Dritten oder deren Nutzung. Weder der Eigentümer noch sonstige Dritte unterstützen, fördern oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf den/das sich die Daten von Dritten beziehen.*

***abrdn bezeichnet das jeweilige Mitglied der abrdn-Gruppe, d.h. abrdn plc zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und (direkt oder indirekt) verbundenen Unternehmen.*

Die Finanzmärkte blicken auf einen schwierigen Berichtszeitraum zurück, in dem die Besorgnis um den Russland-Ukraine-Konflikt, Lockdowns in China sowie eine deutlich restriktivere Geldpolitik und höhere Zinssätze die Marktstimmung prägten. Anhaltender Inflationsdruck und eskalierende Rezessionsängste belasteten die Märkte zusätzlich. Die Federal Reserve („Fed“) erhöhte die Zinssätze und die meisten Zentralbanken hielten an ihrer restriktiven Haltung fest.

Als die Zentralbanken die Zinssätze erhöhten, kam es an den Obligationenmärkten zu einem Ausverkauf. Vor diesem Hintergrund ließen unsere Positionen in den Zinsmärkten der USA, Australiens und Mexikos nach. Zusätzlich verlor unsere US-Zinsvolatilitätsposition im sechsmonatigen Berichtszeitraum an Wert. Das Short-Exposure in italienischen Zinssätzen und die Short-Position in US-amerikanischen Realrenditen leisteten jedoch beide einen positiven Beitrag.

Im Bereich der Unternehmensanleihen wurde die positive Performance unserer Strategie, mit der wir auf eine Ausweitung der Spreads setzten, durch Verluste bei den anderen Strategien ausgelöscht, insbesondere bei den Hochzinsanleihen (da sich die Anleger Sorgen über die Auswirkungen der steigenden Finanzierungskosten auf die Bewertungen machten), bei den Unternehmensanleihen der Schwellenländer mit kurzen Laufzeiten und bei den asiatischen Unternehmensanleihen.

Unsere Rohstoffposition war der Top-Performer, da die Rohstoffpreise nach dem Ausbruch des Ukraine-Konflikts sprunghaft anstiegen. Die US-Inflationsposition leistete ebenfalls einen kleinen positiven Beitrag, während die Short-Position in der britischen Inflation die Performance schmälerte. Wir veräußerten beide Positionen zu Beginn des Berichtszeitraums. Unser Engagement in südafrikanischen Staatsanleihen rentierte schwach.

Bei den Währungen profitierte unsere Long-Strategie in US-Dollar gegenüber dem chinesischen Renminbi von der anhaltenden Stärke des US-Dollars. Gleichzeitig trugen unsere bevorzugten defensiven Devisenpositionen und die auf verhaltensökonomischen Faktoren basierten weltweiten Relative-Value-Devisenpositionen zur Performance bei. Unsere bevorzugten zyklischen Devisenpositionen schnitten jedoch schlecht ab.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund *(für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022) (Fortsetzung)*

Insgesamt schädeten die Aktienstrategien des Portfolios der Performance, insbesondere das Engagement in chinesischen Aktien und mehrere globale thematische Aktienkörbe, darunter die Themen stabile Qualität, industrielle Automatisierung und nachhaltige Basisgüter. Auch die US-Kursvolatilitätsstrategien und die globalen Aktien-Value-Strategien des Portfolios lieferten in den sechs Monaten eine Unterperformance. Dies wurde jedoch teilweise durch die positiven Ergebnisse unserer Positionierung in weltweiten stabilen Qualitätsunternehmen gegenüber dem Markt, unserer Strategie US-Aktien mit niedriger Volatilität gegenüber US-Relative-Value-Aktien sowie unseren weltweiten Anlagen in der Metallindustrie ausgeglichen.

Ausblick

An der Positionierung des Teilfonds ist erkennbar, dass wir mit einer schwierigen Zeit für die Märkte rechnen. Die Besorgnis der Anleger um die hohe Inflation und die Angst vor einer Straffung durch die Zentralbanken dominieren die Marktdynamik. Wir erwarten, dass sich dieses Thema künftig weiterentwickelt, da sich der Fokus durch die steigenden Zinssätze auf schwächere Wachstumsaussichten verlagern wird. Wir sehen drei große potenzielle Szenarien: eine Rezession in den USA, eine Stagflation und das „Near Miss-Szenario“, bei dem die Fed die Rezession gerade noch abwenden kann.

Vor diesem Hintergrund haben wir den Teilfonds mittels Short-Positionen in Aktien und Unternehmensanleihen so positioniert, dass er von der strafferen Geldpolitik und der daraus resultierenden Wachstumsverlangsamung profitieren kann. Angesichts der zu erwartenden erheblichen Unterschiede auf regionaler und Sektorebene, konzentrieren wir uns außerdem auf Relative-Value-Positionen. Was die Staatsanleihen der Industrieländer betrifft, haben wir aufgrund des schwächeren Wachstums unser Engagement erhöht und bleiben bei den Währungsstrategien im US-Dollar vorwiegend long positioniert.

Wir weisen darauf hin, dass die Risikomessung und die Berechnung des Gesamtengagements dieses Teilfonds nach dem Absolute-Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) 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 Anteilsklasse (D thesaurierend) und nach Abzug von Gebühren berechnet. Beachten Sie bitte, dass die Benchmark-Rendite brutto ohne Berücksichtigung von Gebühren angegeben ist. 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 die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2022

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				
		Österreich		
8.961	EUR	Verbund AG	840.990	0,79%
		Total Österreich	840.990	0,79%
		Bermudainseln		
3.138	USD	Bunge Ltd	275.981	0,26%
		Total Bermudainseln	275.981	0,26%
		Kanada		
59.529	CAD	Algonquin Power & Utilities Corp	769.565	0,72%
20.032	CAD	Canfor Corp	322.625	0,30%
28.250	CAD	Northland Power Inc	802.312	0,75%
3.433	CAD	Nutrien Ltd	271.239	0,25%
4.984	CAD	West Fraser Timber Co Ltd	360.212	0,34%
		Total Kanada	2.525.953	2,36%
		Dänemark		
7.538	DKK	Orsted AS	743.043	0,69%
		Total Dänemark	743.043	0,69%
		Frankreich		
106.080	EUR	Electricite de France SA	835.274	0,78%
		Total Frankreich	835.274	0,78%
		Deutschland		
85.275	EUR	E.ON SE	690.386	0,64%
		Total Deutschland	690.386	0,64%
		Neuseeland		
219.550	NZD	Mercury NZ Ltd	741.123	0,69%
276.766	NZD	Meridian Energy Ltd	773.869	0,73%
		Total Neuseeland	1.514.992	1,42%
		Norwegen		
13.034	NOK	Mowi ASA	284.255	0,27%
4.374	NOK	Salmar ASA	288.840	0,27%
		Total Norwegen	573.095	0,54%
		Spanien		
36.271	EUR	EDP Renovaveis SA	807.393	0,75%
122.323	EUR	Iberdrola SA	1.206.594	1,13%
		Total Spanien	2.013.987	1,88%
		Vereinigtes Königreich		
70.973	GBP	National Grid Plc	881.177	0,82%
22.897	GBP	Severn Trent Plc	733.560	0,69%
61.777	GBP	United Utilities Group Plc	741.112	0,69%
		Total Vereinigtes Königreich	2.355.849	2,20%
		Vereinigte Staaten		
2.690	USD	AGCO Corp	261.589	0,25%
3.905	USD	Archer-Daniels-Midland Co	289.977	0,27%
3.450	USD	CF Industries Holdings Inc	286.472	0,27%
632	USD	Costco Wholesale Corp	285.475	0,27%
882	USD	Deere & Co	254.936	0,24%
13.349	USD	Edison International	806.722	0,75%
22.688	USD	Exelon Corp	967.147	0,90%
2.704	USD	FMC Corp	281.329	0,26%
17.662	USD	Graphic Packaging Holding Co	351.149	0,33%
6.089	USD	Kroger Co	281.632	0,26%
3.617	USD	McCormick & Co Inc/MD	297.766	0,28%
2.384	USD	Packaging Corp of America	318.399	0,30%
1.957	USD	Sanderson Farms Inc	411.303	0,38%
11.014	USD	Sprouts Farmers Market Inc	271.284	0,25%
1.571	USD	Tractor Supply Co	295.363	0,28%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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)				
3.936	USD	Vereinigte Staaten (Fortsetzung) Tyson Foods Inc	326.563	0,31%
		Total Vereinigte Staaten	5.987.106	5,60%
Total Stammaktien			18.356.656	17,16%
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
200.000	USD	Australien Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN (ewige Anleihe)*	190.036	0,18%
		Total Australien	190.036	0,18%
114.286	USD	Bermudainseln China Oil & Gas Group Ltd 5,500% 25-Jan-2023	109.187	0,10%
		Total Bermudainseln	109.187	0,10%
200.000	USD	Britische Jungferninseln CAS Capital No 1 Ltd FRN (ewige Anleihe)*	166.321	0,15%
200.000	USD	Huarong Finance II Co Ltd 5,500% 16-Jan-2025	188.192	0,18%
200.000	USD	New Metro Global Ltd 4,800% 15-Dez-2024	103.590	0,10%
200.000	USD	RKPF Overseas 2020 A Ltd 5,125% 26-Jul-2026	93.736	0,09%
200.000	USD	Shandong Iron And Steel Xinheng International Co Ltd 6,500% 05-Nov-2023	196.845	0,18%
200.000	USD	Wanda Properties International Co Ltd 7,250% 29-Jan-2024	143.886	0,13%
		Total Britische Jungferninseln	892.570	0,83%
200.000	USD	Kaimaninseln ACEN Finance Ltd 4,000% (ewige Anleihe)*	163.437	0,15%
200.000	USD	Agile Group Holdings Ltd 6,050% 13-Okt-2025	63.452	0,06%
200.000	USD	Central China Real Estate Ltd 7,750% 24-Mai-2024	57.924	0,05%
400.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 5,250% 13-Mai-2026	217.275	0,20%
328.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 6,500% 08-Apr-2024	187.625	0,18%
200.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 5,125% 14-Jan-2027	81.718	0,08%
240.000	USD	Emirates Reit Sukuk Ltd 5,125% 12-Dez-2022	187.815	0,18%
200.000	USD	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd 5,625% 24-Okt-2024	168.484	0,16%
290.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 10,875% 23-Jul-2023	39.033	0,04%
279.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 11,950% 12-Nov-2023	37.552	0,03%
200.000	USD	Logan Group Co Ltd 5,750% 14-Jan-2025	43.263	0,04%
200.000	USD	MAF Global Securities Ltd FRN (ewige Anleihe)*	187.472	0,17%
200.000	USD	Melco Resorts Finance Ltd 5,750% 21-Jul-2028	124.985	0,12%
200.000	USD	Sands China Ltd 5,125% 08-Aug-2025	161.134	0,15%
200.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 6,125% 21-Feb-2024	20.189	0,02%
200.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 5,200% 16-Jan-2027	22.112	0,02%
200.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,500% 09-Jul-2023	28.121	0,03%
400.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 5,950% 26-Apr-2024	56.241	0,05%
200.000	USD	Times China Holdings Ltd 6,200% 22-Mrz-2026	27.640	0,03%
200.000	USD	Wynn Macau Ltd 5,500% 01-Okt-2027	128.128	0,12%
300.000	USD	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 6,000% 25-Okt-2023	23.073	0,02%
400.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 6,630% 07-Jan-2026	26.438	0,02%
		Total Kaimaninseln	2.053.111	1,92%
200.000	USD	China Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group Co Ltd 3,250% 03-Nov-2023	186.270	0,18%
200.000	USD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd FRN (ewige Anleihe)*	182.836	0,17%
		Total China	369.106	0,35%
301.000	USD	Zypern MHP SE 7,750% 10-Mai-2024	152.072	0,14%
		Total Zypern	152.072	0,14%
200.000	USD	Hongkong Hongkong International Qingdao Co Ltd 4,000% 08-Okt-2024	188.433	0,18%
		Total Hongkong	188.433	0,18%
200.000	USD	Indien Adani Green Energy UP Ltd / Prayatna Developers Pvt Ltd / Parampujya Solar Energ 6,250% 10-Dez-2024	185.308	0,17%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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	Axis Bank Ltd/Gift City '144A' FRN (ewige Anleihe)*	166.535	0,16%
200.000	USD	GMR Hyderabad International Airport Ltd 5,375% 10-Apr-2024	187.231	0,18%
220.000	USD	IIFL Finance Ltd 5,875% 20-Apr-2023	207.541	0,19%
184.000	USD	JSW Hydro Energy Ltd '144A' 4,125% 18-Mai-2031	142.003	0,13%
200.000	USD	JSW Infrastructure Ltd 4,950% 21-Jan-2029	151.245	0,14%
200.000	USD	Muthoot Finance Ltd 4,400% 02-Sep-2023	187.178	0,17%
200.000	USD	Power Finance Corp Ltd 6,150% 06-Dez-2028	199.065	0,19%
200.000	USD	ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries 4,500% 14-Jul-2028	152.956	0,14%
200.000	USD	Shriram Transport Finance Co Ltd 4,400% 13-Mrz-2024	178.179	0,17%
		Total Indien	1.757.241	1,64%
Indonesien				
200.000	USD	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT 4,200% 23-Jan-2025	184.348	0,17%
200.000	USD	Pakuwon Jati Tbk PT 4,875% 29-Apr-2028	164.879	0,16%
		Total Indonesien	349.227	0,33%
Mauritius				
192.740	USD	Azure Power Energy Ltd 3,575% 19-Aug-2026	154.419	0,14%
200.388	USD	Greenko Power II Ltd 4,300% 13-Dez-2028	155.265	0,15%
		Total Mauritius	309.684	0,29%
Philippinen				
200.000	USD	Manila Water Co Inc 4,375% 30-Jul-2030	177.617	0,17%
		Total Philippinen	177.617	0,17%
Singapur				
200.000	USD	ABJA Investment Co Pte Ltd 5,450% 24-Jan-2028	181.943	0,17%
197.250	USD	Continuum Energy Levanter Pte Ltd 4,500% 09-Feb-2027	152.760	0,14%
200.000	USD	GLP Pte Ltd FRN (ewige Anleihe)*	163.437	0,15%
200.000	USD	Medco Oak Tree Pte Ltd 7,375% 14-Mai-2026	178.352	0,17%
220.000	USD	Vena Energy Capital Pte Ltd 3,133% 26-Feb-2025	202.084	0,19%
		Total Singapur	878.576	0,82%
Südkorea				
200.000	USD	Kyobo Life Insurance Co Ltd FRN (ewige Anleihe)*	193.240	0,18%
200.000	USD	Tongyang Life Insurance Co Ltd FRN (ewige Anleihe)*	184.587	0,17%
		Total Südkorea	377.827	0,35%
Thailand				
200.000	USD	Bangkok Bank PCL FRN (ewige Anleihe)*	176.237	0,16%
200.000	USD	Kasikornbank PCL FRN (ewige Anleihe)*	177.180	0,17%
200.000	USD	TMBThanachart Bank PCL FRN (ewige Anleihe)*	176.415	0,17%
		Total Thailand	529.832	0,50%
Vereinigte Arabische Emirate				
200.000	USD	Emirates NBD Bank PJSC FRN (ewige Anleihe)*	192.999	0,18%
		Total Vereinigte Arabische Emirate	192.999	0,18%
Vereinigtes Königreich				
180.000	USD	Barclays Bank Plc FRN (ewige Anleihe)*	198.143	0,18%
300.000	USD	Standard Chartered Plc FRN (ewige Anleihe)*	308.539	0,29%
200.000	USD	Standard Chartered Plc FRN (ewige Anleihe)*	192.507	0,18%
200.000	USD	Vedanta Resources Ltd 7,125% 31-Mai-2023	157.555	0,15%
		Total Vereinigtes Königreich	856.744	0,80%
Vereinigte Staaten				
230.000	USD	Hyundai Capital America 6,375% 08-Apr-2030	235.569	0,22%
200.000	USD	Periama Holdings LLC 5,950% 19-Apr-2026	174.493	0,16%
		Total Vereinigte Staaten	410.062	0,38%
		Total Anleihen und sonstige Schuldtitel	9.794.324	9,16%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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				
		Bahrain		
200.000	USD	Bahrainische Internationale Staatsanleihe 7,000% 12-Okt-2028	192.521	0,18%
		Total Bahrain	192.521	0,18%
		Jordanien		
200.000	USD	Jordanische Internationale Staatsanleihe 7,750% 15-Jan-2028	181.347	0,17%
		Total Jordanien	181.347	0,17%
		Mongolei		
200.000	USD	Development Bank of Mongolia LLC 7,250% 23-Okt-2023	186.028	0,17%
		Total Mongolei	186.028	0,17%
		Pakistan		
200.000	USD	Pakistanische Internationale Staatsanleihe 6,875% 05-Dez-2027	133.639	0,13%
		Total Pakistan	133.639	0,13%
		Total Staatsanleihen	693.535	0,65%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			28.844.515	26,97%

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Geldmarktinstrumente

Einlagezertifikate

		Europäische Union		
1.000.000	EUR	Bank of America 25-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.392	0,94%
1.000.000	EUR	Bank of Montreal 06-Sep-2022 (Nullkupon)	1.000.954	0,94%
3.000.000	EUR	China Construction Bank 01-Jul-2022 (Nullkupon)	3.000.044	2,80%
1.000.000	EUR	Citibank NA 01-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.015	0,93%
1.000.000	EUR	Citibank NA 04-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.061	0,93%
1.000.000	EUR	Crédi Agricole SA 01-Aug-2022 (Nullkupon)	1.000.487	0,94%
1.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd 06-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.091	0,94%
1.000.000	EUR	MUFG Bank Ltd 04-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.061	0,93%
1.000.000	EUR	MUFG Bank Ltd 14-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.213	0,94%
1.000.000	EUR	Nordea Bank 01-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.032	0,93%
1.000.000	EUR	Nordea Bank 0,130% 05-Jan-2023	999.587	0,93%
1.000.000	EUR	Norinchukin Bank 08-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.122	0,94%
1.000.000	EUR	Norinchukin Bank 29-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.441	0,94%
1.000.000	EUR	Toronto-Dominion Bank 04-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.078	0,93%
		Total Europäische Union	16.002.578	14,96%
		Total Einlagezertifikate	16.002.578	14,96%

Commercial Paper

		Europäische Union		
1.000.000	EUR	Abu Dhabi Commercial Bank 06-Sep-2022 (Nullkupon)	1.000.751	0,94%
1.000.000	EUR	Agence Française de Développement 11-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.191	0,93%
1.000.000	EUR	Allianz SE 05-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.064	0,93%
1.000.000	EUR	Allianz SE 25-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.319	0,94%
1.000.000	EUR	Amazon.com Inc 01-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.020	0,93%
1.000.000	EUR	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 07-Okt-2022 (Nullkupon)	1.000.346	0,94%
1.000.000	EUR	Caterpillar Inc 13-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.166	0,93%
1.000.000	EUR	Colgate-Palmolive Co 19-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.242	0,93%
1.000.000	EUR	Euroclear Bank SA 07-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.110	0,93%
1.000.000	EUR	Euroclear Bank SA 12-Sep-2022 (Nullkupon)	1.000.758	0,94%
1.000.000	EUR	Linde Finance BV 20-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.304	0,94%
1.000.000	EUR	Macquarie Bank 08-Sep-2022 (Nullkupon)	1.000.563	0,94%
1.000.000	EUR	Nestle Finance International Ltd 07-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.106	0,93%
1.000.000	EUR	Nestle Finance International Ltd 18-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.274	0,93%
1.000.000	EUR	Oesterreichische Kontrollbank AG 20-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.313	0,94%
1.000.000	EUR	Oesterreichische Kontrollbank AG 01-Aug-2022 (Nullkupon)	1.000.431	0,94%
1.000.000	EUR	OP Corporate Bank plc 22-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.386	0,94%
1.000.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB 13-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.204	0,93%
1.000.000	EUR	Toronto-Dominion Bank 08-Aug-2022 (Nullkupon)	1.000.716	0,94%
1.000.000	EUR	Toyota Motor Corp 03-Aug-2022 (Nullkupon)	1.000.492	0,94%
1.000.000	EUR	Toyota Motor Corp 19-Aug-2022 (Nullkupon)	1.000.431	0,94%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettvermögens
Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Geldmarktpapiere (Fortsetzung)				
Commercial Paper (Fortsetzung)				
Europäische Union (Fortsetzung)				
1.000.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV 01-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.013	0,93%
1.000.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV 20-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.255	0,93%
1.000.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV 22-Jul-2022 (Nullkupon)	1.000.280	0,93%
Total Europäische Union			24.007.735	22,44%
Total Commercial Paper			24.007.735	22,44%
Total der nicht an einem geregelten Markt gehandelten Geldmarktpapiere			40.010.313	37,40%
Sonstige Wertpapiere				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Irland				
397.000	USD	Sovcombank Via SovCom Capital DAC 3,400% 26-Jan-2025 ¹	–	–%
Total Irland			–	–%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			–	–%
Total sonstige Wertpapiere			–	–%
Total Anlagen			68.854.828	64,37%
Barmittel und Barmitteläquivalente			34.418.134	32,18%
Sonstiges Nettvermögen			3.688.819	3,45%
Gesamtvermögen			106.961.781	100,00%

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

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	23,35%
Sonstige Vermögenswerte	76,65%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	26	EUR	(30)	01-Jul-2022	–
GBP	6	EUR	(7)	04-Jul-2022	–
GBP	2	EUR	(2)	04-Jul-2022	–
USD	4.370.771	EUR	(4.094.589)	11-Jul-2022	104.298
EUR	768.644	GBP	(660.000)	11-Jul-2022	727
USD	13.890	EUR	(13.012)	11-Jul-2022	332
GBP	17.972	EUR	(20.818)	11-Jul-2022	92
GBP	1.405	EUR	(1.622)	11-Jul-2022	14
EUR	2.010	GBP	(1.721)	11-Jul-2022	7
EUR	2.089	GBP	(1.791)	11-Jul-2022	6
EUR	470	SEK	(4.992)	11-Jul-2022	5
EUR	416	GBP	(356)	11-Jul-2022	2
EUR	190	GBP	(162)	11-Jul-2022	2
GBP	651	EUR	(757)	11-Jul-2022	1
EUR	127	GBP	(109)	11-Jul-2022	1
GBP	5	EUR	(6)	11-Jul-2022	–
GBP	5	EUR	(6)	11-Jul-2022	–
GBP	2	EUR	(2)	11-Jul-2022	–
GBP	3	EUR	(3)	11-Jul-2022	–
EUR	20	GBP	(17)	11-Jul-2022	–
GBP	2	EUR	(2)	11-Jul-2022	–
GBP	10	EUR	(12)	11-Jul-2022	–
GBP	3	EUR	(3)	11-Jul-2022	–

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	8	EUR	(9)	11-Jul-2022	-
EUR	11	GBP	(10)	11-Jul-2022	-
EUR	162	GBP	(140)	11-Jul-2022	-
EUR	13	GBP	(11)	11-Jul-2022	-
EUR	1	SEK	(9)	11-Jul-2022	-
EUR	17	GBP	(15)	11-Jul-2022	-
EUR	1	GBP	(1)	11-Jul-2022	-
EUR	4	GBP	(4)	11-Jul-2022	-
EUR	12	GBP	(10)	11-Jul-2022	-
EUR	42	GBP	(35)	11-Jul-2022	-
EUR	37	GBP	(32)	11-Jul-2022	-
EUR	62	GBP	(53)	11-Jul-2022	-
EUR	42	GBP	(36)	11-Jul-2022	-
EUR	16	GBP	(14)	11-Jul-2022	-
EUR	72	GBP	(61)	11-Jul-2022	-
EUR	17	GBP	(15)	11-Jul-2022	-
				Total	105.487
EUR	9	GBP	(8)	01-Jul-2022	-
EUR	3	GBP	(3)	01-Jul-2022	-
EUR	20.829	GBP	(17.972)	01-Jul-2022	(94)
EUR	449	GBP	(386)	11-Jul-2022	-
EUR	41	GBP	(35)	11-Jul-2022	-
GBP	5	EUR	(6)	11-Jul-2022	-
EUR	7	GBP	(6)	11-Jul-2022	-
GBP	9	EUR	(11)	11-Jul-2022	-
GBP	18	EUR	(21)	11-Jul-2022	-
GBP	43	EUR	(50)	11-Jul-2022	-
GBP	32	EUR	(38)	11-Jul-2022	-
GBP	1	EUR	(1)	11-Jul-2022	-
GBP	4	EUR	(4)	11-Jul-2022	-
EUR	1	GBP	(1)	11-Jul-2022	-
EUR	2	GBP	(2)	11-Jul-2022	-
EUR	14	GBP	(12)	11-Jul-2022	-
EUR	40	GBP	(35)	11-Jul-2022	-
EUR	4	AUD	(7)	11-Jul-2022	-
EUR	30	GBP	(26)	11-Jul-2022	-
EUR	13	GBP	(11)	11-Jul-2022	-
EUR	4	GBP	(4)	11-Jul-2022	-
GBP	69	EUR	(81)	11-Jul-2022	(1)
EUR	159	GBP	(138)	11-Jul-2022	(1)
GBP	299	EUR	(349)	11-Jul-2022	(1)
EUR	3.790	AUD	(5.742)	11-Jul-2022	(3)
GBP	1.289	EUR	(1.503)	11-Jul-2022	(3)
GBP	2.584	EUR	(3.009)	11-Jul-2022	(3)
GBP	842	EUR	(985)	11-Jul-2022	(5)
GBP	1.048	EUR	(1.227)	11-Jul-2022	(8)
GBP	1.860	EUR	(2.171)	11-Jul-2022	(8)
SEK	5.001	EUR	(476)	11-Jul-2022	(10)
GBP	7.162	EUR	(8.354)	11-Jul-2022	(22)
GBP	3.679	EUR	(4.324)	11-Jul-2022	(44)
AUD	5.749	EUR	(3.871)	11-Jul-2022	(73)
GBP	614.220	EUR	(718.908)	11-Jul-2022	(4.257)
GBP	979.707	EUR	(1.146.691)	11-Jul-2022	(6.789)
GBP	7.556.451	EUR	(8.844.387)	11-Jul-2022	(52.367)
GBP	77.230.322	EUR	(90.393.603)	11-Jul-2022	(535.211)
				Total	(598.900)
				Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen	(493.413)

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	10.000.000	GBP	(7.650.290)	06-Jul-2022	706.583
USD	5.380.000	GBP	(4.130.039)	06-Jul-2022	363.635
EUR	180.783	GBP	(152.604)	06-Jul-2022	3.182
USD	13.080.000	EUR	(12.028.874)	14-Jul-2022	534.182

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	7.445.193	EUR	(6.843.191)	14-Jul-2022	307.756
EUR	4.331.297	JPY	(592.000.000)	14-Jul-2022	158.615
USD	3.262.933	KRW	(4.040.000.000)	14-Jul-2022	146.468
USD	2.711.883	NZD	(4.157.000)	14-Jul-2022	123.737
CNY	32.000.000	EUR	(4.478.470)	14-Jul-2022	107.824
USD	1.607.709	EUR	(1.467.769)	14-Jul-2022	76.401
USD	2.176.395	THB	(74.350.000)	14-Jul-2022	69.270
USD	1.617.113	ZAR	(25.300.000)	14-Jul-2022	64.277
USD	1.192.121	EUR	(1.088.355)	14-Jul-2022	56.651
EUR	674.212	NOK	(6.467.805)	14-Jul-2022	48.882
EUR	960.669	NZD	(1.541.649)	14-Jul-2022	40.587
USD	1.300.000	EUR	(1.208.075)	14-Jul-2022	40.547
EUR	737.645	NZD	(1.170.042)	14-Jul-2022	39.344
USD	1.179.893	EUR	(1.097.381)	14-Jul-2022	35.880
HKD	22.000.000	EUR	(2.659.392)	14-Jul-2022	35.017
EUR	1.202.192	GBP	(1.004.308)	14-Jul-2022	33.842
EUR	1.506.258	GBP	(1.265.883)	14-Jul-2022	33.608
USD	650.167	EUR	(593.574)	14-Jul-2022	30.897
USD	541.214	PLN	(2.322.400)	14-Jul-2022	25.876
USD	860.000	EUR	(801.202)	14-Jul-2022	24.809
USD	445.238	EUR	(406.600)	14-Jul-2022	21.042
EUR	800.376	GBP	(670.000)	14-Jul-2022	20.939
HKD	3.900.000	EUR	(459.311)	14-Jul-2022	18.334
USD	460.000	EUR	(424.009)	14-Jul-2022	17.811
USD	412.390	EUR	(379.355)	14-Jul-2022	16.737
USD	544.221	EUR	(506.000)	14-Jul-2022	16.712
USD	570.400	EUR	(531.671)	14-Jul-2022	16.187
CAD	950.000	EUR	(690.929)	14-Jul-2022	15.403
USD	316.637	EUR	(288.928)	14-Jul-2022	15.194
USD	325.792	EUR	(297.862)	14-Jul-2022	15.054
USD	1.900.000	EUR	(1.810.023)	14-Jul-2022	14.885
USD	480.000	EUR	(448.203)	14-Jul-2022	12.826
USD	1.102.467	EUR	(1.046.218)	14-Jul-2022	12.678
USD	395.037	EUR	(366.796)	14-Jul-2022	12.628
USD	542.210	IDR	(7.900.000.000)	14-Jul-2022	12.517
USD	407.131	EUR	(378.660)	14-Jul-2022	12.381
USD	1.189.602	EUR	(1.130.474)	14-Jul-2022	12.113
USD	1.500.000	EUR	(1.428.663)	14-Jul-2022	12.055
USD	380.045	EUR	(353.468)	14-Jul-2022	11.557
USD	980.000	EUR	(930.097)	14-Jul-2022	11.171
USD	690.000	EUR	(652.253)	14-Jul-2022	10.477
USD	215.199	EUR	(197.789)	14-Jul-2022	8.905
USD	323.620	EUR	(302.178)	14-Jul-2022	8.653
USD	540.000	EUR	(510.207)	14-Jul-2022	8.451
HKD	2.500.000	EUR	(297.795)	14-Jul-2022	8.388
USD	410.000	EUR	(385.581)	14-Jul-2022	8.215
USD	355.661	EUR	(333.661)	14-Jul-2022	7.943
USD	790.000	EUR	(750.994)	14-Jul-2022	7.784
USD	661.046	EUR	(627.318)	14-Jul-2022	7.602
USD	336.039	EUR	(315.254)	14-Jul-2022	7.505
USD	387.478	EUR	(365.214)	14-Jul-2022	6.950
USD	362.256	EUR	(341.517)	14-Jul-2022	6.422
EUR	5.180.306	CNY	(36.100.000)	14-Jul-2022	6.394
EUR	331.937	GBP	(280.000)	14-Jul-2022	6.203
CHF	300.000	EUR	(294.515)	14-Jul-2022	6.139
CNY	2.100.000	EUR	(295.259)	14-Jul-2022	5.717
USD	302.782	EUR	(285.468)	14-Jul-2022	5.347
USD	170.000	EUR	(158.100)	14-Jul-2022	5.181
CNY	3.600.000	EUR	(510.877)	14-Jul-2022	5.081
CNY	2.600.000	EUR	(367.703)	14-Jul-2022	4.933
USD	350.000	EUR	(331.315)	14-Jul-2022	4.853
CAD	400.689	EUR	(293.103)	14-Jul-2022	4.813
TWD	54.000.000	EUR	(1.740.027)	14-Jul-2022	4.726
USD	145.129	EUR	(134.837)	14-Jul-2022	4.557
USD	362.967	EUR	(344.075)	14-Jul-2022	4.547
USD	400.000	EUR	(379.656)	14-Jul-2022	4.536
USD	1.163.026	EUR	(1.112.614)	14-Jul-2022	4.447
USD	470.000	EUR	(446.989)	14-Jul-2022	4.436
USD	1.409.376	EUR	(1.349.558)	14-Jul-2022	4.117

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	330.000	EUR	(313.098)	14-Jul-2022	3.860
GBP	247.420	EUR	(284.628)	14-Jul-2022	3.205
EUR	273.979	AUD	(410.000)	14-Jul-2022	3.177
USD	510.000	EUR	(486.807)	14-Jul-2022	3.037
USD	293.285	EUR	(278.762)	14-Jul-2022	2.932
USD	988.312	EUR	(946.365)	14-Jul-2022	2.887
USD	360.492	EUR	(343.576)	14-Jul-2022	2.668
ZAR	7.000.000	EUR	(409.725)	14-Jul-2022	2.230
EUR	269.596	GBP	(230.000)	14-Jul-2022	2.028
EUR	318.995	AUD	(480.000)	14-Jul-2022	1.959
USD	189.738	EUR	(180.360)	14-Jul-2022	1.880
EUR	417.689	AUD	(630.000)	14-Jul-2022	1.579
USD	372.092	EUR	(355.963)	14-Jul-2022	1.423
MXN	5.700.000	EUR	(268.606)	14-Jul-2022	1.379
USD	389.939	EUR	(373.175)	14-Jul-2022	1.353
USD	199.823	EUR	(190.648)	14-Jul-2022	1.277
USD	37.093	EUR	(34.377)	14-Jul-2022	1.249
USD	188.674	EUR	(180.012)	14-Jul-2022	1.206
GBP	240.000	EUR	(278.917)	14-Jul-2022	284
EUR	834.094	DKK	(6.204.080)	14-Jul-2022	99
USD	198.188	EUR	(190.284)	14-Jul-2022	71
EUR	457.106	DKK	(3.400.000)	14-Jul-2022	54
DKK	2.000.000	EUR	(268.849)	14-Jul-2022	5
USD	10.230.419	JPY	(1.310.000.000)	22-Jul-2022	587.779
USD	10.136.578	INR	(783.000.000)	22-Jul-2022	234.616
USD	7.609.082	SGD	(10.500.000)	22-Jul-2022	65.821
USD	76.695	EUR	(72.379)	22-Jul-2022	1.244
EUR	54.974	USD	(57.170)	22-Jul-2022	93
USD	3.847.165	GBP	(3.113.550)	09-Aug-2022	71.055
USD	3.810.090	GBP	(3.087.043)	09-Aug-2022	66.307
USD	3.882.983	GBP	(3.149.407)	09-Aug-2022	63.736
USD	5.518.720	SEK	(56.100.000)	23-Sep-2022	53.671
CHF	6.400.000	USD	(6.661.393)	23-Sep-2022	50.169
USD	5.819.692	TWD	(171.000.000)	28-Sep-2022	31.972
				Total	4.855.721
GBP	11.932.934	USD	(15.380.000)	06-Jul-2022	(892.616)
USD	488.913	EUR	(469.778)	14-Jul-2022	(188)
EUR	325.421	GBP	(280.000)	14-Jul-2022	(313)
GBP	360.000	EUR	(419.322)	14-Jul-2022	(521)
GBP	340.000	EUR	(396.882)	14-Jul-2022	(1.348)
BRL	3.200.000	EUR	(592.165)	14-Jul-2022	(1.503)
EUR	189.321	USD	(199.404)	14-Jul-2022	(2.203)
EUR	170.658	USD	(180.544)	14-Jul-2022	(2.750)
EUR	313.405	USD	(330.000)	14-Jul-2022	(3.553)
EUR	286.993	GBP	(250.000)	14-Jul-2022	(3.841)
EUR	284.149	USD	(300.000)	14-Jul-2022	(3.994)
AUD	490.000	EUR	(328.883)	14-Jul-2022	(5.243)
EUR	628.248	USD	(660.000)	14-Jul-2022	(5.668)
AUD	550.000	EUR	(369.219)	14-Jul-2022	(5.949)
EUR	483.737	USD	(510.000)	14-Jul-2022	(6.107)
AUD	650.000	EUR	(436.206)	14-Jul-2022	(6.887)
EUR	693.201	USD	(730.000)	14-Jul-2022	(7.948)
EUR	514.053	INR	(43.000.000)	14-Jul-2022	(8.160)
EUR	374.796	USD	(399.076)	14-Jul-2022	(8.508)
KRW	1.900.000.000	EUR	(1.413.807)	14-Jul-2022	(8.791)
EUR	802.523	CHF	(810.000)	14-Jul-2022	(9.241)
EUR	605.067	USD	(640.000)	14-Jul-2022	(9.639)
EUR	203.483	USD	(222.205)	14-Jul-2022	(9.940)
EUR	620.978	USD	(660.000)	14-Jul-2022	(12.938)
AUD	670.000	EUR	(456.241)	14-Jul-2022	(13.712)
EUR	406.828	USD	(438.329)	14-Jul-2022	(14.178)
EUR	1.425.484	USD	(1.500.000)	14-Jul-2022	(15.234)
EUR	752.185	CAD	(1.032.970)	14-Jul-2022	(15.837)
INR	140.000.000	EUR	(1.716.272)	14-Jul-2022	(16.043)
EUR	1.132.947	USD	(1.200.000)	14-Jul-2022	(19.627)
CAD	1.380.000	USD	(1.088.931)	14-Jul-2022	(19.853)
EUR	543.952	USD	(590.000)	14-Jul-2022	(22.730)
EUR	1.039.042	CAD	(1.428.984)	14-Jul-2022	(23.418)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	946.116	CAD	(1.305.559)	14-Jul-2022	(24.578)
EUR	493.773	USD	(540.000)	14-Jul-2022	(24.885)
GBP	861.000	USD	(1.086.513)	14-Jul-2022	(41.938)
MXN	31.900.000	USD	(1.617.501)	14-Jul-2022	(42.603)
CZK	37.500.000	USD	(1.619.751)	14-Jul-2022	(44.582)
EUR	1.680.874	USD	(1.800.000)	14-Jul-2022	(47.987)
EUR	1.044.938	USD	(1.144.239)	14-Jul-2022	(54.079)
HUF	599.000.000	USD	(1.624.122)	14-Jul-2022	(54.346)
GBP	1.800.000	EUR	(2.158.858)	14-Jul-2022	(64.850)
JPY	139.000.000	USD	(1.088.552)	14-Jul-2022	(65.796)
SEK	16.000.000	USD	(1.634.534)	14-Jul-2022	(78.399)
EUR	5.570.825	USD	(5.900.000)	14-Jul-2022	(95.996)
BRL	7.760.000	USD	(1.610.958)	14-Jul-2022	(114.935)
EUR	10.589.518	USD	(11.180.000)	14-Jul-2022	(148.630)
JPY	670.000.000	EUR	(4.894.572)	14-Jul-2022	(172.111)
EUR	5.120.938	USD	(5.571.181)	14-Jul-2022	(230.061)
EUR	11.870.260	USD	(13.000.000)	14-Jul-2022	(615.958)
EUR	34.361.673	USD	(37.551.227)	14-Jul-2022	(1.705.465)
INR	12.000.000	USD	(152.837)	22-Jul-2022	(1.184)
INR	337.000.000	USD	(4.324.505)	22-Jul-2022	(64.272)
SGD	10.500.000	USD	(7.685.776)	22-Jul-2022	(139.445)
JPY	555.000.000	USD	(4.280.129)	22-Jul-2022	(197.056)
JPY	755.000.000	USD	(5.893.120)	22-Jul-2022	(335.842)
GBP	4.820.000	USD	(5.887.775)	09-Aug-2022	(44.891)
USD	3.039.725	CNY	(20.633.655)	12-Aug-2022	(33.720)
USD	3.064.927	CNY	(20.950.000)	22-Aug-2022	(54.557)
USD	3.058.169	CNY	(20.740.500)	25-Aug-2022	(31.080)
USD	5.282.760	CNY	(35.475.845)	09-Sep-2022	(3.111)
TWD	5.760.000	USD	(195.099)	28-Sep-2022	(186)
			Total		(5.711.024)
			Netto EUR für andere Zwecke		(855.303)
			Netto EUR		(1.348.716)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Bank, HSBC Bank plc, JP Morgan Securities plc, JPMorgan Chase Bank, 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.

Swapkontrakte

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Kreditausfallswap	4.830.000	CDS (buy) - Ryder System Inc 1,000% 20-Jun-2027	USD	20-Jun-2027	202.084	200.975
Kreditausfallswap	4.270.000	CDS (buy) - Continental AG 1,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	84.163	154.145
Kreditausfallswap	4.270.000	CDS (buy) - Volkswagen International Finance NV 1,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	109.376	149.578
Kreditausfallswap	4.270.000	CDS (buy) - Holcim AG 1,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	73.034	101.215
Kreditausfallswap	813.000	CDS (buy) - Ryder System Inc 1,000% 20-Jun-2027	USD	20-Jun-2027	30.837	33.829
Kreditausfallswap	922.000	CDS (buy) - Continental AG 1,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	20.786	33.284
Kreditausfallswap	922.000	CDS (buy) - Volkswagen International Finance NV 1,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	24.515	32.298
Kreditausfallswap	922.000	CDS (buy) - Holcim AG 1,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	15.365	21.855
Kreditausfallswap	(26.530.000)	CDS (sell) - CDX North America Series 38 5Y	USD	20-Jun-2027	(350.888)	11.007
Kreditausfallswap	4.270.000	CDS (buy) - Mercedes-Benz Group AG 1,000% 20-Jun- 2027	EUR	20-Jun-2027	46.007	2.739
Kreditausfallswap	(4.510.000)	CDS (sell) - CDX North America Series 38 5Y	USD	20-Jun-2027	(60.955)	1.871
Kreditausfallswap	922.000	CDS (buy) - Mercedes-Benz Group AG 1,000% 20-Jun- 2027	EUR	20-Jun-2027	12.789	591
Total Return Swap	8.050.639	Erhält variabel USD-SOFR - 0,620%, zahlt die Performance des MSCI World Net Total Return Index	USD	07-Okt-2022	535.334	535.334

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Swapkontrakte (Fortsetzung)

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Total Return Swap	14.905.441	Zahlt variabel USD-SOFR - 0,180%, erhält die Performance des Solactive Stable Quality Global Equity Select 1 Index	USD	20-Dez-2022	361.588	361.588
Total Return Swap	12.346.987	Erhält variabel USD-SOFR - 0,040%, zahlt die Performance des MSCI World Index	USD	24-Feb-2023	159.792	159.792
					Total	1.800.101
Kreditausfallswap	813.000	CDS (buy) - BHP Billiton Finance Ltd 1,000% 20-Jun-2027	USD	20-Jun-2027	7.739	(3.954)
Kreditausfallswap	4.830.000	CDS (buy) - BHP Billiton Finance Ltd 1,000% 20-Jun-2027	USD	20-Jun-2027	20.838	(23.489)
Kreditausfallswap	(5.040.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	(100.377)	(37.892)
Kreditausfallswap	922.000	CDS (buy) - ArcelorMittal SA 5,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	73.565	(74.804)
Kreditausfallswap	813.000	CDS (buy) - General Motors Co 5,000% 20-Jun-2027	USD	20-Jun-2027	27.000	(74.950)
Kreditausfallswap	922.000	CDS (buy) - Glencore Finance Europe Ltd 5,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	37.923	(115.357)
Kreditausfallswap	922.000	CDS (buy) - Anglo American Capital Plc 5,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	40.880	(125.859)
Kreditausfallswap	922.000	CDS (buy) - Stora Enso Oyj 5,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	18.892	(156.986)
Kreditausfallswap	(23.510.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	(464.360)	(176.754)
Kreditausfallswap	4.270.000	CDS (buy) - ArcelorMittal SA 5,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	300.651	(346.436)
Kreditausfallswap	4.830.000	CDS (buy) - General Motors Co 5,000% 20-Jun-2027	USD	20-Jun-2027	165.895	(445.272)
Kreditausfallswap	4.270.000	CDS (buy) - Glencore Finance Europe Ltd 5,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	133.151	(534.244)
Kreditausfallswap	4.270.000	CDS (buy) - Anglo American Capital Plc 5,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	160.281	(582.880)
Kreditausfallswap	4.270.000	CDS (buy) - Stora Enso Oyj 5,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	51.248	(727.039)
Total Return Swap	6.089.548	Erhält variabel USD-SOFR - 0,590%, zahlt die Performance des MSCI World Net Total Return Index	USD	26-Sep-2022	(2.246)	(2.246)
Total Return Swap	13.486.098	Zahlt variabel USD-SOFR - 0,320%, erhält die Performance des S&P 500 Low Volatility Net Total Return Index	USD	30-Sep-2022	(614.126)	(614.126)
Total Return Swap	4.301.700	Zahlt variabel USD-SOFR - 0,300%, erhält die Performance des S&P 500 Low Volatility Net Total Return Index	USD	07-Okt-2022	(195.211)	(195.211)
					Total	(4.237.499)
					Netto EUR	(2.437.398)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Barclays Bank Plc, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International Bank und JPMorgan Chase Bank.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR	
Euro BTP Future	08-Sep-2022	EUR	(74)	(9.084.240)	142.251	
S&P 500 Emini Index Future	16-Sep-2022	USD	(120)	(21.751.021)	366.688	
Euro Stoxx 50 Index Future	16-Sep-2022	EUR	(215)	(7.340.100)	140.937	
MSCI Emerging Markets Index Future	16-Sep-2022	USD	(225)	(10.744.281)	96.766	
					Total	746.642
FTSE 100 Index Future	16-Sep-2022	GBP	127	10.531.145	(23.152)	
U.S. 10 Year Ultra Future	21-Sep-2022	USD	80	9.724.484	(225.761)	
					Total	(248.913)
					Netto EUR	497.729

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Verkaufte Swaptions

Nominal-	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungs- preis	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR	Markt- wert EUR
(13.600.000)	USD	Zahlt variabel USD-SOFR, erhält fix 1,4725%	Call	1,47	15-Sep-2022	96.055	(2.202)
(13.600.000)	USD	Zahlt fix 2,4725%, erhält USD-SOFR	Put	2,47	15-Sep-2022	(500.773)	(599.030)
(21.600.000)	USD	Zahlt variabel USD-SOFR, erhält fix 1,725%	Call	1,73	27-Sep-2022	163.558	(12.417)
(21.600.000)	USD	Zahlt fix 2,725%, erhält USD-SOFR	Put	2,73	27-Sep-2022	(437.410)	(646.731)
(7.255.000)	USD	Zahlt variabel USD-SOFR, erhält fix 1,725%	Call	1,73	10-Okt-2022	137.621	(15.018)

Verkaufte Swaptions (Fortsetzung)

Nominal-	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungs- preis	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR	Markt- wert EUR
(7.255.000)	USD	Zahlt fix 2,725%, erhält USD-SOFR	Put	2,73	10-Okt-2022	(135.094)	(296.770)
(7.600.000)	USD	Zahlt variabel USD-SOFR, erhält fix 2,180%	Call	2,18	08-Nov-2022	55.680	(95.296)
(7.600.000)	USD	Zahlt fix 3,180%, erhält USD-SOFR	Put	3,18	08-Nov-2022	40.805	(126.963)
						Total	<u>(1.794.427)</u>
						Netto EUR	<u>(1.794.427)</u>

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swaptions-Kontrakte trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: UBS AG.

Am 30. Juni 2022 hatte der Teilfonds kein Engagement in Swaptions.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund (für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)

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 Derivatetechniken, 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 -5,44 %*, verglichen mit dem Sterling Overnight Index Average (SONIA), der 0,32 % (vor Abzug von Gebühren) rentierte.

*Alle hierin enthaltenen Daten, die von einer Drittpartei bezogen werden („Daten von Dritten“), sind Eigentum des Drittanbieters (der „Eigentümer“) und werden von abrdn** unter Lizenz genutzt. Daten von Dritten dürfen weder kopiert noch verbreitet werden. Daten von Dritten werden „wie gesehen“ bereitgestellt und ihre Korrektheit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Soweit nach geltendem Recht zulässig, übernehmen der Eigentümer und abrdn** oder sonstige Drittparteien (einschließlich Dritter, die an der Bereitstellung und/oder Zusammenstellung von Daten von Dritten beteiligt sind) keinerlei Haftung für Daten von Dritten oder deren Nutzung. Weder der Eigentümer noch sonstige Dritte unterstützen, empfehlen oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf den/das sich die Daten von Dritten beziehen.*

***abrdn bezeichnet das jeweilige Mitglied der abrdn-Gruppe, d.h. abrdn plc zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und (direkt oder indirekt) verbundenen Unternehmen.*

Die Finanzmärkte hatten es im Berichtszeitraum besonders schwer, weil die Besorgnis um den Russland-Ukraine-Konflikt, Lockdowns in China sowie eine deutlich restriktivere Geldpolitik und höhere Zinssätze die Marktstimmung prägten. Anhaltender Inflationsdruck und eskalierende Rezessionsängste belasteten die Märkte zusätzlich. Die amerikanische Notenbank erhöhte ihre Zinssätze und die meisten Zentralbanken hielten an ihrer restriktiven Haltung fest.

Mit der Erhöhung der Zinssätze durch die Zentralbanken kam es an den Obligationenmärkten zu einem Ausverkauf. Vor diesem Hintergrund ließen unsere Positionen an den Zinsmärkten der USA, Australiens und Neuseelands nach. Darüber hinaus hinkten unsere Position, mit der wir auf eine Abflachung der US-Renditekurve setzten und unsere Relative-Value-Strategie in deutschen gegenüber italienischen Zinssätzen in den sechs Monaten hinterher. Auch die US-Zinsvolatilitätsstrategie schloss den Berichtszeitraum im negativen Bereich. Das Short-Engagement in italienischen Zinssätzen, der GBP-Steepener und die Short-Positionen in realen US-Renditen leisteten jedoch positive Beiträge. Auch unsere Position in der US-Inflation, die wir im Berichtszeitraum geschlossen haben, hatte sich gut entwickelt.

Im Bereich der Unternehmensanleihen wurde die positive Performance der Strategie, mit der wir auf eine Ausweitung des Kreditspreads setzten, durch Verluste bei den anderen Strategien ausgelöscht, insbesondere bei den kurzfristigen Unternehmensanleihen aus Schwellenmärkten, den forderungsbesicherten Wertpapieren (ABS) und den bedingten Pflichtwandelanleihen.

Bei den Währungen profitierte unsere Strategie zum Kauf des US-Dollars und Verkauf des chinesischen Renminbi von der anhaltenden Stärke des US-Dollars. Zugleich trugen unsere zyklischen, defensiven und die kürzlich hinzugefügten Short-GBP-Devisenkörbe zur Performance bei, obwohl dies durch die negative Performance der auf verhaltensökonomischen Faktoren basierten weltweiten Relative-Value-Devisenstrategien leicht ausgeglichen wurde.

Unsere Positionierung in Schuldtiteln aus Schwellenländern (EM) zeigte in den sechs Monaten eine unterdurchschnittliche Performance, einschließlich der Positionen in festverzinslichen Titeln aus Schwellenmärkten, in asiatischen Hochzinsanleihen, mexikanischen Zinssätzen und südafrikanischen Staatsanleihen.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund (für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022) (Fortsetzung)

Ausblick

Aufgrund der hohen Inflation, des geopolitischen Geschehens und des sinkenden Vertrauens in die Wirtschaft bleibt das Umfeld für die globalen Märkte äußerst ungewiss. Wir konzentrieren uns auf mehrere unserer etablierten Szenarien, die wir als immer wahrscheinlicher einschätzen. Dazu gehören Stagflation, eine aggressive Straffung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, die das Wirtschaftswachstum schwächt, und der Stress in Bezug auf China. Infolgedessen haben wir unser Engagement in Unternehmensanleihen so positioniert, dass wir durch unsere Relative-Value-Strategien von einer Verschlechterung der finanziellen Bedingungen und einer Verlangsamung des Wachstums profitieren können. Darüber hinaus fügen wir dem Portfolio in Anbetracht des sich langfristig verschlechternden Wachstums weiterhin vorsichtig Zinsstrategien hinzu, behalten jedoch den Wertverlust von Anleihen im Auge. Das Portfolio ist auch für eine regionale Differenzierung positioniert; aufgrund der wahrscheinlichen weiteren Lockerung in China haben wir die chinesische Währung verkauft und halten ein zusätzliches Engagement in defensiven Währungen. Wir werden das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds weiterhin dynamisch verwalten, um unkorrelierte Renditen zu erzielen und zu diversifizieren.

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

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP)
zum 30. Juni 2022

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	487.096	0,04%
467.600	USD	YPF SA 8,750% 04-Apr-2024	314.532	0,03%
		Total Argentinien	801.628	0,07%
Australien				
600.000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN (ewige Anleihe)*	489.719	0,04%
1.850.000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.114.217	0,09%
600.000	USD	QBE Insurance Group Ltd FRN (ewige Anleihe)*	477.797	0,04%
650.000	USD	Santos Finance Ltd 5,250% 13-Mrz-2029	518.674	0,05%
		Total Australien	2.600.407	0,22%
Bahrain				
500.000	USD	Oil and Gas Holding Co BSCC 7,500% 25-Okt-2027	418.542	0,03%
		Total Bahrain	418.542	0,03%
Bermudainseln				
542.857	USD	China Oil & Gas Group Ltd 5,500% 25-Jan-2023	445.507	0,04%
		Total Bermudainseln	445.507	0,04%
Britische Jungferninseln				
1.700.000	USD	CAS Capital No 1 Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.214.386	0,10%
4.219.000	USD	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 5,125% 15-Mai-2024	3.510.317	0,29%
1.250.000	USD	Huarong Finance 2019 Co Ltd FRN 24-Feb-2025	980.676	0,08%
2.472.000	USD	Huarong Finance II Co Ltd 5,500% 16-Jan-2025	1.998.076	0,17%
1.610.000	USD	Huarong Finance II Co Ltd 5,000% 19-Nov-2025	1.268.096	0,11%
2.000.000	USD	New Metro Global Ltd 4,800% 15-Dez-2024	889.834	0,08%
800.000	USD	RKPF Overseas 2019 A Ltd 7,875% 01-Feb-2023	512.842	0,04%
1.610.000	USD	Shandong Iron And Steel Xinheng International Co Ltd 6,500% 05-Nov-2023	1.361.167	0,11%
200.000	USD	Wanda Properties International Co Ltd OLAZ 7,250% 29-Jan-2024	123.597	0,01%
700.000	USD	Wanda Properties International Co Ltd OLYR 7,250% 29-Jan-2024	435.007	0,04%
		Total Britische Jungferninseln	12.293.998	1,03%
Kanada				
1.568.000	USD	First Quantum Minerals Ltd 6,875% 15-Okt-2027	1.173.048	0,10%
4.117.000	USD	MEGlobal Canada ULC 5,000% 18-Mai-2025	3.433.950	0,29%
		Total Kanada	4.606.998	0,39%
Kaimaninseln				
3.291.000	USD	ABQ Finance Ltd 3,125% 24-Sep-2024	2.657.573	0,22%
1.153.000	USD	ABQ Finance Ltd 1,875% 08-Sep-2025	884.951	0,07%
1.000.000	USD	ACEN Finance Ltd 4,000% (ewige Anleihe)*	701.957	0,06%
700.000	USD	Agile Group Holdings Ltd 5,750% 02-Jan-2025	202.329	0,02%
700.000	USD	Agile Group Holdings Ltd 6,050% 13-Okt-2025	190.767	0,02%
3.177.000	USD	Almarai Sukuk Ltd 4,311% 05-Mrz-2024	2.634.924	0,22%
1.951.000	USD	BOS Funding Ltd 4,000% 18-Sep-2024	1.568.373	0,13%
3.015.000	USD	Braskem Finance Ltd 6,450% 03-Feb-2024	2.557.762	0,21%
300.000	USD	Central China Real Estate Ltd 7,650% 27-Aug-2023	113.655	0,01%
700.000	USD	Central China Real Estate Ltd 7,750% 24-Mai-2024	174.147	0,01%
750.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 6,550% 28-Mrz-2024	421.174	0,04%
1.530.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 5,950% 20-Okt-2025	751.796	0,06%
2.161.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 8,000% 27-Jan-2024	1.133.236	0,09%
1.400.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 6,500% 08-Apr-2024	687.918	0,06%
500.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 5,125% 14-Jan-2027	175.489	0,01%
2.488.000	USD	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 6,875% 21-Mrz-2023	2.072.648	0,17%
3.230.000	USD	DIB Sukuk Ltd 2,950% 20-Feb-2025	2.597.164	0,22%
1.580.000	USD	DP World Salaam FRN (ewige Anleihe)*	1.319.494	0,11%
900.000	USD	Emirates Reit Sukuk Ltd 5,125% 12-Dez-2022	604.997	0,05%
1.547.000	USD	Esic Sukuk Ltd 3,939% 30-Jul-2024	1.260.117	0,11%
700.000	USD	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd 5,625% 24-Okt-2024	506.545	0,04%
2.300.000	USD	IHS Holding Ltd 5,625% 29-Nov-2026	1.595.507	0,13%
1.525.000	USD	Industrial Senior Trust 5,500% 01-Nov-2022	1.263.429	0,11%
1.200.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 8,500% 30-Jun-2022	143.962	0,01%
1.300.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 10,875% 23-Jul-2023	150.301	0,01%
1.898.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 11,950% 12-Nov-2023	219.440	0,02%
1.200.000	USD	King Talent Management Ltd FRN (ewige Anleihe)*	952.597	0,08%
1.578.000	USD	Logan Group Co Ltd 7,500% 25-Aug-2022	312.759	0,03%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
1.100.000	USD	Logan Group Co Ltd 5,750% 14-Jan-2025	204.393	0,02%
680.000	USD	Logan Group Co Ltd 4,250% 12-Jul-2025	126.352	0,01%
558.000	USD	Longfor Group Holdings Ltd 3,950% 16-Sep-2029	342.731	0,03%
1.785.000	USD	MAF Global Securities Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.477.795	0,12%
1.260.000	USD	MAF Global Securities Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.014.535	0,09%
1.276.000	USD	MAR Sukuk Ltd 2,210% 02-Sep-2025	1.005.631	0,08%
1.450.000	USD	Melco Resorts Finance Ltd 5,750% 21-Jul-2028	778.371	0,07%
800.000	USD	MGM China Holdings Ltd 5,250% 18-Jun-2025	514.292	0,04%
790.000	USD	MGM China Holdings Ltd 5,875% 15-Mai-2026	503.825	0,04%
2.159.000	USD	QNB Finance Ltd 3,500% 28-Mrz-2024	1.773.736	0,15%
1.059.000	USD	QNB Finance Ltd 1,625% 22-Sep-2025	812.826	0,07%
3.308.000	USD	Samba Funding Ltd 2,750% 02-Okt-2024	2.651.290	0,22%
980.000	USD	Sands China Ltd 5,125% 08-Aug-2025	678.226	0,06%
1.280.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 6,125% 21-Feb-2024	110.992	0,01%
800.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 5,200% 16-Jan-2027	75.977	0,01%
190.997	USD	SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP 05-Dez-2022 (Nullkupon)	154.748	0,01%
2.266.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7,250% 14-Jun-2022	315.797	0,03%
1.750.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,500% 09-Jul-2023	211.361	0,02%
1.450.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 5,950% 26-Apr-2024	175.128	0,01%
1.154.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,500% 26-Jan-2026	142.951	0,01%
1.250.000	USD	Times China Holdings Ltd 6,200% 22-Mrz-2026	148.392	0,01%
470.000	USD	Weibo Corp 3,375% 08-Jul-2030	316.069	0,03%
300.000	USD	Wynn Macau Ltd 4,875% 01-Okt-2024	185.936	0,02%
700.000	USD	Wynn Macau Ltd 5,500% 01-Okt-2027	385.216	0,03%
700.000	USD	Wynn Macau Ltd 5,625% 26-Aug-2028	367.779	0,03%
1.200.000	USD	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 6,000% 25-Okt-2023	79.280	0,01%
1.500.000	USD	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8,300% 27-Mai-2025	88.261	0,01%
700.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,100% 10-Sep-2024	38.298	0,00%
2.394.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,350% 05-Feb-2025	135.922	0,01%
2.000.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 6,630% 07-Jan-2026	113.552	0,01%
		Total Kaimaninseln	42.784.673	3,58%
China				
950.000	USD	Chongqing International Logistics Hub Park Construction Co Ltd 5,300% 20-Aug-2024	768.850	0,06%
1.460.000	USD	Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment Group Co Ltd 3,250% 03-Nov-2023	1.168.036	0,10%
1.000.000	USD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd FRN (ewige Anleihe)*	785.279	0,07%
		Total China	2.722.165	0,23%
Kolumbien				
1.632.000	USD	Banco de Bogota SA 5,375% 19-Feb-2023	1.347.731	0,11%
2.266.000	USD	Banco GNB Sudameris SA FRN 03-Apr-2027	1.700.501	0,14%
2.829.000	USD	Bancolombia SA FRN 18-Okt-2027	2.159.524	0,18%
		Total Kolumbien	5.207.756	0,43%
Zypern				
1.860.000	USD	MHP SE 7,750% 10-Mai-2024	807.208	0,07%
		Total Zypern	807.208	0,07%
Tschechische Republik				
4.000.000	EUR	Allwyn International AS 4,125% 20-Nov-2024	3.259.649	0,27%
		Total Tschechische Republik	3.259.649	0,27%
Dänemark				
1.486.000	USD	Danske Bank A/S FRN (ewige Anleihe)*	1.165.827	0,10%
		Total Dänemark	1.165.827	0,10%
Frankreich				
343.000	USD	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	274.380	0,02%
1.449.941	EUR	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	974.287	0,08%
3.500.000	EUR	Crown European Holdings SA 2,250% 01-Feb-2023	2.978.916	0,25%
3.250.000	EUR	Crown European Holdings SA 2,625% 30-Sep-2024	2.659.994	0,22%
3.500.000	GBP	Électricité de France SA 6,875% 12-Dez-2022	3.561.548	0,30%
3.500.000	EUR	Renault SA 1,000% 08-Mrz-2023	2.965.733	0,25%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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 (Fortsetzung)				
3.500.000	EUR	Renault SA 1,000% 18-Apr-2024	2.806.509	0,23%
		Total Frankreich	16.221.367	1,35%
Georgien				
1.378.000	USD	Bank of Georgia JSC 6,000% 26-Jul-2023	1.114.702	0,09%
2.435.000	USD	Georgia Capital JSC 6,125% 09-Mrz-2024	1.922.924	0,16%
1.040.000	USD	Silknet JSC 8,375% 31-Jan-2027	836.535	0,07%
4.862.000	USD	TBC Bank JSC 5,750% 19-Jun-2024	3.970.024	0,33%
		Total Georgien	7.844.185	0,65%
Deutschland				
800.000	EUR	Commerzbank AG FRN (ewige Anleihe)*	624.284	0,05%
2.100.000	GBP	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	1.877.925	0,16%
1.500.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 3,500% 30-Sep-2024	1.138.152	0,09%
4.000.000	EUR	Schaeffler AG 1,875% 26-Mrz-2024	3.312.769	0,28%
3.000.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 0,250% 31-Jan-2025	2.417.176	0,20%
		Total Deutschland	9.370.306	0,78%
Guernsey				
1.022.000	USD	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3,800% 15-Sep-2022	844.794	0,07%
		Total Guernsey	844.794	0,07%
Hongkong				
2.179.000	USD	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4,625% 14-Mrz-2023	1.814.370	0,15%
500.000	USD	Geely Finance Hong Kong Ltd 3,000% 05-Mrz-2025	388.381	0,03%
500.000	USD	GLP China Holdings Ltd 2,950% 29-Mrz-2026	373.776	0,03%
1.500.000	USD	HBIS Group Hong Kong Co Ltd 3,750% 18-Dez-2022	1.239.169	0,10%
1.450.000	USD	Hongkong International Qingdao Co Ltd 4,000% 08-Okt-2024	1.173.507	0,10%
950.000	USD	Yango Justice International Ltd 9,250% 15-Apr-2023	57.938	0,01%
338.000	USD	Yango Justice International Ltd 8,250% 25-Nov-2023	22.330	0,00%
		Total Hongkong	5.069.471	0,42%
Indien				
Adani Green Energy UP Ltd / Prayatna Developers Pvt Ltd / Parampujya				
1.000.000	USD	Solar Energ 6,250% 10-Dez-2024	795.896	0,07%
1.000.000	USD	Axis Bank Ltd/Gift City '144A' FRN (ewige Anleihe)*	715.263	0,06%
2.948.000	USD	GMR Hyderabad International Airport Ltd 5,375% 10-Apr-2024	2.370.646	0,20%
400.000	USD	GMR Hyderabad International Airport Ltd 4,750% 02-Feb-2026	302.255	0,02%
800.000	USD	HDFC Bank Ltd FRN (ewige Anleihe)*	548.352	0,04%
2.037.000	USD	ICICI Bank Ltd 4,000% 18-Mrz-2026	1.651.097	0,14%
2.633.000	USD	IIFL Finance Ltd 5,875% 20-Apr-2023	2.133.645	0,18%
1.012.000	USD	JSW Hydro Energy Ltd 4,125% 18-Mai-2031	670.891	0,06%
720.000	USD	JSW Infrastructure Ltd 4,950% 21-Jan-2029	467.708	0,04%
3.094.000	USD	JSW Steel Ltd 5,950% 18-Apr-2024	2.542.349	0,21%
1.200.000	USD	Muthoot Finance Ltd 4,400% 02-Sep-2023	964.712	0,08%
1.000.000	USD	Power Finance Corp Ltd 6,150% 06-Dez-2028	854.981	0,07%
2.878.000	USD	REC Ltd 3,500% 12-Dez-2024	2.326.488	0,19%
ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries				
1.400.000	USD	4,500% 14-Jul-2028	919.718	0,08%
1.600.000	USD	Shriram Transport Finance Co Ltd 4,400% 13-Mrz-2024	1.224.438	0,10%
		Total Indien	18.488.439	1,54%
Indonesien				
1.507.000	USD	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 4,625% 20-Jul-2023	1.247.603	0,11%
1.420.000	USD	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT 4,200% 23-Jan-2025	1.124.314	0,09%
730.000	USD	Pakuwon Jati Tbk PT 4,875% 29-Apr-2028	516.950	0,04%
		Total Indonesien	2.888.867	0,24%
Isle of Man				
2.000.000	EUR	Playtech Plc 3,750% 12-Okt-2023	1.691.552	0,14%
1.562.000	USD	Sasol Financing International Ltd 4,500% 14-Nov-2022	1.285.515	0,11%
		Total Isle of Man	2.977.067	0,25%
Israel				
2.144.868	USD	Energean Israel Finance Ltd 4,500% 30-Mrz-2024	1.680.079	0,14%
		Total Israel	1.680.079	0,14%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Italien				
2.070.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA FRN (ewige Anleihe)*	1.432.277	0,12%
1.500.000	EUR	Telecom Italia SpA 3,250% 16-Jan-2023	1.286.741	0,11%
3.000.000	GBP	Telecom Italia SpA 5,875% 19-Mai-2023	3.028.485	0,25%
1.500.000	USD	Telecom Italia SpA '144A' 5,303% 30-Mai-2024	1.196.104	0,10%
623.000	EUR	UniCredit SpA FRN (ewige Anleihe)*	495.286	0,04%
		Total Italien	7.438.893	0,62%
Japan				
650.000	USD	Nissan Motor Co Ltd 4,810% 17-Sep-2030	480.786	0,04%
3.750.000	EUR	SoftBank Group Corp 4,000% 20-Apr-2023	3.160.804	0,26%
3.500.000	EUR	SoftBank Group Corp 2,125% 06-Jul-2024	2.716.345	0,23%
2.912.000	USD	SoftBank Group Corp 4,750% 19-Sep-2024	2.236.485	0,19%
730.000	USD	SoftBank Group Corp 4,625% 06-Jul-2028	483.793	0,04%
		Total Japan	9.078.213	0,76%
Jersey				
2.660.000	EUR	Adient Global Holdings Ltd 3,500% 15-Aug-2024	2.062.411	0,17%
		Total Jersey	2.062.411	0,17%
Liberia				
2.503.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 10,875% 01-Jun-2023	2.082.560	0,17%
		Total Liberia	2.082.560	0,17%
Luxemburg				
2.263.000	USD	Puma International Financing SA 5,125% 06-Okt-2024	1.714.677	0,14%
849.000	EUR	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 1,875% 18-Jun-2023	717.568	0,06%
		Total Luxemburg	2.432.245	0,20%
Mauritius				
829.000	USD	Axian Telecom 7,375% 16-Feb-2027	660.559	0,05%
1.689.366	USD	Azure Power Energy Ltd 3,575% 19-Aug-2026	1.162.634	0,10%
700.000	USD	Azure Power Solar Energy Pvt Ltd 5,650% 24-Dez-2024	550.624	0,05%
200.000	USD	CA Magnum Holdings 5,375% 31-Okt-2026	144.521	0,01%
490.000	USD	Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4,250% 25-Mrz-2027	320.758	0,03%
1.173.000	USD	Greenko Power II Ltd 4,300% 13-Dez-2028	780.715	0,07%
1.300.000	USD	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 5,500% 06-Apr-2025	1.001.050	0,08%
1.300.000	USD	HTA Group Ltd/Mauritius 7,000% 18-Dez-2025	939.384	0,08%
1.100.000	USD	India Green Power Holdings 4,000% 22-Feb-2027	715.831	0,06%
2.691.000	USD	MTN Mauritius Investments Ltd 4,755% 11-Nov-2024	2.197.313	0,18%
1.100.000	USD	Network i2i Ltd FRN (ewige Anleihe)*	845.666	0,07%
700.000	USD	UPL Corp Ltd 4,625% 16-Jun-2030	468.969	0,04%
		Total Mauritius	9.788.024	0,82%
Mexiko				
3.154.000	USD	Alfa SAB de CV 5,250% 25-Mrz-2024	2.613.270	0,22%
2.128.000	USD	Alea SAB de CV 7,750% 14-Dez-2026	1.680.292	0,14%
1.146.000	USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 1,875% 11-Mai-2026	839.872	0,07%
4.463.000	USD	Petroleos Mexicanos 3,500% 30-Jan-2023	3.626.109	0,30%
2.439.000	USD	Trust Fibra Uno 5,250% 15-Dez-2024	1.978.633	0,17%
755.000	USD	Unifin Financiera SAB de CV 7,000% 15-Jan-2025	413.364	0,04%
1.190.000	USD	Unifin Financiera SAB de CV 9,875% 28-Jan-2029	650.775	0,05%
		Total Mexiko	11.802.315	0,99%
Marokko				
3.127.000	USD	OCP SA 5,625% 25-Apr-2024	2.624.340	0,22%
		Total Marokko	2.624.340	0,22%
Niederlande				
1.579.000	EUR	Athora Netherlands NV FRN (ewige Anleihe)*	1.288.510	0,11%
2.112.000	USD	First Bank of Nigeria Ltd Via FBN Finance Co BV 8,625% 27-Okt-2025	1.674.391	0,14%
1.044.000	USD	IHS Netherlands Holdco BV 8,000% 18-Sep-2027	774.874	0,06%
2.480.000	USD	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	1.994.302	0,17%
4.000.000	EUR	PPF Telecom Group BV 3,500% 20-Mai-2024	3.372.400	0,28%
800.000	USD	Royal Capital BV FRN (ewige Anleihe)*	655.711	0,06%
3.000.000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV 1,800% 06-Jul-2024	2.319.830	0,19%
973.000	USD	Sensata Technologies BV '144A' 4,875% 15-Okt-2023	789.874	0,06%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Niederlande (Fortsetzung)				
1.430.000	USD	Sensata Technologies BV '144A' 5,625% 01-Nov-2024	1.169.485	0,10%
4.000.000	EUR	Stellantis NV 3,375% 07-Jul-2023	3.480.695	0,29%
1.458.350	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500% (ewige Anleihe)* (Step-up coupon)	1.216.701	0,10%
3.000.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,250% 31-Mrz-2023	2.512.666	0,21%
5.402.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,000% 15-Apr-2024	4.396.793	0,37%
2.500.000	EUR	United Group BV 4,875% 01-Jul-2024	1.957.372	0,16%
1.930.000	EUR	Van Lanschot Kempen NV FRN (ewige Anleihe)*	1.650.402	0,14%
5.000.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV 2,125% 27-Jun-2024	4.816.700	0,40%
		Total Niederlande	34.070.706	2,84%
Nigeria				
2.450.000	USD	Access Bank Plc 6,125% 21-Sep-2026	1.646.054	0,14%
3.226.000	USD	SEPLAT Energy Plc 7,750% 01-Apr-2026	2.414.372	0,20%
		Total Nigeria	4.060.426	0,34%
Oman				
400.000	USD	OQ SAOC 5,125% 06-Mai-2028	313.403	0,03%
		Total Oman	313.403	0,03%
Panama				
2.250.000	USD	Multibank Inc 4,375% 09-Nov-2022	1.864.096	0,16%
		Total Panama	1.864.096	0,16%
Peru				
1.640.000	USD	Banco de Credito del Peru S.A. 4,250% 01-Apr-2023	1.357.960	0,11%
1.653.000	USD	Banco de Credito del Peru S.A. 2,700% 11-Jan-2025	1.284.669	0,11%
1.636.000	USD	Banco Internacional del Peru SAA Interbank 3,375% 18-Jan-2023	1.347.656	0,11%
		Total Peru	3.990.285	0,33%
Philippinen				
1.000.000	USD	Manila Water Co Inc 4,375% 30-Jul-2030	762.862	0,06%
700.000	USD	Megaworld Corp 4,125% 30-Jul-2027	551.696	0,05%
		Total Philippinen	1.314.558	0,11%
Saudi-Arabien				
4.401.000	USD	Saudi Arabian Oil Co 2,875% 16-Apr-2024	3.576.698	0,30%
		Total Saudi-Arabien	3.576.698	0,30%
Singapur				
1.500.000	USD	ABJA Investment Co Pte Ltd 5,450% 24-Jan-2028	1.172.165	0,10%
493.125	USD	Continuum Energy Levanter Pte Ltd 4,500% 09-Feb-2027	328.051	0,03%
4.553.000	USD	GLP Pte Ltd FRN (ewige Anleihe)*	3.196.011	0,27%
1.000.000	USD	Jollibee Worldwide Pte Ltd FRN (ewige Anleihe)*	788.670	0,06%
871.700	USD	LLPL Capital Pte Ltd 6,875% 04-Feb-2039	672.341	0,06%
1.600.000	USD	Medco Oak Tree Pte Ltd 7,375% 14-Mai-2026	1.225.627	0,10%
3.782.000	USD	Parkway Pantai Ltd FRN (ewige Anleihe)*	3.099.872	0,26%
1.100.000	USD	Vena Energy Capital Pte Ltd 3,133% 26-Feb-2025	867.945	0,07%
		Total Singapur	11.350.682	0,95%
Südkorea				
920.000	USD	Kyobo Life Insurance Co Ltd FRN (ewige Anleihe)*	763.564	0,06%
1.000.000	USD	Tongyang Life Insurance Co Ltd FRN (ewige Anleihe)*	792.799	0,07%
		Total Südkorea	1.556.363	0,13%
Spanien				
1.200.000	EUR	Abanca Corp Bancaria SA FRN 18-Jan-2029	1.027.197	0,09%
1.110.000	EUR	Banco Santander SA FRN (ewige Anleihe)*	820.803	0,07%
2.400.000	EUR	Bankinter SA FRN (ewige Anleihe)*	1.977.910	0,16%
1.200.000	EUR	CaixaBank SA FRN (ewige Anleihe)*	881.495	0,07%
1.500.000	EUR	Cellnex Telecom SA 3,125% 27-Jul-2022	1.289.615	0,11%
4.000.000	EUR	Cellnex Telecom SA 2,375% 16-Jan-2024	3.415.361	0,29%
		Total Spanien	9.412.381	0,79%
Supranational				
4.530.000	USD	Africa Finance Corp 3,125% 16-Jun-2025	3.529.951	0,29%
4.797.000	USD	African Export-Import Bank 4,125% 20-Jun-2024	3.901.182	0,33%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Supranational (Fortsetzung)				
2.188.000	USD	Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4,875% 23-Mai-2024	1.716.611	0,14%
		Total Supranational	9.147.744	0,76%
Schweden				
2.500.000	EUR	Intrum AB 3,125% 15-Jul-2024	1.982.895	0,17%
3.000.000	EUR	Verisure Holding AB 3,500% 15-Mai-2023	2.503.672	0,21%
4.500.000	EUR	Volvo Car AB 2,125% 02-Apr-2024	3.736.471	0,31%
		Total Schweden	8.223.038	0,69%
Schweiz				
2.202.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	1.663.911	0,14%
1.600.000	USD	UBS Group AG FRN (ewige Anleihe)*	1.307.973	0,11%
		Total Schweiz	2.971.884	0,25%
Thailand				
1.390.000	USD	Bangkok Bank PCL FRN (ewige Anleihe)*	1.052.137	0,09%
1.390.000	USD	Kasikornbank PCL FRN (ewige Anleihe)*	1.057.767	0,09%
1.000.000	USD	Krung Thai Bank PCL FRN (ewige Anleihe)*	727.764	0,06%
1.000.000	USD	TMBThanachart Bank PCL FRN (ewige Anleihe)*	757.701	0,06%
		Total Thailand	3.595.369	0,30%
Togo				
1.574.000	USD	Ecobank Transnational Inc 9,500% 18-Apr-2024	1.307.165	0,11%
		Total Togo	1.307.165	0,11%
Türkei				
2.698.000	USD	Akbank TAS 6,800% 06-Feb-2026	1.996.930	0,17%
2.633.000	USD	KOC Holding AS 6,500% 11-Mrz-2025	2.038.515	0,17%
3.222.000	USD	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS 5,375% 15-Nov-2024	2.481.225	0,21%
3.316.000	USD	Türk Telekomunikasyon AS 4,875% 19-Jun-2024	2.444.074	0,20%
2.072.000	USD	Türkiye Garanti Bankası AS 5,875% 16-Mrz-2023	1.681.479	0,14%
		Total Türkei	10.642.223	0,89%
Vereinigte Arabische Emirate				
1.500.000	USD	Emirates NBD Bank PJSC FRN (ewige Anleihe)*	1.243.393	0,10%
2.458.000	USD	Oztel Holdings SPC Ltd 5,625% 24-Okt-2023	2.045.119	0,17%
700.000	USD	Oztel Holdings SPC Ltd 6,625% 24-Apr-2028	584.586	0,05%
		Total Vereinigte Arabische Emirate	3.873.098	0,32%
Vereinigtes Königreich				
1.680.000	USD	Barclays Bank Plc FRN (ewige Anleihe)*	1.588.571	0,13%
2.890.000	USD	Barclays Plc FRN (ewige Anleihe)*	2.356.821	0,20%
1.940.000	GBP	Co-Operative Bank Finance Plc FRN 25-Apr-2029	1.881.179	0,16%
3.000.000	GBP	GKN Holdings Ltd 5,375% 19-Sep-2022	3.008.865	0,25%
184.100	GBP	Ladbrokes Group Finance Plc 5,125% 16-Sep-2022	183.658	0,01%
2.770.000	USD	Liquid Telecommunications Financing Plc 5,500% 04-Sep-2026	2.067.378	0,17%
771.000	GBP	M&G Plc FRN 20-Okt-2051	729.578	0,06%
5.000.000	GBP	Pinewood Finance Co Ltd 3,250% 30-Sep-2025	4.376.950	0,37%
2.400.000	USD	Standard Chartered Plc FRN (ewige Anleihe)*	2.120.269	0,18%
2.500.000	GBP	Travis Perkins Plc 4,500% 07-Sep-2023	2.389.750	0,20%
1.540.000	USD	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets Plc 8,250% 09-Jul-2024	375.176	0,03%
2.861.000	USD	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets Plc 7,875% 15-Jul-2026	710.548	0,06%
1.300.000	USD	Vedanta Resources Finance II Plc 13,875% 21-Jan-2024	976.567	0,08%
		Total Vereinigtes Königreich	22.765.310	1,90%
Vereinigte Staaten				
3.600.000	USD	AbbVie Inc 3,750% 14-Nov-2023	2.982.003	0,25%
2.500.000	USD	AIG Global Funding '144A' 0,650% 17-Jun-2024	1.938.989	0,16%
2.500.000	USD	Amazon.com Inc 2,400% 22-Feb-2023	2.061.141	0,17%
1.000.000	USD	Amazon.com Inc 2,800% 22-Aug-2024	817.374	0,07%
4.889.000	USD	Apple Inc 2,400% 03-Mai-2023	4.015.453	0,33%
4.825.000	USD	AT&T Inc 0,900% 25-Mrz-2024	3.800.011	0,32%
3.000.000	EUR	Ball Corp 4,375% 15-Dez-2023	2.618.116	0,22%
3.000.000	EUR	Ball Corp 0,875% 15-Mrz-2024	2.432.187	0,20%
4.700.000	USD	Bank of America Corp FRN 05-Mrz-2024	3.858.782	0,32%
3.400.000	USD	Bank of America Corp FRN 25-Apr-2025	2.791.191	0,23%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
3.630.000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,850% 01-Sep-2023	3.015.045	0,25%
		CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,000% 01-Mrz-2023		
1.386.000	USD		1.139.913	0,09%
3.738.000	USD	Chubb INA Holdings Inc 2,875% 03-Nov-2022	3.090.109	0,26%
5.394.000	USD	Citigroup Inc FRN 24-Jul-2023	4.453.163	0,37%
1.600.000	USD	Citigroup Inc 3,750% 16-Jun-2024	1.326.417	0,11%
2.693.000	USD	Citizens Bank NA/Providence RI 3,700% 29-Mrz-2023	2.226.438	0,19%
5.800.000	USD	Comcast Corp 3,700% 15-Apr-2024	4.805.816	0,40%
1.178.000	USD	Continental Resources Inc/OK 4,500% 15-Apr-2023	979.878	0,08%
1.203.000	USD	Continental Resources Inc/OK 3,800% 01-Jun-2024	986.219	0,08%
1.851.000	USD	CSC Holdings LLC 5,875% 15-Sep-2022	1.523.897	0,13%
2.800.000	USD	CVS Health Corp 2,625% 15-Aug-2024	2.258.099	0,19%
1.559.000	USD	Devon Energy Corp 5,250% 15-Sep-2024	1.315.006	0,11%
2.674.000	USD	DISH DBS Corp 5,875% 15-Jul-2022	2.213.111	0,18%
1.750.000	USD	Dresdner Funding Trust I 8,151% 30-Jun-2031	1.604.179	0,13%
700.000	USD	Duke Energy Corp 2,400% 15-Aug-2022	577.892	0,05%
2.657.000	USD	EQT Corp 6,625% 01-Feb-2025	2.252.076	0,19%
4.493.000	USD	Exxon Mobil Corp 3,176% 15-Mrz-2024	3.708.801	0,31%
3.863.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 5,584% 18-Mrz-2024	3.169.054	0,27%
3.751.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 3,664% 08-Sep-2024	2.920.802	0,24%
2.637.000	USD	Fox Corp 4,030% 25-Jan-2024	2.178.879	0,18%
4.050.000	USD	Goldman Sachs Group Inc 4,000% 03-Mrz-2024	3.356.922	0,28%
920.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 9,500% 31-Mai-2025	788.286	0,07%
4.384.000	USD	Hikma Finance USA LLC 3,250% 09-Jul-2025	3.452.803	0,29%
3.150.000	USD	Home Depot Inc 3,750% 15-Feb-2024	2.628.076	0,22%
3.145.000	USD	Howmet Aerospace Inc 5,125% 01-Okt-2024	2.611.280	0,22%
1.200.000	USD	Hyundai Capital America 6,375% 08-Apr-2030	1.055.752	0,09%
		Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4,750% 15-Sep-2024		
3.642.000	USD		2.844.123	0,24%
4.881.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 23-Apr-2024	4.020.466	0,34%
3.181.000	USD	JPMorgan Chase & Co 3,625% 13-Mai-2024	2.631.851	0,22%
3.700.000	USD	McDonald's Corp 3,350% 01-Apr-2023	3.065.500	0,26%
1.599.000	USD	MGM Resorts International 6,000% 15-Mrz-2023	1.308.357	0,11%
4.491.000	USD	Microsoft Corp 2,875% 06-Feb-2024	3.695.300	0,31%
5.346.000	USD	Morgan Stanley 3,750% 25-Feb-2023	4.432.026	0,37%
5.000.000	GBP	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 2,550% 05-Dez-2023	4.799.550	0,40%
826.000	USD	Navient Corp 7,250% 25-Sep-2023	676.537	0,06%
5.808.000	USD	New York Life Global Funding '144A' 0,400% 21-Okt-2023	4.618.198	0,38%
1.050.000	USD	Periana Holdings LLC 5,950% 19-Apr-2026	786.915	0,07%
85.000	USD	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 2,850% 31-Jan-2023	69.861	0,01%
1.775.000	USD	Rattler Midstream LP '144A' 5,625% 15-Jul-2025	1.451.442	0,12%
2.706.000	USD	Sasol Financing USA LLC 5,875% 27-Mrz-2024	2.199.885	0,18%
2.500.000	EUR	Sealed Air Corp 4,500% 15-Sep-2023	2.175.793	0,18%
871.000	USD	Sealed Air Corp '144A' 5,125% 01-Dez-2024	712.143	0,06%
3.550.000	USD	Simon Property Group LP 3,750% 01-Feb-2024	2.926.856	0,25%
3.406.000	USD	Southwestern Energy Co 5,950% 23-Jan-2025	2.789.803	0,23%
1.850.000	USD	Sprint Communications Inc 6,000% 15-Nov-2022	1.539.859	0,13%
3.935.000	USD	Starwood Property Trust Inc '144A' 5,500% 01-Nov-2023	3.191.756	0,27%
1.805.000	USD	Tenet Healthcare Corp '144A' 4,625% 01-Sep-2024	1.438.783	0,12%
2.650.000	USD	Truist Bank 3,200% 01-Apr-2024	2.182.116	0,18%
2.000.000	USD	Union Pacific Corp 3,500% 08-Jun-2023	1.652.796	0,14%
5.000.000	USD	Verizon Communications Inc 0,750% 22-Mrz-2024	3.938.152	0,33%
4.778.000	USD	Wells Fargo & Co 3,750% 24-Jan-2024	3.952.939	0,33%
4.000.000	EUR	ZF North America Capital Inc 2,750% 27-Apr-2023	3.377.864	0,28%
		Total Vereinigte Staaten	153.432.031	12,82%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			477.275.394	39,87%
Staatsanleihen				
		Bahrain		
1.300.000	USD	Bahrainische Internationale Staatsanleihe 7,000% 12-Okt-2028	1.074.934	0,09%
		Total Bahrain	1.074.934	0,09%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Jordanien				
598.000	USD	Jordanische Internationale Staatsanleihe 7,750% 15-Jan-2028	465.772	0,04%
		Total Jordanien	465.772	0,04%
Mongolei				
1.400.000	USD	Development Bank of Mongolia LLC 7,250% 23-Okt-2023	1.118.581	0,09%
800.000	USD	Mongolische Internationale Staatsanleihe 5,625% 01-Mai-2023	652.407	0,06%
		Total Mongolei	1.770.988	0,15%
Oman				
700.000	USD	Omanische Internationale Staatsanleihe 6,750% 28-Okt-2027	594.480	0,05%
		Total Oman	594.480	0,05%
Pakistan				
1.500.000	USD	Pakistanische Internationale Staatsanleihe 6,875% 05-Dez-2027	860.967	0,07%
		Total Pakistan	860.967	0,07%
Ukraine				
29.535.000	UAH	Ukrainische Staatsanleihe 15,840% 26-Feb-2025	372.340	0,03%
		Total Ukraine	372.340	0,03%
		Total Staatsanleihen	5.139.481	0,43%
Hypothekenbesicherte Wertpapiere				
Irland				
1.000.000	EUR	Alme Loan Funding IV DAC FRN 15-Jan-2032	812.188	0,07%
1.081.000	EUR	Alme Loan Funding V DAC FRN 15-Jul-2031	888.155	0,07%
704.000	EUR	Aqueduct European CLO 4-2019 DAC FRN 15-Jul-2032	557.493	0,05%
1.000.000	EUR	Aqueduct European CLO 4-2019 DAC FRN 15-Jul-2032	781.976	0,07%
2.666.000	EUR	Aqueduct European CLO 5-2020 DAC FRN 20-Apr-2034	2.067.811	0,17%
4.000.000	EUR	ARBOUR CLO IV DAC FRN 15-Apr-2034	3.140.164	0,26%
2.000.000	EUR	ARBOUR CLO VIII DAC FRN 15-Okt-2034	1.553.671	0,13%
1.660.000	EUR	ARBOUR CLO VIII DAC FRN 15-Okt-2034	1.282.177	0,11%
2.000.000	EUR	Aurium CLO IV DAC FRN 16-Jan-2031	1.624.543	0,14%
4.000.000	EUR	Aurium CLO VI DAC FRN 22-Mai-2034	3.269.716	0,27%
2.000.000	EUR	Aurium CLO VII DAC FRN 15-Mai-2034	1.574.121	0,13%
2.398.000	EUR	Avoca CLO XI DAC FRN 15-Jul-2030	1.904.621	0,16%
3.000.000	EUR	Avoca CLO XIX DAC FRN 15-Okt-2031	2.381.283	0,20%
1.250.000	EUR	Avoca CLO XVII DAC FRN 15-Okt-2032	1.003.738	0,08%
5.000.000	EUR	Bilbao CLO III DAC FRN 17-Mai-2034	3.905.873	0,33%
1.656.000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund V DAC FRN 21-Jul-2030	1.345.698	0,11%
10.000.000	EUR	Fair Oaks Loan Funding III DAC FRN 15-Okt-2034	8.373.674	0,70%
2.500.000	EUR	Fair Oaks Loan Funding III DAC FRN 15-Okt-2034	1.953.653	0,16%
7.920.000	EUR	Fair Oaks Loan Funding III DAC FRN 15-Okt-2034	6.150.349	0,51%
2.750.000	EUR	Henley CLO I DAC FRN 25-Jul-2034	2.214.820	0,19%
2.793.000	EUR	Invesco Euro CLO IV DAC FRN 15-Apr-2033	2.195.245	0,18%
3.847.000	EUR	Invesco Euro CLO IV DAC FRN 15-Apr-2033	2.997.414	0,25%
3.749.228	EUR	Last Mile Securities PE 2021 DAC FRN 17-Aug-2031	3.133.197	0,26%
2.250.000	EUR	Penta CLO 7 DAC FRN 25-Jan-2033	1.760.666	0,15%
1.888.000	EUR	Providus CLO II DAC FRN 15-Jul-2031	1.581.540	0,13%
846.000	EUR	Providus CLO III DAC FRN 18-Jul-2034	660.805	0,06%
5.053.000	EUR	Providus CLO V DAC FRN 15-Feb-2035	3.892.556	0,33%
1.361.004	GBP	Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17-Mai-2031	1.322.095	0,11%
1.377.000	EUR	Taurus 2021-3 DEU DAC FRN 22-Dez-2030	1.152.415	0,10%
5.737.628	GBP	Taurus 2021-4 UK DAC FRN 17-Aug-2031	5.533.942	0,46%
2.390.678	GBP	Taurus 2021-4 UK DAC FRN 17-Aug-2031	2.305.331	0,19%
2.000.000	EUR	Trinitas Euro CLO II DAC FRN 15-Apr-2035	1.680.343	0,14%
2.000.000	EUR	Trinitas Euro CLO II DAC FRN 15-Apr-2035	1.685.605	0,14%
		Total Irland	76.686.878	6,41%
Italien				
2.951.511	EUR	Pietra Nera Uno Srl FRN 22-Mai-2030	2.441.807	0,20%
		Total Italien	2.441.807	0,20%
Vereinigtes Königreich				
775.000	GBP	Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25-Jul-2058	758.130	0,07%
504.000	GBP	CMF 2020-1 Plc FRN 16-Jan-2057	494.291	0,04%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
2.925.000	GBP	Jupiter Mortgage NO 1 Plc FRN 20-Jul-2060	2.874.806	0,24%
1.500.000	GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-1 FRN 15-Mrz-2029	1.482.613	0,12%
3.500.000	GBP	Newday Partnership Funding 2017-1 Plc FRN 15-Dez-2027	3.494.529	0,29%
824.616	GBP	Ribbon Finance 2018 Plc FRN 20-Apr-2028	813.846	0,07%
3.269.000	GBP	Stratton Mortgage Funding FRN 20-Jul-2060	3.224.207	0,27%
8.500.000	GBP	Towd Point Mortgage Funding 2019 - Granite4 Plc FRN 20-Okt-2051	8.424.673	0,70%
3.250.000	GBP	Towd Point Mortgage Funding 2020-Auburn 14 Plc FRN 20-Mai-2045	3.224.380	0,27%
		Total Vereinigtes Königreich	24.791.475	2,07%
Total hypothekenbesicherte Wertpapiere			103.920.160	8,68%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			586.335.035	48,98%
Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Geldmarktinstrumente				
Einlagenzertifikate				
Europäische Union				
50.000.000	GBP	Barclays Bank Plc 1,190% 21-Jul-2022	50.004.448	4,17%
45.000.000	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce 1,200% 25-Jul-2022	45.000.675	3,76%
45.000.000	GBP	First Abu Dhabi Bank PJSC 1,240% 01-Aug-2022	45.000.715	3,76%
30.000.000	GBP	Lloyds Bank Plc 1,150% 08-Jul-2022	30.000.000	2,51%
25.000.000	GBP	Natixis 1,340% 19-Aug-2022	24.950.486	2,08%
		Total Europäische Union	194.956.324	16,28%
Total Einlagenzertifikate			194.956.324	16,28%
Commercial Paper				
Europäische Union				
20.000.000	GBP	Agence Centra Organismes Securi 12-Jul-2022 (Nullkupon)	19.992.500	1,67%
45.000.000	GBP	Skandinaviska Enskilda Banken AB 29-Jul-2022 (Nullkupon)	44.958.386	3,76%
		Total Europäische Union	64.950.886	5,43%
Total Commercial Paper			64.950.886	5,43%
Total der nicht an einem geregelten Markt gehandelten Geldmarktpapiere			259.907.210	21,71%
Sonstige Wertpapiere				
Staatsanleihen				
Russland				
401.948.000	RUB	Anleihe der russischen Föderation - OFZ 7,750% 16-Sep-2026 ²	–	–%
85.361.000	RUB	Anleihe der russischen Föderation - OFZ 7,950% 07-Okt-2026 ²	–	–%
144.069.000	RUB	Anleihe der russischen Föderation - OFZ 7,050% 19-Jan-2028 ²	–	–%
192.479.000	RUB	Anleihe der russischen Föderation - OFZ 7,650% 10-Apr-2030 ²	–	–%
		Total Russland	–	–%
Total Staatsanleihen			–	–%
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Irland				
2.700.000	USD	MMK International Capital DAC 4,375% 13-Jun-2024 ¹	–	–%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettvermögens
Sonstige Wertpapiere (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
		Irland (Fortsetzung)		
2.852.000	USD	Sovcombank Via SovCom Capital DAC 3,400% 26-Jan-2025 ¹	-	-%
		Total Irland	-	-%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			-	-%
Total sonstige Wertpapiere			-	-%
Total Anlagen			846.242.245	70,69%
Barmittel und Barmitteläquivalente			291.977.282	24,39%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettvermögen			58.927.535	4,92%
Gesamtvermögen			1.197.147.062	100,00%

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

¹ Handel ausgesetzt/nicht mehr notiert

² Der Fair-Value wurde angepasst, um dem gegenwärtigen Russland-Ukraine-Konflikt Rechnung zu tragen.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

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

Geldmarktinstrumente	45,75%
Sonstige Vermögenswerte	54,25%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
GBP	6.851	EUR	(7.959)	01-Jul-2022	14
EUR	143.184.521	GBP	(122.257.824)	11-Jul-2022	804.609
EUR	17.742.666	GBP	(15.149.540)	11-Jul-2022	99.703
EUR	349.752	GBP	(298.635)	11-Jul-2022	1.965
GBP	129.629	EUR	(150.000)	11-Jul-2022	709
EUR	65.621	GBP	(55.831)	11-Jul-2022	569
GBP	39.725	AUD	(69.000)	11-Jul-2022	549
GBP	15.490	AUD	(27.000)	11-Jul-2022	160
GBP	8.035	AUD	(14.000)	11-Jul-2022	86
EUR	25.358	GBP	(21.739)	11-Jul-2022	56
GBP	7.999	AUD	(14.000)	11-Jul-2022	50
GBP	62.805	EUR	(73.023)	11-Jul-2022	44
EUR	8.031	GBP	(6.859)	11-Jul-2022	43
AUD	42.000	GBP	(23.809)	11-Jul-2022	38
CAD	4.755	GBP	(3.012)	11-Jul-2022	27
EUR	4.618	GBP	(3.943)	11-Jul-2022	26
GBP	9.100	AUD	(16.000)	11-Jul-2022	16
GBP	3.979	EUR	(4.622)	11-Jul-2022	6
GBP	10.791	AUD	(19.000)	11-Jul-2022	3
EUR	36	GBP	(31)	11-Jul-2022	-
EUR	3	GBP	(3)	11-Jul-2022	-
SEK	59	GBP	(5)	11-Jul-2022	-
Total					908.673
GBP	58.449	USD	(71.330)	01-Jul-2022	(458)
EUR	25	GBP	(22)	11-Jul-2022	-
GBP	739	SEK	(9.271)	11-Jul-2022	(3)
GBP	3.418	EUR	(3.987)	11-Jul-2022	(9)
SEK	9.212	GBP	(749)	11-Jul-2022	(11)
SEK	8.718	GBP	(709)	11-Jul-2022	(11)
USD	36.068	GBP	(29.858)	11-Jul-2022	(78)
GBP	11.509	EUR	(13.527)	11-Jul-2022	(117)
USD	74.849	GBP	(61.963)	11-Jul-2022	(163)
GBP	94.355	EUR	(110.000)	11-Jul-2022	(186)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
GBP	137.162	EUR	(160.000)	11-Jul-2022	(353)
GBP	213.359	EUR	(250.000)	11-Jul-2022	(1.508)
GBP	1.251.568	EUR	(1.460.000)	11-Jul-2022	(3.254)
USD	7.058.725	GBP	(5.843.505)	11-Jul-2022	(15.341)
AUD	4.897.329	GBP	(2.816.299)	11-Jul-2022	(35.738)
			Total		(57.230)
Netto GBP zur Absicherung von Anteilsklassen					851.443

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
USD	82.100.000	GBP	(62.808.880)	06-Jul-2022	4.984.587
USD	5.420.000	GBP	(4.141.302)	14-Jul-2022	333.576
USD	12.815.227	GBP	(10.252.559)	14-Jul-2022	327.992
USD	11.205.133	GBP	(8.929.531)	14-Jul-2022	321.688
USD	10.519.424	GBP	(8.383.080)	14-Jul-2022	302.002
EUR	12.080.000	GBP	(10.092.298)	14-Jul-2022	291.623
USD	9.700.000	GBP	(7.720.715)	14-Jul-2022	287.831
USD	5.020.000	GBP	(3.865.467)	14-Jul-2022	279.162
USD	7.081.112	GBP	(5.568.116)	14-Jul-2022	278.215
USD	4.563.960	GBP	(3.501.392)	14-Jul-2022	266.720
USD	4.330.000	GBP	(3.318.277)	14-Jul-2022	256.672
USD	3.754.730	GBP	(2.860.599)	14-Jul-2022	239.394
USD	4.031.346	GBP	(3.220.091)	14-Jul-2022	108.282
USD	4.176.448	GBP	(3.345.449)	14-Jul-2022	102.724
USD	3.791.694	GBP	(3.029.050)	14-Jul-2022	101.461
USD	2.523.000	GBP	(1.983.858)	14-Jul-2022	99.190
EUR	3.000.000	GBP	(2.496.669)	14-Jul-2022	82.119
EUR	3.848.639	GBP	(3.229.349)	14-Jul-2022	78.926
USD	4.178.313	GBP	(3.378.221)	14-Jul-2022	71.492
EUR	5.793.910	GBP	(4.909.047)	14-Jul-2022	71.376
GBP	3.565.424	JPY	(577.000.000)	14-Jul-2022	69.485
EUR	4.050.000	GBP	(3.417.208)	14-Jul-2022	64.156
USD	969.064	GBP	(741.153)	14-Jul-2022	58.929
USD	2.005.579	GBP	(1.598.275)	14-Jul-2022	57.578
GBP	4.959.798	NZD	(9.560.000)	14-Jul-2022	55.313
USD	4.860.000	GBP	(3.959.082)	14-Jul-2022	53.447
USD	819.306	GBP	(624.324)	14-Jul-2022	52.114
USD	2.708.491	GBP	(2.184.567)	14-Jul-2022	51.627
USD	1.559.404	GBP	(1.236.860)	14-Jul-2022	50.621
USD	777.362	GBP	(592.362)	14-Jul-2022	49.446
USD	2.370.111	GBP	(1.912.717)	14-Jul-2022	44.102
EUR	3.944.567	GBP	(3.352.273)	14-Jul-2022	38.462
USD	1.172.000	GBP	(929.586)	14-Jul-2022	38.045
USD	1.073.301	GBP	(851.302)	14-Jul-2022	34.841
USD	4.540.060	GBP	(3.714.247)	14-Jul-2022	34.133
USD	1.100.292	GBP	(875.658)	14-Jul-2022	32.768
USD	1.160.000	GBP	(926.344)	14-Jul-2022	31.379
USD	3.882.523	GBP	(3.174.523)	14-Jul-2022	30.979
USD	1.000.000	GBP	(795.842)	14-Jul-2022	29.781
USD	968.545	GBP	(770.808)	14-Jul-2022	28.845
USD	3.565.384	GBP	(2.916.859)	14-Jul-2022	26.805
USD	1.396.634	GBP	(1.127.105)	14-Jul-2022	25.988
USD	716.376	GBP	(568.197)	14-Jul-2022	23.259
USD	703.114	GBP	(557.459)	14-Jul-2022	23.048
EUR	1.467.006	GBP	(1.239.479)	14-Jul-2022	21.553
EUR	1.048.293	GBP	(880.056)	14-Jul-2022	21.053
GBP	4.722.680	NZD	(9.170.000)	14-Jul-2022	18.274
EUR	1.876.935	GBP	(1.598.256)	14-Jul-2022	15.149
USD	435.388	GBP	(344.944)	14-Jul-2022	14.523
USD	4.699.748	GBP	(3.866.129)	14-Jul-2022	14.092
USD	441.000	GBP	(350.871)	14-Jul-2022	13.229
USD	405.056	GBP	(321.275)	14-Jul-2022	13.149
USD	538.396	GBP	(431.524)	14-Jul-2022	12.988
USD	200.400	GBP	(152.681)	14-Jul-2022	12.774
USD	1.457.728	GBP	(1.191.903)	14-Jul-2022	11.632

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
GBP	4.790.757	EUR	(5.560.000)	14-Jul-2022	11.403
USD	716.601	GBP	(583.443)	14-Jul-2022	8.199
USD	1.219.000	GBP	(1.000.834)	14-Jul-2022	5.601
NZD	6.240.000	GBP	(3.196.944)	14-Jul-2022	4.310
EUR	2.994.837	GBP	(2.570.361)	14-Jul-2022	3.989
USD	274.275	GBP	(224.160)	14-Jul-2022	2.288
USD	295.043	GBP	(241.427)	14-Jul-2022	2.168
JPY	579.000.000	GBP	(3.505.962)	14-Jul-2022	2.095
EUR	1.010.063	GBP	(866.298)	14-Jul-2022	1.947
EUR	3.875.104	GBP	(3.329.211)	14-Jul-2022	1.813
USD	6.592.035	GBP	(5.441.024)	14-Jul-2022	1.514
USD	47.378	GBP	(37.695)	14-Jul-2022	1.421
USD	234.908	GBP	(192.705)	14-Jul-2022	1.240
EUR	3.960.000	GBP	(3.402.985)	14-Jul-2022	1.015
USD	53.807.317	JPY	(6.890.000.000)	22-Jul-2022	2.658.457
USD	53.207.327	INR	(4.110.000.000)	22-Jul-2022	1.059.024
USD	39.929.562	SGD	(55.100.000)	22-Jul-2022	297.027
USD	402.464	GBP	(320.166)	22-Jul-2022	12.070
USD	41.610.455	GBP	(32.679.840)	03-Aug-2022	1.661.876
USD	30.327.003	NOK	(285.600.000)	03-Aug-2022	1.293.914
USD	39.939.832	EUR	(37.160.000)	03-Aug-2022	987.326
USD	31.085.121	AUD	(43.700.000)	03-Aug-2022	848.828
USD	31.883.044	CAD	(41.000.000)	03-Aug-2022	120.147
USD	716.175	GBP	(569.899)	03-Aug-2022	21.171
USD	380.994	GBP	(303.177)	03-Aug-2022	11.263
USD	283.999	GBP	(225.993)	03-Aug-2022	8.395
USD	20.171.064	GBP	(16.343.168)	09-Aug-2022	302.179
USD	20.556.968	GBP	(16.673.333)	09-Aug-2022	290.465
USD	13.585.017	GBP	(10.994.495)	09-Aug-2022	215.986
USD	6.782.325	GBP	(5.489.006)	09-Aug-2022	107.831
USD	45.455.254	GBP	(36.200.000)	08-Sep-2022	1.286.497
EUR	42.094.492	GBP	(36.200.000)	08-Sep-2022	96.119
USD	29.315.128	SEK	(298.000.000)	23-Sep-2022	246.018
CHF	33.800.000	USD	(35.180.482)	23-Sep-2022	228.639
USD	4.209.061	TWD	(123.839.000)	23-Sep-2022	17.102
USD	27.095.974	TWD	(796.161.000)	28-Sep-2022	128.490
Total					22.006.426
GBP	63.699.209	USD	(82.100.000)	06-Jul-2022	(4.094.258)
USD	1.090.031	GBP	(902.642)	14-Jul-2022	(2.687)
GBP	3.489.130	EUR	(4.070.000)	14-Jul-2022	(9.426)
GBP	719.433	USD	(884.664)	14-Jul-2022	(10.967)
GBP	165.623	USD	(215.220)	14-Jul-2022	(12.068)
GBP	1.221.072	EUR	(1.439.979)	14-Jul-2022	(16.728)
GBP	1.217.973	USD	(1.495.530)	14-Jul-2022	(16.772)
GBP	3.290.122	AUD	(5.830.000)	14-Jul-2022	(19.892)
GBP	4.673.256	EUR	(5.460.000)	14-Jul-2022	(20.138)
GBP	1.476.183	USD	(1.812.582)	14-Jul-2022	(20.328)
GBP	1.111.372	EUR	(1.317.844)	14-Jul-2022	(21.441)
GBP	5.382.211	USD	(6.550.000)	14-Jul-2022	(25.622)
GBP	3.400.875	EUR	(3.995.000)	14-Jul-2022	(33.211)
GBP	1.213.764	USD	(1.515.215)	14-Jul-2022	(37.233)
AUD	5.500.000	GBP	(3.163.294)	14-Jul-2022	(40.639)
GBP	5.078.577	AUD	(9.020.000)	14-Jul-2022	(42.577)
AUD	7.010.000	GBP	(4.025.721)	14-Jul-2022	(45.756)
GBP	1.684.238	USD	(2.142.531)	14-Jul-2022	(84.686)
GBP	1.195.375	USD	(1.553.340)	14-Jul-2022	(87.099)
GBP	1.316.567	USD	(1.728.000)	14-Jul-2022	(110.110)
NZD	12.490.000	GBP	(6.577.981)	14-Jul-2022	(170.343)
GBP	6.217.373	USD	(7.813.857)	14-Jul-2022	(233.930)
GBP	7.900.503	USD	(9.890.000)	14-Jul-2022	(264.912)
GBP	7.638.644	USD	(9.720.000)	14-Jul-2022	(386.415)
GBP	6.738.787	USD	(8.852.418)	14-Jul-2022	(569.976)
GBP	168.377.913	EUR	(201.540.349)	14-Jul-2022	(4.865.377)
GBP	206.297.212	USD	(269.953.291)	14-Jul-2022	(16.582.530)
GBP	214.721.100	USD	(280.971.793)	14-Jul-2022	(17.255.774)
GBP	242.232	USD	(295.167)	22-Jul-2022	(1.430)
INR	1.730.000.000	USD	(22.199.979)	22-Jul-2022	(283.729)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
SGD	55.100.000	USD	(40.332.026)	22-Jul-2022	(629.263)
JPY	2.860.000.000	USD	(22.056.158)	22-Jul-2022	(873.233)
JPY	4.030.000.000	USD	(31.455.991)	22-Jul-2022	(1.541.563)
GBP	608.703	USD	(748.891)	03-Aug-2022	(9.368)
GBP	543.414	USD	(682.893)	03-Aug-2022	(20.187)
CAD	41.000.000	USD	(32.167.043)	03-Aug-2022	(354.536)
EUR	37.160.000	USD	(39.256.939)	03-Aug-2022	(423.724)
GBP	32.679.840	USD	(40.861.564)	03-Aug-2022	(1.043.805)
AUD	43.700.000	USD	(31.466.115)	03-Aug-2022	(1.163.268)
NOK	285.600.000	USD	(31.043.178)	03-Aug-2022	(1.884.983)
GBP	23.900.000	USD	(29.194.567)	09-Aug-2022	(191.623)
CNY	794.000.000	USD	(118.578.256)	24-Aug-2022	(214.770)
USD	228.905.964	CNY	(1.564.000.000)	24-Aug-2022	(3.426.409)
TWD	49.000.000	USD	(1.658.824)	23-Sep-2022	(1.328)
Total					(57.144.114)
Netto GBP für andere Zwecke					(35.137.688)
Netto GBP					(34.286.245)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, 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, Royal Bank of Canada, Royal Bank of Scotland plc, Salomon Brothers International Ltd, State Street Bank and Trust Company und UBS AG.

Swapkontrakte

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) GBP	Marktwert in GBP
Kreditausfallswap	118.000.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	6.624.144	2.920.179
Kreditausfallswap	57.900.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	2.734.242	1.432.868
Kreditausfallswap	41.750.000	CDS (sell) - CDX North America Series 38 5Y	USD	20-Jun-2027	831.825	926.732
Kreditausfallswap	41.750.000	CDS (sell) - CDX North America Series 38 5Y	USD	20-Jun-2027	835.834	926.732
Kreditausfallswap	24.750.000	CDS (buy) - Ryder System Inc 1,000% 20-Jun-2027	USD	20-Jun-2027	889.403	884.630
Kreditausfallswap	21.940.000	CDS (buy) - Continental AG 1,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	378.399	680.346
Kreditausfallswap	21.940.000	CDS (buy) - Volkswagen International Finance NV 1,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	486.731	660.187
Kreditausfallswap	21.940.000	CDS (buy) - Holcim AG 1,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	325.138	446.728
Kreditausfallswap	(136.100.000)	CDS (sell) - CDX North America Series 38 5Y	USD	20-Jun-2027	(1.517.007)	48.505
Kreditausfallswap	21.940.000	CDS (buy) - Mercedes-Benz Group AG 1,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	198.773	12.087
Zinsswap	425.000.000	Zahlt variabel AUD-BBR, erhält fix 0,000%	AUD	16-Jun-2025	1.504.512	1.504.512
Zinsswap	103.000.000	Zahlt variabel GBP-LIBOR, erhält fix 0,000%	GBP	09-Jun-2032	1.732.330	1.732.330
Zinsswap	2.148.167.335	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	14-Jun-2032	100.819	100.819
Zinsswap	4.296.334.668	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	15-Jun-2032	4.391	4.391
Total						12.281.046
Kreditausfallswap	24.750.000	CDS (buy) - BHP Billiton Finance Ltd 1,000% 20-Jun-2027	USD	20-Jun-2027	85.528	(103.391)
Kreditausfallswap	(120.700.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	(2.019.323)	(779.500)
Kreditausfallswap	21.940.000	CDS (buy) - ArcelorMittal SA 5,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	1.262.885	(1.529.053)
Kreditausfallswap	24.750.000	CDS (buy) - General Motors Co 5,000% 20-Jun-2027	USD	20-Jun-2027	669.791	(1.959.950)
Kreditausfallswap	21.940.000	CDS (buy) - Glencore Finance Europe Ltd 5,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	521.587	(2.357.976)
Kreditausfallswap	21.940.000	CDS (buy) - Anglo American Capital Plc 5,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	633.825	(2.572.640)
Kreditausfallswap	21.940.000	CDS (buy) - Stora Enso Oyj 5,000% 20-Jun-2027	EUR	20-Jun-2027	149.110	(3.208.911)
Zinsswap	941.000.000	Zahlt variabel GBP-LIBOR, erhält fix 0,000%	GBP	09-Jun-2024	(1.229.737)	(1.229.737)
Zinsswap	463.000.000	Zahlt variabel AUD-BBR, erhält fix 0,000%	AUD	05-Mai-2025	(304.361)	(304.361)
Zinsswap	328.000.000	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel USD-LIBOR	USD	08-Mai-2025	(484.631)	(484.631)
Zinsswap	309.000.000	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel USD-LIBOR	USD	16-Jun-2025	(2.047.119)	(2.047.119)
Zinsswap	4.296.334.669	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	16-Jun-2032	(121.017)	(121.017)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Swapkontrakte (Fortsetzung)

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) GBP	Marktwert in GBP
Zinsswap	2.279.581.664	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	17-Jun-2032	(108.722)	(108.722)
Zinsswap	2.279.581.664	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	17-Jun-2032	(142.604)	(142.604)
					Total	(16.949.612)
					Netto GBP	(4.668.566)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte traten am 30. Juni 2022 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/ (Wertminderung) in GBP	
Euro Schatz Future	08-Sep-2022	EUR	(862)	(80.779.874)	166.602	
Japan 10 Year Bond Future	12-Sep-2022	JPY	(138)	(124.180.163)	395.337	
U.S. 2 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2022	USD	(2.405)	(416.543.382)	2.152.721	
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2022	USD	1.546	142.794.977	522.963	
					Total	3.237.623
Euro BTP Future	08-Sep-2022	EUR	(401)	(42.285.581)	(39.872)	
Australia 10 Year Bond Future	15-Sep-2022	AUD	471	31.798.036	(57.562)	
U.S. 10 Year Ultra Future	21-Sep-2022	USD	711	74.239.873	(1.723.529)	
					Total	(1.820.963)
					Netto GBP	1.416.660

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund *(für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)*

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 Derivatechniken 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.

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum -8,00 % gegenüber -0,29 % für den Euro Short-Term Rate (€STR)*.

*Alle hierin enthaltenen Daten, die von einer Drittpartei bezogen werden („Daten von Dritten“), sind Eigentum des Drittanbieters (der „Eigentümer“) und werden Standard Life Aberdeen** unter Lizenz genutzt. Daten von Dritten dürfen weder kopiert noch verbreitet werden. Daten von Dritten werden „wie gesehen“ bereitgestellt und ihre Korrektheit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Soweit nach geltendem Recht zulässig, übernehmen der Eigentümer, Standard Life Aberdeen** oder sonstige Drittparteien (einschließlich Dritter, die an der Bereitstellung und/oder Zusammenstellung von Daten von Dritten beteiligt sind) keinerlei Haftung für Daten von Dritten oder deren Nutzung. Weder der Eigentümer noch sonstige Dritte unterstützen, fördern oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf den/das sich die Daten von Dritten beziehen.*

***abrdn bezeichnet das jeweilige Mitglied der abrdn-Gruppe, d.h. abrdn plc zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und (direkt oder indirekt) verbundenen Unternehmen. Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert.*

Die Finanzmärkte blicken auf einen schwierigen Berichtszeitraum zurück, in dem die Besorgnis um den Russland-Ukraine-Konflikt, Lockdowns in China sowie eine deutlich restriktivere Geldpolitik und höhere Zinssätze die Marktstimmung prägten. Anhaltender Inflationsdruck und eskalierende Rezessionsängste belasteten die Märkte zusätzlich. Die Federal Reserve erhöhte die Zinssätze und die meisten Zentralbanken hielten an ihrer restriktiven Haltung fest.

Als die Zentralbanken die Zinssätze erhöhten, kam es an den Obligationenmärkten zu einem Ausverkauf. Vor diesem Hintergrund ließen unsere Positionen in den Zinsmärkten der USA, Australiens und Mexikos nach. Zusätzlich verloren unsere US-Zinsvolatilitätsposition, unsere auf eine Abflachung der US-Renditekurve setzende Position sowie die Position in deutschen gegenüber italienischen Zinssätzen im sechsmonatigen Berichtszeitraum an Wert. Jedoch leisteten das Short-Engagement am italienischen Zinsmarkt und die Relative-Value-Strategie zwischen dem US-amerikanischen und dem italienischen Zinsmarkt positive Renditebeiträge. Die Short-Positionierung in Bezug auf die britische Inflation erwies sich als performancemindernd. Dies wurde jedoch durch die positiven Beiträge der US-Inflationsstrategie ausgeglichen. Wir veräußerten beide Positionen während des Berichtszeitraums.

Unsere Position in Hochzinsanleihen litt darunter, dass sich die Anleger Sorgen über die Auswirkungen der steigenden Finanzierungskosten auf die Bewertungen machten. 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 unterschiedliche Renditen. Insbesondere die Strategien Industrieautomatisierung, Geschlechtergleichheit und „Kein Hunger“ entwickelten sich enttäuschend. Gleichzeitig verlor auch das nachhaltige globale Aktienportfolio im sechsmonatigen Berichtszeitraum an Wert. Dieses wurde von unserem internen Team für quantitative Anlagelösungen implementiert und berücksichtigt ESG-Parameter wie den Ausschluss der Bereiche Tabakproduktion, Kraftwerkskohle und Waffen. Zu den erfreulichen Entwicklungen der Berichtsperiode zählt die gute Performance unserer Strategie in weltweiten stabilen Qualitätsunternehmen, unseres Relative-Value-Klimaschutz-Aktienkorbs, unserer chinesischen grünen Relative-Value-Anlagen und unserer Strategie im US Equity Low Volatility Index gegenüber amerikanischen Aktien.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund *(für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022) (Fortsetzung)*

Die Wertentwicklung unseres Engagements in Schwellenmärkten war negativ. Insbesondere die Positionen in festverzinslichen Titeln aus Schwellenmärkten und in südafrikanischen Staatsanleihen schäderten der Rendite. 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 erzielten im Berichtszeitraum eine gute Performance, wie beispielsweise unsere bevorzugten defensiven Devisenpositionen, zyklische Devisenpositionen und die kürzlich hinzugefügten Short-Devisenkörbe in GBP. Die weltweite auf verhaltensökonomischen Faktoren basierte Relative-Value-Devisenstrategie gab hingegen nach. Unsere Long-Strategie im US-Dollar gegenüber dem chinesischen Renminbi erwies sich als positiv und profitierte von der anhaltenden Stärke des US-Dollars, während die Long-Position im australischen Dollar gegenüber dem neuseeländischen Dollar ebenfalls eine gute Performance lieferte. Die Position im US-Dollar gegenüber dem Euro, die wir zu Beginn des Berichtszeitraums geschlossen haben, war der Performance hingegen abträglich.

Ausblick

Die Besorgnis der Anleger um die hohe Inflation und die Angst vor einer Straffung durch die Zentralbanken dominieren die Marktdynamik. Wir erwarten, dass sich dieses Thema künftig weiterentwickelt, da sich der Fokus durch die steigenden Zinssätze auf schwächere Wachstumsaussichten verlagern wird. Wir sehen drei große potenzielle Szenarien: eine Rezession in den USA, eine Stagflation und das „Near Miss-Szenario“, bei dem die Fed die Rezession gerade noch abwenden kann.

In der Folge rechnen wir bei allen Anlageklassen mit steigenden Risikoprämien. Vor diesem Hintergrund haben wir den Teilfonds mittels Short-Positionen in Aktien und Unternehmensanleihen so positioniert, dass er von der strafferen Geldpolitik und der daraus resultierenden Wachstumsverlangsamung profitieren kann. Angesichts der zu erwartenden erheblichen Unterschiede auf regionaler und Sektorebene, konzentrieren wir uns außerdem auf Relative-Value-Positionen. Was die Staatsanleihen der Industrieländer betrifft, haben wir aufgrund des schwächeren Wachstums unser Engagement erhöht und bleiben bei den Währungsstrategien im US-Dollar vorwiegend long positioniert. Zusätzlich halten wir Engagements wie unsere Long-Position im US-Dollar gegenüber dem chinesischen Renminbi, von denen wir erwarten, dass sie von den divergierenden globalen Maßnahmen und Trends profitieren werden.

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.

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

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2022

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				
436	AUD	Ampol Ltd	9.865	0,01%
346	AUD	ASX Ltd	18.689	0,01%
2.703	AUD	Brambles Ltd	19.136	0,01%
785	AUD	Commonwealth Bank of Australia	46.899	0,04%
220	AUD	CSL Ltd	39.129	0,03%
1.839	AUD	Dexus (Reit)	10.795	0,01%
1.297	AUD	Fortescue Metals Group Ltd	15.030	0,01%
1.337	AUD	Goodman Group (Reit)	15.767	0,01%
3.592	AUD	GPT Group (Reit)	10.020	0,01%
7.392	AUD	Mirvac Group (Reit)	9.651	0,01%
1.583	AUD	National Australia Bank Ltd	28.661	0,02%
1.533	AUD	Newcrest Mining Ltd	21.169	0,02%
343	AUD	Ramsay Health Care Ltd	16.606	0,01%
739	AUD	Sonic Healthcare Ltd	16.125	0,01%
4.475	AUD	Stockland (Reit)	10.679	0,01%
2.011	AUD	Suncorp Group Ltd	14.596	0,01%
23.319	AUD	Tabcorp Holdings Ltd	16.417	0,01%
4.020	AUD	Transurban Group	38.213	0,03%
1.307	AUD	Wesfarmers Ltd	36.209	0,03%
2.052	AUD	Westpac Banking Corp	26.451	0,02%
904	AUD	Woolworths Group Ltd	21.274	0,02%
		Total Australien	441.381	0,34%
Österreich				
277	EUR	OMV AG	12.473	0,01%
12.593	EUR	Verbund AG	1.181.853	0,91%
		Total Österreich	1.194.326	0,92%
Belgien				
327	EUR	KBC Group NV	17.547	0,01%
		Total Belgien	17.547	0,01%
Bermudainseln				
266	USD	Bunge Ltd	23.394	0,02%
58	USD	Everest Re Group Ltd	15.532	0,01%
		Total Bermudainseln	38.926	0,03%
Brasilien				
1.800	BRL	Lojas Renner SA	7.446	0,01%
		Total Brasilien	7.446	0,01%
Kanada				
283	CAD	Agnico Eagle Mines Ltd	12.981	0,01%
83.094	CAD	Algonquin Power & Utilities Corp	1.074.202	0,83%
2.785	CAD	Bank of Montreal	257.764	0,20%
746	CAD	Cameco Corp	15.574	0,01%
406	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce	18.934	0,01%
8.228	CAD	Canadian National Railway Co	889.155	0,69%
169	CAD	Canadian Pacific Railway Ltd	11.512	0,01%
1.809	CAD	Enbridge Inc	73.699	0,06%
1.214	CAD	Lundin Mining Corp	7.490	0,00%
499	CAD	Magna International Inc	27.211	0,02%
1.465	CAD	Manulife Financial Corp	24.325	0,02%
459	CAD	Metro Inc	23.615	0,02%
40.954	CAD	Northland Power Inc	1.163.112	0,90%
6.210	CAD	Nutrien Ltd	490.647	0,38%
1.031	CAD	Pembina Pipeline Corp	35.097	0,03%
1.074	CAD	Royal Bank of Canada	100.746	0,08%
300	CAD	Shopify Inc	9.509	0,01%
1.089	CAD	Sun Life Financial Inc	48.045	0,04%
331	CAD	TC Energy Corp	16.579	0,01%
1.020	CAD	Toronto-Dominion Bank	64.443	0,05%
307	CAD	Waste Connections Inc	36.781	0,03%
5.946	CAD	West Fraser Timber Co Ltd	429.740	0,33%
182	CAD	WSP Global Inc	19.301	0,01%
		Total Kanada	4.850.462	3,75%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Kaimaninseln				
5.300	HKD	Alibaba Group Holding Ltd	72.669	0,06%
3.150	TWD	Chailease Holding Co Ltd	21.236	0,02%
4.000	HKD	CK Asset Holdings Ltd	27.202	0,02%
264.000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd	577.089	0,45%
142	HKD	JD.com Inc	4.398	0,00%
205	USD	JD.com Inc ADR	12.781	0,01%
1.100	HKD	Meituan	26.175	0,02%
600	HKD	NetEase Inc	10.594	0,01%
293	USD	NIO Inc ADR	6.158	0,00%
27.700	HKD	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	434.105	0,34%
1.700	HKD	Tencent Holdings Ltd	73.822	0,06%
671.500	HKD	WH Group Ltd	498.612	0,38%
3.000	HKD	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	13.748	0,01%
3.000	HKD	Wuxi Biologics Cayman Inc	26.393	0,02%
258.000	HKD	Yadea Group Holdings Ltd	485.574	0,37%
		Total Kaimaninseln	2.290.556	1,77%
China				
13.500	HKD	BYD Co Ltd 'H'	519.407	0,40%
6.000	HKD	China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H'	14.101	0,01%
3.500	HKD	China Vanke Co Ltd 'H'	8.457	0,01%
46.480	HKD	Ganfeng Lithium Co Ltd 'H'	491.782	0,38%
3.000	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	19.611	0,02%
1.000	HKD	WuXi AppTec Co Ltd 'H'	12.804	0,01%
273.200	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 'H'	491.418	0,38%
		Total China	1.557.580	1,21%
Curaçao				
1.185	USD	Schlumberger NV	41.218	0,03%
		Total Curaçao	41.218	0,03%
Dänemark				
6.768	DKK	Chr Hansen Holding A/S	469.629	0,36%
62	DKK	Genmab A/S	18.994	0,02%
787	DKK	Novo Nordisk A/S	81.512	0,06%
8.495	DKK	Novozymes A/S	474.814	0,37%
11.328	DKK	Orsted AS	1.116.634	0,86%
1.826	DKK	Vestas Wind Systems A/S	37.388	0,03%
		Total Dänemark	2.198.971	1,70%
Finnland				
780	EUR	Neste Oyj	33.392	0,03%
3.241	EUR	Nokia Oyj	14.324	0,01%
1.411	SEK	Nordea Bank Abp	11.884	0,01%
15.241	EUR	UPM-Kymmene Oyj	445.037	0,34%
		Total Finnland	504.637	0,39%
Frankreich				
355	EUR	Air Liquide SA	45.816	0,03%
712	EUR	Alstom SA	15.942	0,01%
4.093	EUR	BNP Paribas SA	184.717	0,14%
12.976	EUR	Danone SA	683.576	0,53%
156	EUR	Eiffage SA	13.272	0,01%
145.565	EUR	Électricité de France SA	1.146.179	0,89%
12	EUR	Euroapi SA	185	0,00%
85	EUR	Gecina SA (Reit)	7.578	0,01%
825	EUR	Getlink SE	13.765	0,01%
404	EUR	Kering SA	195.556	0,15%
501	EUR	Legrand SA	34.960	0,03%
599	EUR	L'Oréal SA	192.758	0,15%
74	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	42.136	0,03%
204	EUR	Pernod Ricard SA	35.251	0,03%
3.892	EUR	Publicis Groupe SA	179.304	0,14%
273	EUR	Sanofi	26.593	0,02%
1.937	EUR	Schneider Electric SE	215.317	0,17%
681	EUR	Société Générale SA	14.189	0,01%
2.832	EUR	Sodexo SA	188.215	0,14%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Frankreich (Fortsetzung)				
1.720	EUR	TotalEnergies SE	87.084	0,07%
501	EUR	Vinci SA	42.229	0,03%
17.708	EUR	Vivendi SE	169.890	0,13%
264	EUR	Worldline SA	9.187	0,01%
		Total Frankreich	3.543.699	2,74%
Deutschland				
118	EUR	adidas AG	19.609	0,01%
32	EUR	Allianz SE	5.797	0,00%
601	EUR	BASF SE	24.217	0,02%
290	EUR	Brenntag SE	17.586	0,01%
168	EUR	Deutsche Boerse AG	26.620	0,02%
266	EUR	Deutsche Post AG	9.326	0,01%
120.708	EUR	E.ON SE	977.252	0,76%
595	EUR	Fresenius SE & Co KGaA	17.088	0,01%
1.309	EUR	Infineon Technologies AG	29.878	0,02%
75	EUR	MTU Aero Engines AG	12.810	0,01%
94	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	20.830	0,02%
413	EUR	SAP SE	35.101	0,03%
152	EUR	Siemens AG	14.890	0,01%
682	EUR	Vonovia SE	20.187	0,02%
		Total Deutschland	1.231.191	0,95%
Hongkong				
7.200	HKD	AIA Group Ltd	75.033	0,06%
1.400	HKD	Hang Seng Bank Ltd	23.759	0,02%
900	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	42.567	0,03%
12.000	HKD	Lenovo Group Ltd	10.778	0,01%
3.600	HKD	Link REIT (Reit)	28.231	0,02%
2.500	HKD	MTR Corp Ltd	12.559	0,01%
		Total Hongkong	192.927	0,15%
Indonesien				
59.300	IDR	Bank Central Asia Tbk PT	27.745	0,02%
		Total Indonesien	27.745	0,02%
Irland				
4.106	USD	Accenture Plc	1.104.544	0,86%
91	USD	Aon Plc	23.523	0,02%
352	USD	Eaton Corp Plc	43.070	0,03%
147	EUR	Flutter Entertainment Plc	14.221	0,01%
182	USD	Horizon Therapeutics Plc	14.435	0,01%
1.299	USD	Johnson Controls International plc	60.794	0,05%
4.958	EUR	Kerry Group Plc	452.566	0,35%
169	EUR	Kingspan Group Plc	9.305	0,01%
192	USD	Linde Plc	53.791	0,04%
9.042	USD	Medtronic Plc	786.013	0,61%
218	USD	Seagate Technology Holdings Plc	14.981	0,01%
240	USD	Trane Technologies Plc	30.014	0,02%
61	USD	Willis Towers Watson Plc	11.721	0,01%
		Total Irland	2.618.978	2,03%
Italien				
2.074	EUR	Assicurazioni Generali SpA	31.763	0,02%
474	EUR	Prysmian SpA	12.367	0,01%
		Total Italien	44.130	0,03%
Japan				
2.300	JPY	Asahi Kasei Corp	16.797	0,01%
2.700	JPY	Astellas Pharma Inc	40.254	0,03%
500	JPY	Bridgestone Corp	17.447	0,01%
800	JPY	Canon Inc	17.397	0,01%
600	JPY	Daiichi Sankyo Co Ltd	14.537	0,01%
100	JPY	Daikin Industries Ltd	15.332	0,01%
800	JPY	Daiwa House Industry Co Ltd	17.831	0,01%
2.700	JPY	Daiwa Securities Group Inc	11.534	0,01%
600	JPY	Denso Corp	30.486	0,02%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Japan (Fortsetzung)				
5.700	JPY	ENEOS Holdings Inc	20.640	0,02%
100	JPY	Fujitsu Ltd	11.959	0,01%
500	JPY	Hitachi Ltd	22.691	0,02%
2.200	JPY	ITOCHE Corp	56.868	0,04%
31.400	JPY	KDDI Corp	949.335	0,74%
900	JPY	Kirin Holdings Co Ltd	13.561	0,01%
1.400	JPY	Komatsu Ltd	29.685	0,02%
500	JPY	Kubota Corp	7.144	0,01%
500	JPY	Kyowa Kirin Co Ltd	10.750	0,01%
900	JPY	Mitsubishi Corp	25.611	0,02%
11.600	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	59.643	0,05%
2.300	JPY	Mitsui & Co Ltd	48.550	0,04%
1.800	JPY	Mizuho Financial Group Inc	19.578	0,02%
400	JPY	NEC Corp	14.859	0,01%
400	JPY	Nidec Corp	23.629	0,02%
600	JPY	Nomura Research Institute Ltd	15.268	0,01%
700	JPY	Olympus Corp	13.454	0,01%
300	JPY	Omron Corp	14.573	0,01%
1.300	JPY	ORIX Corp	20.857	0,02%
600	JPY	Recruit Holdings Co Ltd	16.897	0,01%
1.200	JPY	Sekisui House Ltd	20.103	0,02%
500	JPY	Shionogi & Co Ltd	24.161	0,02%
500	JPY	SoftBank Group Corp	18.451	0,01%
300	JPY	Sony Group Corp	23.463	0,02%
500	JPY	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	14.979	0,01%
300	JPY	Sysmex Corp	17.269	0,01%
1.700	JPY	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	45.753	0,04%
200	JPY	Tokyo Electron Ltd	62.455	0,05%
600	JPY	Toshiba Corp	23.325	0,02%
3.600	JPY	Toyota Motor Corp	53.291	0,04%
300	JPY	Yamaha Corp	11.842	0,01%
		Total Japan	1.892.259	1,47%
Jersey				
2.664	USD	Ancor Plc	32.142	0,03%
321	USD	Aptiv Plc	28.630	0,02%
		Total Jersey	60.772	0,05%
Malaysia				
8.800	MYR	Malayan Banking Bhd	16.489	0,01%
20.900	MYR	Public Bank Bhd	19.922	0,02%
		Total Malaysia	36.411	0,03%
Mexiko				
3.900	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	21.118	0,02%
		Total Mexiko	21.118	0,02%
Niederlande				
288	EUR	Akzo Nobel NV	17.539	0,01%
139	EUR	ASML Holding NV	62.647	0,05%
1.291	EUR	CNH Industrial NV	14.104	0,01%
17.592	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	433.467	0,33%
288	EUR	Koninklijke DSM NV	38.722	0,03%
6.304	EUR	Koninklijke KPN NV	21.465	0,02%
16	EUR	Koninklijke Philips NV	322	0,00%
67	USD	NXP Semiconductors NV	9.663	0,01%
287	EUR	Prosus NV	17.975	0,01%
227	EUR	Wolters Kluwer NV	20.861	0,02%
		Total Niederlande	636.765	0,49%
Neuseeland				
326.102	NZD	Mercury NZ Ltd	1.100.805	0,85%
396.702	NZD	Meridian Energy Ltd	1.109.223	0,86%
		Total Neuseeland	2.210.028	1,71%
Norwegen				
1.329	NOK	DNB Bank ASA	22.651	0,02%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Norwegen (Fortsetzung)				
20.284	NOK	Mowi ASA	442.368	0,34%
2.480	NOK	Norsk Hydro ASA	13.663	0,01%
1.408	NOK	Orkla ASA	10.643	0,01%
10.296	NOK	Yara International ASA	423.981	0,33%
		Total Norwegen	913.306	0,71%
Portugal				
924	EUR	Galp Energia SGPS SA	10.483	0,01%
		Total Portugal	10.483	0,01%
Singapur				
2.300	SGD	DBS Group Holdings Ltd	47.131	0,04%
2.700	SGD	Keppel Corp Ltd	12.098	0,01%
		Total Singapur	59.229	0,05%
Südafrika				
959	ZAR	AngloGold Ashanti Ltd	14.000	0,01%
1.664	ZAR	Gold Fields Ltd	15.026	0,01%
1.285	ZAR	Impala Platinum Holdings Ltd	13.787	0,01%
		Total Südafrika	42.813	0,03%
Südkorea				
120	KRW	Celltrion Inc	15.860	0,01%
125	KRW	Hyundai Mobis Co Ltd	18.418	0,01%
579	KRW	KB Financial Group Inc	20.643	0,02%
42	KRW	L&F Co Ltd	6.531	0,01%
18	KRW	LG H&H Co Ltd	9.063	0,01%
95	KRW	NAVER Corp	16.882	0,01%
129	KRW	POSCO Holdings Inc	22.017	0,02%
1.809	KRW	Samsung Electronics Co Ltd	76.349	0,06%
900	KRW	Samsung SDI Co Ltd	354.525	0,27%
207	KRW	SK Hynix Inc	13.948	0,01%
74	KRW	SK Innovation Co Ltd	10.520	0,01%
		Total Südkorea	564.756	0,44%
Spanien				
53.066	EUR	EDP Renovaveis SA	1.181.249	0,91%
173.805	EUR	Iberdrola SA	1.714.413	1,33%
465	EUR	Industria de Diseno Textil SA	9.932	0,01%
696	EUR	Red Electrica Corp SA	12.584	0,01%
2.676	EUR	Repsol SA	37.852	0,03%
3.651	EUR	Telefonica SA	17.616	0,01%
		Total Spanien	2.973.646	2,30%
Schweden				
314	SEK	Boliden AB	9.705	0,01%
744	SEK	Epiroc AB	11.088	0,01%
18.741	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB	175.134	0,13%
1.483	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	10.620	0,01%
1.486	SEK	Volvo AB	22.069	0,02%
		Total Schweden	228.616	0,18%
Schweiz				
1.945	CHF	ABB Ltd	48.831	0,04%
205	USD	Chubb Ltd	38.189	0,03%
169	CHF	Cie Financiere Richemont SA	16.934	0,01%
38	CHF	Geberit AG	17.031	0,01%
13	CHF	Givaudan SA	42.931	0,03%
12.959	CHF	Nestle SA	1.432.837	1,11%
12.167	CHF	Novartis AG	981.758	0,76%
173	CHF	Roche Holding AG	54.816	0,04%
11	CHF	SGS SA	23.670	0,02%
73	CHF	Sika AG	15.796	0,01%
318	CHF	Swiss Re AG	23.330	0,02%
321	USD	TE Connectivity Ltd	34.839	0,03%
1.835	CHF	UBS Group AG	27.973	0,02%
64	CHF	Vifor Pharma AG	10.648	0,01%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
75	CHF	Zurich Insurance Group AG	30.879	0,03%
		Total Schweiz	2.800.462	2,17%
Taiwan				
12.000	TWD	Cathay Financial Holding Co Ltd	19.749	0,01%
3.000	TWD	Delta Electronics Inc	21.486	0,02%
12.000	TWD	Fubon Financial Holding Co Ltd	23.203	0,02%
5.000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	17.622	0,01%
1.000	TWD	Hotai Motor Co Ltd	19.594	0,01%
1.000	TWD	MediaTek Inc	21.049	0,02%
45.000	TWD	Sinbon Electronics Co Ltd	369.574	0,29%
79.000	TWD	Sino-American Silicon Products Inc	360.164	0,28%
9.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	138.517	0,11%
6.000	TWD	United Microelectronics Corp	7.595	0,00%
		Total Taiwan	998.553	0,77%
Vereinigtes Königreich				
1.563	GBP	3i Group Plc	19.588	0,01%
1.439	GBP	Anglo American Plc	50.751	0,04%
460	GBP	AstraZeneca Plc	57.824	0,04%
29.394	GBP	Auto Trader Group Plc	185.330	0,14%
2.119	GBP	Aviva Plc	9.880	0,01%
1.911	GBP	Barratt Developments Plc	10.124	0,01%
16.103	GBP	BP Plc	74.235	0,06%
1.651	GBP	British Land Co Plc (Reit)	8.730	0,01%
520	GBP	Bunzl Plc	16.216	0,01%
10.624	GBP	Burberry Group Plc	199.433	0,15%
361	USD	Coca-Cola Europacific Partners Plc	18.245	0,01%
925	GBP	Compass Group Plc	18.042	0,01%
207	GBP	Croda International Plc	15.061	0,01%
6.485	GBP	Diageo Plc	265.063	0,20%
2.080	GBP	GSK Plc	42.806	0,03%
9.394	GBP	HSBC Holdings Plc	59.164	0,05%
303	GBP	Intertek Group Plc	14.660	0,01%
357	GBP	Johnson Matthey Plc	7.992	0,01%
1.108	GBP	Land Securities Group Plc (Reit)	8.668	0,01%
44.347	GBP	Lloyds Banking Group Plc	21.833	0,02%
178	GBP	London Stock Exchange Group Plc	15.732	0,01%
101.585	GBP	National Grid Plc	1.261.245	0,98%
407	GBP	Persimmon Plc	8.720	0,01%
2.309	GBP	Prudential Plc	26.988	0,02%
1.683	GBP	RELX Plc	43.025	0,03%
2.942	GBP	Rentokil Initial Plc	16.008	0,01%
273	GBP	Rio Tinto Plc OLDG	15.913	0,01%
5.898	GBP	Schroders Plc	181.541	0,14%
1.156	GBP	Segro Plc (Reit)	13.234	0,01%
33.387	GBP	Severn Trent Plc	1.069.633	0,83%
3.064	GBP	Standard Chartered Plc	22.144	0,02%
125.822	GBP	Taylor Wimpey Plc	167.275	0,13%
11.621	GBP	Unilever Plc	499.678	0,39%
91.226	GBP	United Utilities Group Plc	1.094.399	0,85%
146.567	GBP	Vodafone Group Plc	215.740	0,17%
		Total Vereinigtes Königreich	5.754.920	4,45%
Vereinigte Staaten				
139	USD	3M Co	17.342	0,01%
8.422	USD	Abbott Laboratories	883.366	0,68%
508	USD	AbbVie Inc	75.280	0,06%
169	USD	Activision Blizzard Inc	12.667	0,01%
2.435	USD	Adobe Inc	862.655	0,67%
473	USD	Advanced Micro Devices Inc	35.465	0,03%
554	USD	Aflac Inc	29.539	0,02%
4.337	USD	AGCO Corp	421.751	0,33%
81	USD	Albemarle Corp	16.500	0,01%
17	USD	Align Technology Inc	3.958	0,00%
56	USD	Allstate Corp	6.752	0,01%
277	USD	Ally Financial Inc	9.076	0,01%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
168	USD	Alphabet Inc	360.827	0,28%
3.000	USD	Amazon.com Inc	314.145	0,24%
197	USD	American Express Co	26.415	0,02%
131	USD	American Tower Corp (Reit)	31.884	0,02%
340	USD	American Water Works Co Inc	47.665	0,04%
253	USD	Amgen Inc	59.696	0,05%
377	USD	Analog Devices Inc	53.377	0,04%
2.878	USD	Annaly Capital Management Inc (Reit)	16.325	0,01%
5.674	USD	Apple Inc	759.491	0,59%
427	USD	Applied Materials Inc	37.743	0,03%
108	USD	Arista Networks Inc	9.857	0,01%
44.614	USD	AT&T Inc	898.578	0,70%
175	USD	Autodesk Inc	29.754	0,02%
241	USD	Automatic Data Processing Inc	49.163	0,04%
262	USD	AvalonBay Communities Inc (Reit)	49.138	0,04%
951	USD	Baker Hughes Co	27.090	0,02%
313	USD	Ball Corp	20.568	0,02%
2.576	USD	Bank of America Corp	78.903	0,06%
878	USD	Bank of New York Mellon Corp	35.798	0,03%
230	USD	Best Buy Co Inc	14.848	0,01%
42	USD	Biogen Inc	8.287	0,01%
61	USD	Bio-Techne Corp	20.438	0,02%
1.454	USD	BlackRock Inc	863.824	0,67%
54	USD	Block Inc	3.314	0,00%
278	USD	Boston Properties Inc (Reit)	24.057	0,02%
14.186	USD	Bristol-Myers Squibb Co	1.067.607	0,83%
153	USD	Broadcom Inc	72.136	0,06%
153	USD	Broadridge Financial Solutions Inc	21.165	0,02%
348	USD	Brown-Forman Corp	23.727	0,02%
10.328	USD	Campbell Soup Co	480.576	0,37%
99	USD	Capital One Financial Corp	10.052	0,01%
180	USD	Carrier Global Corp	6.193	0,00%
165	USD	Catalent Inc	16.839	0,01%
320	USD	Caterpillar Inc	56.447	0,04%
309	USD	CBRE Group Inc	21.888	0,02%
147	USD	Centene Corp	12.004	0,01%
325	USD	Charles Schwab Corp	19.878	0,02%
14	USD	Charter Communications Inc	6.243	0,00%
12	USD	Chipotle Mexican Grill Inc	14.862	0,01%
135	USD	Cigna Corp	34.698	0,03%
20.691	USD	Cisco Systems Inc	852.976	0,66%
878	USD	Citigroup Inc	39.757	0,03%
251	USD	Citizens Financial Group Inc	8.718	0,01%
182	USD	CME Group Inc	36.071	0,03%
17.303	USD	Coca-Cola Co	1.043.512	0,81%
405	USD	Cognizant Technology Solutions Corp	26.664	0,02%
322	USD	Colgate-Palmolive Co	24.663	0,02%
933	USD	Comcast Corp	35.278	0,03%
395	USD	Corteva Inc	20.708	0,02%
53	USD	Costco Wholesale Corp	23.940	0,02%
137	USD	Coupa Software Inc	7.903	0,01%
60	USD	CrowdStrike Holdings Inc	10.149	0,01%
269	USD	Cummins Inc	50.107	0,04%
10.275	USD	CVS Health Corp	922.140	0,71%
3.661	USD	Danaher Corp	889.981	0,69%
6.715	USD	Darling Ingredients Inc	409.617	0,32%
1.674	USD	Deere & Co	483.857	0,37%
180	USD	Dexcom Inc	13.057	0,01%
63	USD	Discover Financial Services	5.790	0,00%
37	USD	DocuSign Inc	2.171	0,00%
4.226	USD	Dollar General Corp	1.003.726	0,78%
257	USD	Dow Inc	12.843	0,01%
455	USD	DuPont de Nemours Inc	24.641	0,02%
255	USD	Eastman Chemical Co	22.361	0,02%
387	USD	eBay Inc	15.876	0,01%
235	USD	Ecolab Inc	34.673	0,03%
18.167	USD	Edison International	1.097.889	0,85%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
75	USD	Edwards Lifesciences Corp	6.924	0,01%
116	USD	Electronic Arts Inc	13.698	0,01%
66	USD	Elevance Health Inc	30.810	0,02%
273	USD	Eli Lilly & Co	84.775	0,07%
9	USD	Equinix Inc (Reit)	5.620	0,00%
418	USD	Equity Residential (Reit)	29.095	0,02%
438	USD	Essential Utilities Inc	19.202	0,01%
114	USD	Essex Property Trust Inc (Reit)	28.753	0,02%
312	USD	Eversource Energy	25.040	0,02%
31.591	USD	Exelon Corp	1.346.665	1,04%
137	USD	Extra Space Storage Inc (Reit)	22.516	0,02%
113	USD	F5 Inc	16.594	0,01%
46	USD	FactSet Research Systems Inc	16.942	0,01%
82	USD	FedEx Corp	18.432	0,01%
91	USD	Fidelity National Information Services Inc	8.274	0,01%
409	USD	Fifth Third Bancorp	13.452	0,01%
221	USD	First Republic Bank	30.991	0,02%
4.491	USD	FMC Corp	467.252	0,36%
951	USD	Ford Motor Co	10.533	0,01%
549	USD	General Mills Inc	39.438	0,03%
330	USD	General Motors Co	10.612	0,01%
387	USD	Gilead Sciences Inc	23.246	0,02%
82	USD	Goldman Sachs Group Inc	23.909	0,02%
762	USD	Halliburton Co	23.574	0,02%
290	USD	Hartford Financial Services Group Inc	18.103	0,01%
207	USD	Hasbro Inc	16.695	0,01%
131	USD	HCA Healthcare Inc	22.124	0,02%
210	USD	Henry Schein Inc	15.677	0,01%
160	USD	Hershey Co	33.673	0,03%
1.977	USD	Hewlett Packard Enterprise Co	25.393	0,02%
118	USD	Hilton Worldwide Holdings Inc	12.826	0,01%
466	USD	Hologic Inc	31.517	0,02%
260	USD	Home Depot Inc	68.457	0,05%
10.891	USD	Hormel Foods Corp	502.166	0,39%
1.304	USD	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	19.682	0,02%
682	USD	Howmet Aerospace Inc	20.536	0,02%
5.901	USD	HP Inc	190.675	0,15%
42	USD	Humana Inc	18.910	0,01%
2.021	USD	Huntington Bancshares Inc/OH	23.782	0,02%
92	USD	Illumina Inc	16.489	0,01%
5.505	USD	Ingredion Inc	472.670	0,37%
88	USD	Insulet Corp	18.777	0,01%
1.687	USD	Intel Corp	60.479	0,05%
8.169	USD	Intercontinental Exchange Inc	757.167	0,59%
465	USD	International Business Machines Corp	62.904	0,05%
188	USD	International Flavors & Fragrances Inc	21.215	0,02%
11.289	USD	International Paper Co	460.608	0,36%
117	USD	Intuit Inc	43.830	0,03%
73	USD	Intuitive Surgical Inc	14.218	0,01%
212	USD	IQVIA Holdings Inc	43.639	0,03%
471	USD	Iron Mountain Inc (Reit)	21.817	0,02%
148	USD	J M Smucker Co	18.597	0,01%
4.393	USD	John Bean Technologies Corp	463.222	0,36%
6.360	USD	Johnson & Johnson	1.082.197	0,84%
1.146	USD	JPMorgan Chase & Co	127.032	0,10%
400	USD	Kellogg Co	27.542	0,02%
147	USD	Keysight Technologies Inc	19.599	0,01%
147	USD	Kimberly-Clark Corp	18.973	0,01%
1.190	USD	Kinder Morgan Inc	19.357	0,01%
77	USD	KLA Corp	23.731	0,02%
13.397	USD	Kroger Co	619.646	0,48%
56	USD	Lam Research Corp	22.992	0,02%
7.324	USD	Lamb Weston Holdings Inc	507.180	0,39%
112	USD	Lear Corp	14.047	0,01%
261	USD	LKQ Corp	12.330	0,01%
251	USD	Lowe's Cos Inc	42.495	0,03%
28	USD	Lululemon Athletica Inc	7.618	0,01%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
207	USD	Marathon Petroleum Corp	16.812	0,01%
6.100	USD	Marsh & McLennan Cos Inc	909.172	0,70%
326	USD	Marvell Technology Inc	13.890	0,01%
461	USD	Masco Corp	22.360	0,02%
326	USD	Mastercard Inc	101.104	0,08%
439	USD	McCormick & Co Inc/MD	36.140	0,03%
14	USD	MercadoLibre Inc	8.885	0,01%
3.299	USD	Merck & Co Inc	293.408	0,23%
939	USD	Meta Platforms Inc	147.996	0,11%
196	USD	MetLife Inc	11.858	0,01%
316	USD	Micron Technology Inc	17.019	0,01%
5.910	USD	Microsoft Corp	1.478.753	1,14%
114	USD	Moderna Inc	15.652	0,01%
17.120	USD	Mondelez International Inc	1.021.283	0,79%
155	USD	Moody's Corp	40.523	0,03%
362	USD	Morgan Stanley	27.212	0,02%
683	USD	Mosaic Co	31.610	0,02%
147	USD	Motorola Solutions Inc	29.640	0,02%
112	USD	MSCI Inc	44.713	0,03%
139	USD	Nasdaq Inc	20.454	0,02%
139	USD	Netflix Inc	23.835	0,02%
865	USD	Newmont Corp	51.551	0,04%
11.679	USD	NextEra Energy Inc	853.336	0,66%
444	USD	NIKE Inc	44.073	0,03%
126	USD	Northern Trust Corp	11.961	0,01%
769	USD	NortonLifeLock Inc	16.487	0,01%
111	USD	Nucor Corp	11.338	0,01%
778	USD	NVIDIA Corp	116.248	0,09%
252	USD	ON Semiconductor Corp	12.385	0,01%
469	USD	ONEOK Inc	25.309	0,02%
594	USD	Oracle Corp	39.524	0,03%
397	USD	PACCAR Inc	31.728	0,02%
43	USD	Palo Alto Networks Inc	20.331	0,02%
360	USD	Paramount Global	8.680	0,01%
9.428	USD	PayPal Holdings Inc	647.805	0,50%
6.621	USD	PepsiCo Inc	1.061.300	0,82%
2.001	USD	Pfizer Inc	97.996	0,08%
271	USD	Phillips 66	22.036	0,02%
274	USD	PNC Financial Services Group Inc	41.455	0,03%
216	USD	PPG Industries Inc	24.340	0,02%
7.294	USD	Procter & Gamble Co	997.163	0,77%
153	USD	Progressive Corp	16.716	0,01%
462	USD	Prologis Inc (Reit)	52.549	0,04%
520	USD	Prudential Financial Inc	48.158	0,04%
84	USD	Public Storage (Reit)	25.120	0,02%
384	USD	QUALCOMM Inc	48.078	0,04%
217	USD	Raymond James Financial Inc	18.824	0,01%
284	USD	Regency Centers Corp (Reit)	16.483	0,01%
36	USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc	20.684	0,02%
881	USD	Regions Financial Corp	16.296	0,01%
268	USD	Republic Services Inc	33.549	0,03%
101	USD	ResMed Inc	20.674	0,02%
168	USD	Robert Half International Inc	12.198	0,01%
251	USD	S&P Global Inc	80.778	0,06%
338	USD	Salesforce Inc	55.440	0,04%
2.260	USD	Sanderson Farms Inc	474.984	0,37%
164	USD	Sempra Energy	23.699	0,02%
53	USD	ServiceNow Inc	24.345	0,02%
640	USD	Snap Inc	8.589	0,01%
33	USD	Snowflake Inc	4.538	0,00%
55	USD	SolarEdge Technologies Inc	13.904	0,01%
523	USD	Starbucks Corp	38.430	0,03%
303	USD	State Street Corp	18.667	0,01%
193	USD	Steel Dynamics Inc	12.400	0,01%
81	USD	Synopsys Inc	23.834	0,02%
6.132	USD	Sysco Corp	502.865	0,39%
212	USD	T Rowe Price Group Inc	23.541	0,02%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
4.892	USD	Target Corp	667.374	0,52%
316	USD	Tesla Inc	208.246	0,16%
492	USD	Texas Instruments Inc	72.266	0,06%
1.855	USD	Thermo Fisher Scientific Inc	955.751	0,74%
102	USD	TJX Cos Inc	5.598	0,00%
195	USD	TransUnion	14.962	0,01%
45	USD	Travelers Cos Inc	7.173	0,01%
769	USD	Truist Financial Corp	35.043	0,03%
28	USD	Twilio Inc	2.412	0,00%
5.899	USD	Tyson Foods Inc	489.429	0,38%
196	USD	Uber Technologies Inc	4.046	0,00%
556	USD	UDR Inc (Reit)	24.744	0,02%
246	USD	Union Pacific Corp	50.410	0,04%
188	USD	United Parcel Service Inc	32.738	0,03%
64	USD	United Rentals Inc	14.833	0,01%
2.191	USD	UnitedHealth Group Inc	1.086.297	0,84%
16.827	USD	US Foods Holding Corp	502.307	0,39%
287	USD	Valero Energy Corp	30.034	0,02%
2.115	USD	Valmont Industries Inc	451.443	0,35%
397	USD	Ventas Inc (Reit)	19.679	0,02%
114	USD	Verisk Analytics Inc	18.776	0,01%
21.357	USD	Verizon Communications Inc	1.045.923	0,81%
71	USD	Vertex Pharmaceuticals Inc	19.136	0,01%
5.278	USD	Visa Inc	1.012.309	0,78%
136	USD	VMware Inc	15.035	0,01%
533	USD	Walmart Inc	62.474	0,05%
739	USD	Walt Disney Co	67.956	0,05%
674	USD	Warner Bros Discovery Inc	8.534	0,01%
543	USD	Waste Management Inc	78.958	0,06%
979	USD	Wells Fargo & Co	37.375	0,03%
233	USD	Welltower Inc (Reit)	18.644	0,01%
88	USD	West Pharmaceutical Services Inc	25.340	0,02%
336	USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	26.692	0,02%
323	USD	Westrock Co	12.486	0,01%
1.405	USD	Weyerhaeuser Co (Reit)	44.629	0,03%
55	USD	Workday Inc	7.736	0,01%
42	USD	WW Grainger Inc	18.330	0,01%
152	USD	Wynn Resorts Ltd	8.476	0,01%
790	USD	Yum China Holdings Inc	36.160	0,03%
116	USD	Yum! Brands Inc	12.694	0,01%
33	USD	Zoom Video Communications Inc	3.549	0,00%
		Total Vereinigte Staaten	40.894.558	31,66%
Total Stammaktien			80.900.415	62,62%
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Bermudainseln				
239.000	USD	NCL Corp Ltd 5,875% 15-Feb-2027	198.037	0,15%
		Total Bermudainseln	198.037	0,15%
Kanada				
100.000	USD	Bausch Health Cos Inc '144A' 5,500% 01-Nov-2025	85.105	0,07%
29.000	USD	Bausch Health Cos Inc '144A' 6,125% 01-Feb-2027	24.118	0,02%
148.000	USD	GFL Environmental Inc '144A' 5,125% 15-Dez-2026	136.392	0,10%
113.000	USD	NOVA Chemicals Corp '144A' 4,250% 15-Mai-2029	86.243	0,07%
184.000	USD	Rogers Communications Inc FRN 15-Mrz-2082	156.167	0,12%
		Total Kanada	488.025	0,38%
Kaimaninseln				
200.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,100% 10-Sep-2024	12.738	0,01%
		Total Kaimaninseln	12.738	0,01%
Frankreich				
150.000	EUR	Altice France SA 5,875% 01-Feb-2027	130.778	0,10%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
100.000	EUR	Paprec Holding SA 3,500% 01-Jul-2028	78.806	0,06%
		Total Frankreich	209.584	0,16%
Deutschland				
100.000	EUR	CT Investment GmbH 5,500% 15-Apr-2026	81.446	0,07%
100.000	GBP	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	104.104	0,08%
100.000	EUR	Gruenthal GmbH 3,625% 15-Nov-2026	90.638	0,07%
100.000	EUR	HT Troplast GmbH 9,250% 15-Jul-2025	88.238	0,07%
100.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 3,500% 30-Sep-2024	88.928	0,07%
104.000	EUR	Schaeffler AG 2,875% 26-Mrz-2027	90.658	0,07%
100.000	EUR	Schaeffler AG 3,375% 12-Okt-2028	81.381	0,06%
100.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH FRN 15-Jul-2027	94.243	0,07%
		Total Deutschland	719.636	0,56%
Irland				
190.000	USD	Cimpress Plc '144A' 7,000% 15-Jun-2026	145.874	0,12%
141.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4,875% 15-Jul-2028	132.172	0,10%
		Total Irland	278.046	0,22%
Italien				
104.000	EUR	Golden Goose SpA FRN 14-Mai-2027	90.624	0,07%
165.000	EUR	Kedrion SpA 3,375% 15-Mai-2026	146.037	0,11%
		Total Italien	236.661	0,18%
Jersey				
200.000	USD	Adient Global Holdings Ltd '144A' 4,875% 15-Aug-2026	169.693	0,13%
		Total Jersey	169.693	0,13%
Liberia				
100.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11,500% 01-Jun-2025	99.719	0,08%
		Total Liberia	99.719	0,08%
Luxemburg				
200.000	USD	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc '144A' 6,125% 15-Okt-2026	165.787	0,13%
200.000	USD	Altice Financing SA '144A' 5,750% 15-Aug-2029	157.141	0,12%
150.000	EUR	Cidron Aida Finco Sarl 5,000% 01-Apr-2028	126.274	0,10%
150.000	USD	Consolidated Energy Finance SA '144A' 5,625% 15-Okt-2028	116.465	0,09%
200.000	EUR	Cullinan Holdco Scsp 4,625% 15-Okt-2026	163.172	0,13%
100.000	EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 6,750% 01-Nov-2025	88.950	0,07%
129.000	EUR	Kleopatra Finco Sarl 4,250% 01-Mrz-2026	105.277	0,08%
100.000	EUR	Matterhorn Telecom SA 3,125% 15-Sep-2026	85.600	0,06%
		Total Luxemburg	1.008.666	0,78%
Multinational				
150.000	GBP	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 4,750% 15-Jul-2027	126.621	0,10%
		Total Multinational	126.621	0,10%
Niederlande				
100.000	EUR	Nobel Bidco BV 3,125% 15-Jun-2028	67.230	0,05%
300.000	USD	OCI NV '144A' 4,625% 15-Okt-2025	279.018	0,22%
70.000	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500% (ewige Anleihe)* (Step-up coupon)	67.987	0,05%
139.684	EUR	Summer BidCo BV 9,000% 15-Nov-2025	110.337	0,09%
150.000	EUR	Ziggo Bond Co BV 3,375% 28-Feb-2030	105.952	0,08%
		Total Niederlande	630.524	0,49%
Panama				
167.000	USD	Carnival Corp '144A' 10,500% 01-Feb-2026	161.349	0,13%
46.000	USD	Carnival Corp '144A' 6,000% 01-Mai-2029	31.824	0,02%
		Total Panama	193.173	0,15%
Spanien				
200.000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (ewige Anleihe)*	177.476	0,14%
		Total Spanien	177.476	0,14%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Schweden				
148.000	EUR	Verisure Holding AB 3,250% 15-Feb-2027	122.432	0,09%
		Total Schweden	122.432	0,09%
Vereinigtes Königreich				
196.000	GBP	Arqiva Broadcast Finance Plc 6,750% 30-Sep-2023	217.603	0,17%
100.000	GBP	Bellis Acquisition Co Plc 4,500% 16-Feb-2026	93.456	0,07%
162.000	EUR	eG Global Finance Plc 6,250% 30-Okt-2025	145.732	0,11%
136.000	EUR	International Game Technology Plc 3,500% 15-Jun-2026	124.120	0,10%
125.000	GBP	Jerrold Finco Plc 5,250% 15-Jan-2027	128.336	0,10%
100.000	GBP	Pinewood Finance Co Ltd 3,625% 15-Nov-2027	95.269	0,07%
126.000	GBP	TalkTalk Telecom Group Ltd 3,875% 20-Feb-2025	118.855	0,09%
100.000	GBP	Thames Water Kemble Finance Plc 4,625% 19-Mai-2026	108.788	0,09%
186.000	GBP	Very Group Funding Plc 6,500% 01-Aug-2026	165.154	0,13%
		Total Vereinigtes Königreich	1.197.313	0,93%
Vereinigte Staaten				
200.000	USD	180 Medical Inc '144A' 3,875% 15-Okt-2029	166.980	0,13%
114.000	USD	Academy Ltd '144A' 6,000% 15-Nov-2027	99.742	0,08%
106.000	USD	Advanced Drainage Systems Inc '144A' 5,000% 30-Sep-2027	94.733	0,07%
19.000	USD	Advanced Drainage Systems Inc '144A' 6,375% 15-Jun-2030	17.924	0,01%
98.000	USD	ASP Unifrax Holdings Inc '144A' 5,250% 30-Sep-2028	75.778	0,06%
74.000	USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5,375% 01-Mrz-2029	59.692	0,05%
172.000	USD	Ball Corp 2,875% 15-Aug-2030	134.407	0,10%
125.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,500% 01-Mai-2026	116.983	0,09%
174.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,250% 15-Jan-2034	127.971	0,10%
129.000	USD	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 6,500% 01-Okt-2028	118.189	0,09%
181.000	USD	Centene Corp 4,625% 15-Dez-2029	161.901	0,12%
225.000	USD	Cheniere Energy Partners LP 4,500% 01-Okt-2029	194.216	0,15%
59.000	USD	Clean Harbors Inc '144A' 4,875% 15-Jul-2027	52.326	0,04%
100.000	USD	Clean Harbors Inc '144A' 5,125% 15-Jul-2029	88.078	0,07%
60.000	USD	Coinbase Global Inc '144A' 3,375% 01-Okt-2028	36.717	0,03%
80.000	USD	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6,000% 15-Okt-2026	65.991	0,05%
29.000	USD	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6,500% 15-Okt-2028	22.818	0,02%
81.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 6,500% 01-Okt-2028	66.387	0,05%
200.000	USD	CSC Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Feb-2029	172.153	0,13%
87.000	USD	Darling Ingredients Inc '144A' 6,000% 15-Jun-2030	83.685	0,06%
100.000	GBP	Encore Capital Group Inc 4,250% 01-Jun-2028	96.158	0,08%
105.000	USD	Ford Motor Co 9,000% 22-Apr-2025	108.418	0,08%
207.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,950% 28-Mai-2027	183.430	0,14%
35.000	USD	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 8,750% 15-Mai-2030	33.968	0,03%
55.000	USD	General Motors Financial Co Inc 5,000% 09-Apr-2027	51.857	0,04%
200.000	USD	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5,375% 15-Apr-2026	188.312	0,15%
216.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 9,500% 31-Mai-2025	215.456	0,17%
96.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,000% 15-Jul-2029	77.522	0,06%
163.000	USD	Graphic Packaging International LLC '144A' 3,750% 01-Feb-2030	133.424	0,10%
60.000	USD	Great Lakes Dredge & Dock Corp '144A' 5,250% 01-Jun-2029	50.187	0,04%
154.000	USD	HCA Inc 5,875% 01-Feb-2029	149.300	0,12%
159.000	USD	Howmet Aerospace Inc 5,950% 01-Feb-2037	142.925	0,11%
142.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,250% 15-Mrz-2028	123.447	0,09%
153.000	USD	ITT Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Aug-2029	119.753	0,09%
150.000	USD	LogMeIn Inc '144A' 5,500% 01-Sep-2027	101.372	0,08%
96.000	USD	Lumen Technologies Inc '144A' 5,125% 15-Dez-2026	77.497	0,06%
153.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5,875% 01-Apr-2029	126.362	0,10%
18.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC 6,125% 15-Mrz-2032	14.358	0,01%
133.000	USD	Medline Borrower LP '144A' 3,875% 01-Apr-2029	109.376	0,08%
98.000	USD	Michaels Cos Inc '144A' 5,250% 01-Mai-2028	74.153	0,06%
77.000	USD	Millennium Escrow Corp '144A' 6,625% 01-Aug-2026	60.916	0,05%
78.000	USD	MIWD Holdco II LLC / MIWD Finance Corp '144A' 5,500% 01-Feb-2030	60.896	0,05%
68.000	USD	Newell Brands Inc 4,100% 01-Apr-2023	64.868	0,05%
90.000	USD	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5,625% 01-Okt-2028	81.140	0,06%
37.000	USD	Novelis Corp '144A' 3,250% 15-Nov-2026	30.194	0,02%
110.000	USD	Novelis Corp '144A' 4,750% 30-Jan-2030	88.677	0,07%
37.000	USD	Novelis Corp '144A' 3,875% 15-Aug-2031	27.519	0,02%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
		Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK		
146.000	USD	Finance Co-Issuer '144A' 4,875% 15-Mai-2029	121.533	0,09%
139.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 6,875% 15-Jul-2028	119.057	0,09%
160.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 7,750% 15-Feb-2031	135.602	0,11%
101.000	USD	Sabre GBLB Inc '144A' 7,375% 01-Sep-2025	90.526	0,07%
130.000	USD	Sealed Air Corp '144A' 6,875% 15-Jul-2033	126.221	0,10%
44.000	USD	Six Flags Entertainment Corp '144A' 5,500% 15-Apr-2027	38.484	0,03%
42.000	USD	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7,000% 01-Jul-2025	40.995	0,03%
143.000	USD	Staples Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2026	116.258	0,09%
75.000	USD	Starwood Property Trust Inc '144A' 3,625% 15-Jul-2026	61.289	0,05%
142.000	USD	SunCoke Energy Inc '144A' 4,875% 30-Jun-2029	110.724	0,09%
106.000	USD	Tempur Sealy International Inc '144A' 3,875% 15-Okt-2031	76.729	0,06%
29.000	USD	Tenet Healthcare Corp 6,125% 15-Jun-2030	26.182	0,02%
128.000	USD	Travel + Leisure Co '144A' 6,625% 31-Jul-2026	118.263	0,09%
125.000	USD	Univision Communications Inc '144A' 4,500% 01-Mai-2029	101.417	0,08%
14.000	USD	Univision Communications Inc 7,375% 30-Jun-2030	13.195	0,01%
		USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6,875%		
89.000	USD	01-Sep-2027	77.050	0,06%
169.000	USD	Wolverine World Wide Inc '144A' 4,000% 15-Aug-2029	130.778	0,10%
375.000	USD	ZF North America Capital Inc '144A' 4,750% 29-Apr-2025	332.023	0,26%
		Total Vereinigte Staaten	6.384.482	4,94%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			12.252.826	9,49%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			93.153.241	72,11%
Sonstige Wertpapiere				
Staatsanleihen				
Russland				
35.933.000	RUB	Anleihe der russischen Föderation - OFZ 7,750% 16-Sep-2026 ¹	-	-%
17.853.000	RUB	Anleihe der russischen Föderation - OFZ 8,150% 03-Feb-2027 ¹	-	-%
27.548.000	RUB	Anleihe der russischen Föderation - OFZ 7,650% 10-Apr-2030 ¹	-	-%
		Total Russland	-	-%
Total Staatsanleihen			-	-%
Total sonstige Wertpapiere			-	-%
Total Anlagen			93.153.241	72,11%
Barmittel und Barmitteläquivalente			35.496.177	27,48%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			537.030	0,41%
Gesamtvermögen			129.186.448	100,00%

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

¹ Der Fair-Value wurde angepasst, um dem gegenwärtigen Russland-Ukraine-Konflikt Rechnung zu tragen.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	65,81%
Sonstige Vermögenswerte	34,19%
Gesamtvermögen	100,00%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	40.182	EUR	(46.569)	01-Jul-2022	209
EUR	187	SEK	(1.990)	01-Jul-2022	1
GBP	91.843	EUR	(106.093)	04-Jul-2022	805
EUR	100.939.784	SEK	(1.077.866.176)	05-Jul-2022	430.725
EUR	1.524.324	SEK	(16.286.922)	05-Jul-2022	5.599
EUR	466.379	SEK	(4.959.276)	05-Jul-2022	3.935
EUR	70.868	SEK	(747.414)	05-Jul-2022	1.173
EUR	49.507	SEK	(519.115)	05-Jul-2022	1.100
EUR	165.956	GBP	(141.743)	05-Jul-2022	988
EUR	57.192	GBP	(48.643)	05-Jul-2022	578
EUR	94.090	SEK	(1.002.846)	05-Jul-2022	576
EUR	151.312	GBP	(129.537)	05-Jul-2022	548
EUR	68.317	SEK	(727.378)	05-Jul-2022	490
EUR	47.790	GBP	(40.775)	05-Jul-2022	334
EUR	33.012	GBP	(28.145)	05-Jul-2022	256
EUR	11.337	SEK	(119.068)	05-Jul-2022	234
EUR	132.277	SEK	(1.416.791)	05-Jul-2022	164
EUR	23.075	GBP	(19.701)	05-Jul-2022	145
EUR	30.139	SEK	(321.740)	05-Jul-2022	137
EUR	24.286	SEK	(259.058)	05-Jul-2022	129
EUR	5.654	SEK	(59.418)	05-Jul-2022	113
EUR	10.001	SEK	(106.196)	05-Jul-2022	99
EUR	29.556	SEK	(316.220)	05-Jul-2022	69
EUR	22.533	GBP	(19.311)	05-Jul-2022	58
EUR	28.046	GBP	(24.050)	05-Jul-2022	56
EUR	20.085	GBP	(17.213)	05-Jul-2022	51
EUR	5.088	SEK	(54.026)	05-Jul-2022	50
EUR	29.634	GBP	(25.438)	05-Jul-2022	28
EUR	3.614	SEK	(38.611)	05-Jul-2022	13
EUR	15.316	GBP	(13.156)	05-Jul-2022	4
EUR	640	GBP	(548)	05-Jul-2022	2
EUR	62	GBP	(53)	05-Jul-2022	1
EUR	85	GBP	(73)	05-Jul-2022	-
GBP	11.762.121	EUR	(13.598.534)	04-Aug-2022	69.854
GBP	10.872.903	EUR	(12.570.483)	04-Aug-2022	64.573
EUR	91.357	SEK	(974.884)	04-Aug-2022	537
GBP	50.876	EUR	(58.818)	04-Aug-2022	304
GBP	47.219	EUR	(54.589)	04-Aug-2022	282
GBP	4.590	EUR	(5.307)	04-Aug-2022	27
EUR	8.100	SEK	(86.656)	04-Aug-2022	27
GBP	4.565	EUR	(5.277)	04-Aug-2022	27
GBP	4.614	EUR	(5.334)	04-Aug-2022	27
GBP	4.587	EUR	(5.303)	04-Aug-2022	27
GBP	122	EUR	(141)	04-Aug-2022	1
GBP	20	EUR	(23)	04-Aug-2022	-
GBP	20	EUR	(23)	04-Aug-2022	-
GBP	20	EUR	(23)	04-Aug-2022	-
GBP	20	EUR	(23)	04-Aug-2022	-
				Total	584.356
EUR	141	GBP	(122)	01-Jul-2022	(1)
SEK	974.884	EUR	(91.457)	01-Jul-2022	(536)
SEK	86.656	EUR	(8.108)	04-Jul-2022	(27)
GBP	86	EUR	(100)	05-Jul-2022	-
EUR	81	GBP	(70)	05-Jul-2022	-
GBP	88	EUR	(102)	05-Jul-2022	-
EUR	117	GBP	(101)	05-Jul-2022	-
GBP	86	EUR	(101)	05-Jul-2022	-
EUR	80	GBP	(69)	05-Jul-2022	-
GBP	85	EUR	(98)	05-Jul-2022	-
EUR	81	GBP	(70)	05-Jul-2022	-
EUR	82	GBP	(70)	05-Jul-2022	(1)
EUR	208	GBP	(180)	05-Jul-2022	(2)
GBP	2.490	EUR	(2.915)	05-Jul-2022	(17)
SEK	9.055	EUR	(863)	05-Jul-2022	(18)
GBP	3.000	EUR	(3.519)	05-Jul-2022	(27)
EUR	5.285	GBP	(4.565)	05-Jul-2022	(28)
EUR	5.310	GBP	(4.587)	05-Jul-2022	(28)
EUR	5.314	GBP	(4.590)	05-Jul-2022	(28)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	5.341	GBP	(4.614)	05-Jul-2022	(28)
GBP	4.573	EUR	(5.357)	05-Jul-2022	(34)
GBP	4.570	EUR	(5.354)	05-Jul-2022	(34)
GBP	4.551	EUR	(5.330)	05-Jul-2022	(34)
GBP	4.594	EUR	(5.382)	05-Jul-2022	(35)
GBP	9.000	EUR	(10.513)	05-Jul-2022	(38)
EUR	33.089	GBP	(28.477)	05-Jul-2022	(54)
GBP	25.275	EUR	(29.475)	05-Jul-2022	(59)
GBP	215.332	EUR	(250.720)	05-Jul-2022	(104)
EUR	18.955	GBP	(16.376)	05-Jul-2022	(105)
GBP	221.489	EUR	(257.888)	05-Jul-2022	(107)
SEK	62.263	EUR	(5.919)	05-Jul-2022	(113)
GBP	20.000	EUR	(23.425)	05-Jul-2022	(148)
EUR	44.654	GBP	(38.521)	05-Jul-2022	(180)
SEK	206.307	EUR	(19.603)	05-Jul-2022	(366)
SEK	298.931	EUR	(28.540)	05-Jul-2022	(665)
EUR	188.390	GBP	(162.632)	05-Jul-2022	(891)
EUR	206.138	GBP	(177.953)	05-Jul-2022	(974)
SEK	1.819.988	EUR	(173.972)	05-Jul-2022	(4.262)
SEK	20.283.443	EUR	(1.910.449)	05-Jul-2022	(19.055)
EUR	12.588.190	GBP	(10.872.903)	05-Jul-2022	(66.346)
EUR	13.617.689	GBP	(11.762.121)	05-Jul-2022	(71.772)
GBP	11.352.478	EUR	(13.297.809)	05-Jul-2022	(85.115)
GBP	11.718.586	EUR	(13.726.652)	05-Jul-2022	(87.860)
SEK	1.082.120.268	EUR	(102.806.710)	05-Jul-2022	(1.900.965)
SEK	1.990	EUR	(187)	04-Aug-2022	(1)
EUR	46.490	GBP	(40.182)	04-Aug-2022	(204)
EUR	105.928	GBP	(91.843)	04-Aug-2022	(800)
SEK	4.633.330	EUR	(433.500)	04-Aug-2022	(1.860)
SEK	1.077.866.176	EUR	(100.848.875)	04-Aug-2022	(435.252)
Total					(2.678.174)
Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen					(2.093.818)

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	7.660.000	GBP	(5.860.122)	06-Jul-2022	541.242
EUR	98.407	GBP	(83.068)	06-Jul-2022	1.732
USD	11.167.556	JPY	(1.430.000.000)	22-Jul-2022	641.621
USD	2.952.986	GBP	(2.290.000)	22-Jul-2022	171.758
USD	2.967.602	JPY	(380.000.000)	22-Jul-2022	170.501
USD	2.973.464	EUR	(2.740.000)	22-Jul-2022	114.397
MXN	75.200.000	USD	(3.639.826)	22-Jul-2022	60.537
USD	2.984.460	TWD	(87.000.000)	22-Jul-2022	55.122
USD	5.507.526	SGD	(7.600.000)	22-Jul-2022	47.642
CHF	2.840.000	USD	(2.942.243)	22-Jul-2022	21.664
USD	2.985.512	CHF	(2.840.000)	22-Jul-2022	19.872
USD	577.910	GBP	(473.000)	22-Jul-2022	4.729
USD	560.571	JPY	(75.900.000)	22-Jul-2022	3.175
USD	55.512	EUR	(52.389)	22-Jul-2022	900
EUR	58.225	USD	(60.552)	22-Jul-2022	98
USD	7.283.099	GBP	(5.723.000)	03-Aug-2022	334.516
USD	7.564.058	EUR	(7.034.910)	03-Aug-2022	219.989
USD	4.214.561	NOK	(39.690.000)	03-Aug-2022	208.971
USD	4.332.000	AUD	(6.090.000)	03-Aug-2022	137.472
USD	4.375.753	CAD	(5.627.000)	03-Aug-2022	19.163
USD	99.527	EUR	(93.732)	03-Aug-2022	1.728
USD	53.095	EUR	(50.003)	03-Aug-2022	922
USD	38.977	EUR	(36.707)	03-Aug-2022	677
USD	4.239.916	GBP	(3.435.300)	09-Aug-2022	73.787
USD	4.321.145	GBP	(3.504.700)	09-Aug-2022	71.034
USD	2.420.262	GBP	(1.980.000)	09-Aug-2022	20.006
USD	5.600.288	GBP	(4.460.000)	08-Sep-2022	183.820
EUR	5.186.227	GBP	(4.460.000)	08-Sep-2022	13.731
EUR	674.765	KRW	(905.479.039)	08-Sep-2022	7.407
TWD	18.000	EUR	(577)	08-Sep-2022	5

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	8.416.851	GBP	(7.199.244)	09-Sep-2022	67.949
EUR	1.769.619	JPY	(245.681.336)	09-Sep-2022	38.070
EUR	2.318.450	NZD	(3.845.875)	09-Sep-2022	34.667
USD	372.032	EUR	(344.904)	09-Sep-2022	10.895
USD	907.197	EUR	(858.488)	09-Sep-2022	9.124
EUR	300.520	NOK	(3.031.886)	09-Sep-2022	8.238
EUR	470.925	AUD	(705.357)	09-Sep-2022	6.800
EUR	304.504	SEK	(3.204.031)	09-Sep-2022	6.319
USD	1.486.791	EUR	(1.416.800)	09-Sep-2022	5.117
HKD	3.768.668	EUR	(456.951)	09-Sep-2022	3.402
EUR	60.943	ZAR	(1.033.370)	09-Sep-2022	751
USD	19.720	EUR	(18.355)	09-Sep-2022	504
EUR	889.240	DKK	(6.613.404)	09-Sep-2022	136
USD	4.701	EUR	(4.360)	09-Sep-2022	135
HUF	10.849	EUR	(27)	09-Sep-2022	-
HKD	21.800.000	EUR	(2.591.992)	14-Sep-2022	70.223
USD	2.100.000	EUR	(1.972.554)	14-Sep-2022	35.083
USD	1.141.599	EUR	(1.069.493)	14-Sep-2022	21.895
USD	2.100.000	EUR	(1.988.510)	14-Sep-2022	19.126
USD	1.400.000	EUR	(1.322.668)	14-Sep-2022	15.757
TWD	25.000.000	EUR	(794.635)	14-Sep-2022	12.969
CNY	3.900.000	EUR	(542.735)	14-Sep-2022	12.805
INR	75.000.000	EUR	(888.930)	14-Sep-2022	12.421
USD	1.900.000	EUR	(1.804.504)	14-Sep-2022	11.929
USD	460.000	EUR	(427.897)	14-Sep-2022	11.871
USD	967.115	EUR	(914.475)	14-Sep-2022	10.105
USD	980.415	EUR	(930.595)	14-Sep-2022	6.699
USD	810.000	EUR	(769.035)	14-Sep-2022	5.339
USD	200.000	EUR	(186.086)	14-Sep-2022	5.118
USD	400.000	EUR	(377.674)	14-Sep-2022	4.733
CAD	512.580	EUR	(375.413)	14-Sep-2022	3.968
USD	382.836	EUR	(362.900)	14-Sep-2022	3.097
USD	85.995	EUR	(80.013)	14-Sep-2022	2.200
EUR	326.344	JPY	(46.000.000)	14-Sep-2022	2.124
CAD	1.200.000	EUR	(886.332)	14-Sep-2022	1.835
GBP	530.000	EUR	(613.955)	14-Sep-2022	519
EUR	15.270	SEK	(160.979)	14-Sep-2022	291
EUR	70.565	MXN	(1.510.000)	14-Sep-2022	225
EUR	35.810	GBP	(30.788)	14-Sep-2022	115
JPY	66.000.000	EUR	(465.154)	14-Sep-2022	32
CAD	19.963	EUR	(14.746)	14-Sep-2022	29
DKK	850.000	EUR	(114.270)	14-Sep-2022	4
USD	4.043.127	SEK	(41.100.000)	23-Sep-2022	39.320
USD	3.374.191	SEK	(34.300.000)	23-Sep-2022	32.815
CHF	3.900.000	USD	(4.059.286)	23-Sep-2022	30.572
USD	4.733.982	TWD	(139.100.000)	28-Sep-2022	25.962
				Total	3.739.506
GBP	5.943.191	USD	(7.660.000)	06-Jul-2022	(444.567)
USD	450.555	TWD	(13.400.000)	22-Jul-2022	(265)
EUR	40.995	USD	(43.269)	22-Jul-2022	(541)
EUR	83.918	USD	(88.573)	22-Jul-2022	(1.108)
EUR	2.740.000	USD	(2.884.891)	22-Jul-2022	(29.370)
SGD	7.600.000	USD	(5.563.038)	22-Jul-2022	(100.931)
IDR	53.400.000.000	USD	(3.682.555)	22-Jul-2022	(105.515)
JPY	586.000.000	USD	(4.519.199)	22-Jul-2022	(208.063)
BRL	17.200.000	USD	(3.579.873)	22-Jul-2022	(270.742)
JPY	844.000.000	USD	(6.587.806)	22-Jul-2022	(375.432)
EUR	125.492	USD	(132.168)	03-Aug-2022	(1.274)
EUR	119.876	USD	(127.289)	03-Aug-2022	(2.210)
CAD	5.627.000	USD	(4.414.730)	03-Aug-2022	(56.547)
EUR	7.034.910	USD	(7.431.890)	03-Aug-2022	(93.223)
AUD	6.090.000	USD	(4.385.095)	03-Aug-2022	(188.397)
GBP	5.723.000	USD	(7.155.810)	03-Aug-2022	(212.430)
NOK	39.690.000	USD	(4.314.089)	03-Aug-2022	(304.430)
GBP	5.050.000	USD	(6.168.727)	09-Aug-2022	(47.033)
USD	668.774	EUR	(641.032)	22-Aug-2022	(567)
EUR	64.989	USD	(68.550)	22-Aug-2022	(659)
EUR	572.981	USD	(605.425)	22-Aug-2022	(6.816)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	1.103.885	TWD	(34.453.532)	08-Sep-2022	(8.929)
SEK	7.952	EUR	(748)	09-Sep-2022	(8)
EUR	1.472.929	DKK	(10.956.371)	09-Sep-2022	(43)
EUR	23.987	MXN	(518.334)	09-Sep-2022	(190)
EUR	9.448	USD	(10.150)	09-Sep-2022	(259)
EUR	441.353	GBP	(380.970)	09-Sep-2022	(455)
EUR	18.842	USD	(20.350)	09-Sep-2022	(620)
EUR	26.996	USD	(29.000)	09-Sep-2022	(739)
EUR	56.260	SGD	(83.204)	09-Sep-2022	(908)
EUR	34.321	USD	(37.000)	09-Sep-2022	(1.065)
EUR	51.154	USD	(54.938)	09-Sep-2022	(1.387)
GBP	982.519	EUR	(1.144.305)	09-Sep-2022	(4.886)
EUR	442.189	HKD	(3.660.065)	09-Sep-2022	(4.898)
EUR	456.627	HKD	(3.799.965)	09-Sep-2022	(7.549)
EUR	446.069	CHF	(453.016)	09-Sep-2022	(7.936)
EUR	898.671	NOK	(9.407.364)	09-Sep-2022	(8.224)
EUR	410.219	HKD	(3.449.089)	09-Sep-2022	(11.096)
EUR	978.501	USD	(1.035.380)	09-Sep-2022	(11.702)
EUR	887.578	CAD	(1.219.397)	09-Sep-2022	(15.281)
EUR	1.183.311	USD	(1.257.885)	09-Sep-2022	(19.688)
EUR	3.992.104	CAD	(5.445.937)	09-Sep-2022	(40.148)
EUR	2.444.104	CHF	(2.514.530)	09-Sep-2022	(75.917)
EUR	7.128.400	USD	(7.538.097)	09-Sep-2022	(80.781)
EUR	3.173.076	HKD	(26.761.898)	09-Sep-2022	(95.959)
EUR	17.121.728	USD	(18.395.122)	09-Sep-2022	(470.743)
EUR	28.546.103	USD	(30.799.504)	09-Sep-2022	(909.498)
SEK	7.952	EUR	(756)	14-Sep-2022	(16)
EUR	13.076	USD	(13.925)	14-Sep-2022	(236)
GBP	321.732	EUR	(373.380)	14-Sep-2022	(368)
EUR	230.939	CAD	(312.864)	14-Sep-2022	(623)
EUR	526.417	USD	(551.665)	14-Sep-2022	(984)
EUR	439.195	GBP	(380.000)	14-Sep-2022	(1.372)
AUD	140.000	EUR	(93.734)	14-Sep-2022	(1.644)
NOK	1.332.316	EUR	(130.892)	14-Sep-2022	(2.486)
GBP	820.000	EUR	(955.036)	14-Sep-2022	(4.340)
AUD	490.000	EUR	(328.467)	14-Sep-2022	(6.153)
EUR	481.938	USD	(511.132)	14-Sep-2022	(6.713)
EUR	383.922	HKD	(3.200.000)	14-Sep-2022	(6.862)
EUR	815.160	USD	(860.000)	14-Sep-2022	(7.015)
EUR	1.044.008	USD	(1.100.000)	14-Sep-2022	(7.611)
EUR	594.057	USD	(630.000)	14-Sep-2022	(8.234)
EUR	314.981	USD	(338.768)	14-Sep-2022	(8.887)
BRL	2.200.000	EUR	(407.679)	14-Sep-2022	(10.697)
EUR	1.701.750	USD	(1.800.000)	14-Sep-2022	(19.082)
EUR	1.593.346	USD	(1.700.000)	14-Sep-2022	(31.884)
EUR	14.590.064	USD	(15.680.000)	14-Sep-2022	(400.289)
KRW	1.500.000.000	EUR	(1.111.655)	15-Sep-2022	(6.436)
			Total		(4.760.961)
			Netto EUR für andere Zwecke		(1.021.455)
			Netto EUR		(3.115.273)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Bank, JP Morgan Securities plc, JPMorgan Chase Bank, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc, Salomon Brothers International Ltd und UBS AG.

Swapkontrakte

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) In EUR	Marktwert in EUR
Zinsswap	74.800.000	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel USD-LIBOR	USD	16-Mrz-2024	1.452.668	1.452.668

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Responsible Global Asset Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2022

Zinsswap	263.957.816	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	14-Jun-2032	14.422	14.422
Zinsswap	527.915.632	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	15-Jun-2032	628	628
Zinsswap	314.164.834	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	28-Jun-2032	10.957	10.957
Zinsswap	314.164.834	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	29-Jun-2032	3.410	3.410
Zinsswap	314.164.834	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	29-Jun-2032	692	692
Total Return Swap	1.065.572	Erhält variabel USD-LIBOR - 38,000%, zahlt die Performance des MSCI World Net Total Return Index	USD	28-Okt-2022	72.866	72.866
Total Return Swap	8.662.578	Zahlt variabel GBP-SONIA + 0,270%, erhält die Performance des M1GBSI Index	GBP	27-Apr-2023	107.424	107.424
				Total		1.663.067
Zinsswap	35.200.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 0,000%	USD	16-Mrz-2024	(340.244)	(683.609)
Zinsswap	527.915.633	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	16-Jun-2032	(17.311)	(17.311)
Zinsswap	280.105.460	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	17-Jun-2032	(15.552)	(15.552)
Zinsswap	280.105.459	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	17-Jun-2032	(20.399)	(20.399)
Zinsswap	314.164.834	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	30-Jun-2032	(3.594)	(3.594)
Zinsswap	523.340.664	Zahlt fix 0,000%, erhält variabel JPY-LIBOR	JPY	30-Jun-2032	(13.230)	(13.230)
Total Return Swap	4.195.210	Zahlt variabel USD-SOFR + 0,590%, erhält die Performance des MSCI Emerging Markets ESG Leaders Index	USD	09-Aug-2022	(96.835)	(96.835)
Total Return Swap	6.784.702	Erhält variabel USD-LIBOR - 39,000%, zahlt die Performance des MSCI World Net Total Return Index	USD	17-Nov-2022	(388.170)	(388.170)
Total Return Swap	1.896.255	Erhält variabel USD-SOFR - 0,500%, zahlt die Performance des MSCI World Net Total Return Index	USD	27-Mrz-2023	(699)	(699)
Total Return Swap	8.455.542	Erhält variabel USD-SOFR - 0,620%, zahlt die Performance des MSCI World Net Total Return Index	USD	19-Apr-2023	(359.000)	(359.000)
				Total		(1.598.399)
				Netto EUR		64.668

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Citigroup Global Markets Limited und Goldman Sachs International Bank.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
Euro BTP Future	08-Sep-2022	EUR	(61)	(7.488.360)	34.348
Japan 10 Year Bond Future	12-Sep-2022	JPY	(16)	(16.761.082)	53.360
S&P 500 Emini Index Future	16-Sep-2022	USD	(306)	(55.465.104)	450.081
Euro Stoxx 50 Index Future	16-Sep-2022	EUR	(288)	(9.832.320)	188.372
MSCI Emerging Markets Index Future	16-Sep-2022	USD	(221)	(10.553.271)	95.050
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2022	USD	141	15.161.127	55.525
				Total	876.736
Hang Seng Index Future	28-Jul-2022	HKD	(41)	(5.461.821)	(47.946)
Australia 10 Year Bond Future	15-Sep-2022	AUD	109	8.566.725	(15.508)
U.S. 10 Year Ultra Future	21-Sep-2022	USD	97	11.790.936	(273.735)
				Total	(337.189)
				Netto EUR	539.547

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi-Asset Climate Opportunities Fund (für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)

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 rentierte im Berichtszeitraum -12,59 %. Der Referenzindex Morningstar Moderate Allocation verzeichnete im Vergleich ein Minus von 12,11 %*.

Alle hierin enthaltenen Daten, die von einer Drittpartei bezogen werden („Daten von Dritten“), sind Eigentum des Drittanbieters (der „Eigentümer“) und werden von abrdn** unter Lizenz genutzt. Daten von Dritten dürfen weder kopiert noch verbreitet werden. Daten von Dritten werden „wie gesehen“ bereitgestellt und ihre Korrektheit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Soweit nach geltendem Recht zulässig, übernehmen der Eigentümer und abrdn** oder sonstige Drittparteien (einschließlich Dritter, die an der Bereitstellung und/oder Zusammenstellung von Daten von Dritten beteiligt sind) keinerlei Haftung für Daten von Dritten oder deren Nutzung. Weder der Eigentümer noch sonstige Dritte unterstützen, fördern oder bewerben den Teilfonds oder das Produkt, auf den/das sich die Daten von Dritten beziehen.*

***abrdn bezeichnet das jeweilige Mitglied der abrdn-Gruppe, d.h. abrdn plc zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und (direkt oder indirekt) verbundenen Unternehmen.*

Die Finanzmärkte haben sich seit Jahresbeginn schwach entwickelt. In Lokalwährung betrachten leisteten Öl (sowohl Brent als auch West Texas Intermediate) sowie US-amerikanische und britische Aktien als Einzige positive Beiträge an den Schlüsselmärkten; es war für den S&P 500 Index der größte Rückgang im ersten Halbjahr seit 60 Jahren. Weniger Vermögenswerte verzeichneten eine positive Wertentwicklung im ersten Halbjahr als während der Finanzkrise von 2008.

Dies ist auf mehrere Faktoren zurückzuführen, u. a. auf die russische Invasion in die Ukraine, die länger als erwartet anhaltende Inflation, die zunehmend massiveren Zinserhöhungen der Zentralbanken und die verstärkten Rezessionsängste wegen der strengeren Geld- und Steuerpolitik.

Die infolge des Russland-Ukraine-Konflikts umgesetzten Einschränkungen und Sanktionen hatten positive Auswirkungen auf die erneuerbaren Energien. Die Einschränkungen Russlands im Energiebereich, wie z. B. der Stopp der Eröffnung der Pipeline Nord Stream 2, haben eine Versorgungslücke hinterlassen, die, wie viele vermuten, weitgehend durch erneuerbare Energien gefüllt werden wird. Als sich der Konflikt im Februar zuspitzte, waren die erneuerbaren Energien einer der wenigen Bereiche des Marktes, die sich gut entwickelten; der S&P Clean Energy Index legte 11,5 % zu, während der MSCI All Country World Index (ein breiter Referenzindex aus weltweiten Aktien) 2,6 % verlor.

Die Vorteile der Diversifizierung

Der Teilfonds konnte ebenfalls von seiner Diversifizierung profitieren, sowohl bei den Aktien als auch über die Anlageklassen hinaus. 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. Dies hat die beträchtlichen aktienspezifischen Kurseinbrüche einiger Titel abgeschwächt und dazu beigetragen, dass der Teilfonds im Vergleich zu vielen allgemeinen Aktien-Referenzindizes gut abgeschnitten hat. Der S&P 500 Index ließ beispielsweise seit Jahresanfang rund 20 % nach.

Beide Kategorien von Festverzinslichen gaben um ca. 3 % nach, als sich die Kreditspreads ausweiteten und die steigenden Renditen die Kapitalerträge beeinträchtigten. Den einzigen positiven Beitrag zur Wertentwicklung des Teilfonds lieferte das Engagement in der Infrastruktur für erneuerbare Energien, was insbesondere auf die höher als erwartet ausgefallenen Strompreise und die Anhebung der Inflations- und Strompreisprognosen zurückzuführen ist.

Ausblick

Die anhaltend hohe Inflation zwingt die Zentralbanken zu einer energischen Straffung der Geldpolitik. Die Vergangenheit hat gezeigt, dass dies in den nächsten 12 bis 24 Monaten zu einer Rezession führen dürfte. Unsere Ökonomen halten eine Rezession in diesem Zeitraum für das wahrscheinlichste Szenario.

Aus diesem Grund hat der Teilfonds eine defensivere Position eingenommen. Wir erhöhten unser Engagement in Infrastrukturanlagen, die einen gewissen Inflationsschutz mit relativ konjunkturunabhängigen Cashflows kombinieren. In unserer nächsten Überprüfung der strategischen Vermögensallokation wird sich vermutlich zeigen, dass ein umfangreicheres Engagement in IG-Unternehmensanleihen anstelle von Aktien und anderen risikoreicheren Vermögenswerten zu bevorzugen ist. IG-Unternehmensanleihen bieten viel höhere Renditen als noch Anfang Jahr und zeigen sich in einer Rezession normalerweise als relativ resistent.

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 Mittel 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.

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

**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 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 die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi Asset Climate Opportunities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2022

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				
		Bermudainseln		
112.000	HKD	Beijing Enterprises Water Group Ltd	32.524	0,31%
50.000	HKD	China Water Affairs Group Ltd	44.724	0,42%
600.000	HKD	Concord New Energy Group Ltd	57.344	0,54%
		Total Bermudainseln	134.592	1,27%
		Brasilien		
700	BRL	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	5.443	0,05%
8.700	BRL	Omega Energia SA	19.673	0,19%
		Total Brasilien	25.116	0,24%
		Britische Jungferninseln		
4.068	USD	ReneSola Ltd ADR	17.521	0,16%
		Total Britische Jungferninseln	17.521	0,16%
		Kanada		
9.233	CAD	Innergex Renewable Energy Inc	121.971	1,15%
1.506	CAD	Stantec Inc	63.036	0,59%
82	CAD	West Fraser Timber Co Ltd	5.927	0,06%
		Total Kanada	190.934	1,80%
		Kaimaninseln		
1.476	USD	NIO Inc ADR	31.020	0,29%
12.000	HKD	Tianneng Power International Ltd	12.483	0,12%
42.000	HKD	Yadea Group Holdings Ltd	79.047	0,75%
		Total Kaimaninseln	122.550	1,16%
		Chile		
83.007	CLP	Aguas Andinas SA	12.744	0,12%
		Total Chile	12.744	0,12%
		China		
42.200	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 'H'	75.907	0,72%
		Total China	75.907	0,72%
		Dänemark		
900	DKK	Orsted AS	88.716	0,84%
29	DKK	ROCKWOOL A/S	6.095	0,06%
5.707	DKK	Vestas Wind Systems A/S	116.853	1,10%
		Total Dänemark	211.664	2,00%
		Frankreich		
376	EUR	Alstom SA	8.419	0,08%
76	EUR	Schneider Electric SE	8.448	0,08%
		Total Frankreich	16.867	0,16%
		Deutschland		
6.728	EUR	Encavis AG	117.673	1,11%
1.240	EUR	Infineon Technologies AG	28.303	0,27%
640	EUR	Knorr-Bremse AG	34.893	0,33%
5.325	EUR	Nordex SE	43.068	0,41%
1.102	EUR	SMA Solar Technology AG	42.912	0,40%
		Total Deutschland	266.849	2,52%
		Griechenland		
4.842	EUR	Terna Energy SA	81.297	0,77%
		Total Griechenland	81.297	0,77%
		Hongkong		
6.000	HKD	MTR Corp Ltd	30.142	0,28%
		Total Hongkong	30.142	0,28%
		Irland		
171.765	EUR	Greencoat Renewables Plc	201.824	1,90%
1.618	USD	Johnson Controls International plc	75.723	0,71%
760	USD	Pentair Plc	33.399	0,32%
		Total Irland	310.946	2,93%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi Asset Climate Opportunities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
		Israel		
23.735	ILS	Energix-Renewable Energies Ltd	68.890	0,65%
		Total Israel	68.890	0,65%
		Japan		
1.000	JPY	East Japan Railway Co	48.907	0,46%
100	JPY	Horiba Ltd	4.074	0,04%
400	JPY	Keisei Electric Railway Co Ltd	10.546	0,10%
200	JPY	Koito Manufacturing Co Ltd	6.069	0,06%
300	JPY	Kurita Water Industries Ltd	10.383	0,10%
4.500	JPY	Kyushu Railway Co	89.707	0,85%
2.200	JPY	METAWATER Co Ltd	31.202	0,29%
700	JPY	NGK Insulators Ltd	9.020	0,08%
1.600	JPY	Nippon Sheet Glass Co Ltd	4.309	0,04%
8.700	JPY	Oji Holdings Corp	36.060	0,34%
400	JPY	Organo Corp	23.939	0,22%
700	JPY	RENOVA Inc	12.079	0,11%
1.500	JPY	Sakata Seed Corp	48.375	0,46%
900	JPY	Shimano Inc	145.409	1,37%
400	JPY	Stanley Electric Co Ltd	6.282	0,06%
200	JPY	TOTO Ltd	6.316	0,06%
1.200	JPY	West Japan Railway Co	42.219	0,40%
300	JPY	Yaskawa Electric Corp	9.241	0,09%
		Total Japan	544.137	5,13%
		Luxemburg		
349	EUR	Befesa SA	16.131	0,15%
		Total Luxemburg	16.131	0,15%
		Niederlande		
529	EUR	Aalberts NV	19.287	0,18%
		Total Niederlande	19.287	0,18%
		Neuseeland		
15.614	NZD	Mercury NZ Ltd	52.707	0,50%
		Total Neuseeland	52.707	0,50%
		Norwegen		
13.394	NOK	NEL ASA	15.668	0,15%
		Total Norwegen	15.668	0,15%
		Singapur		
64.200	SGD	ComfortDelGro Corp Ltd	62.055	0,59%
		Total Singapur	62.055	0,59%
		Südkorea		
183	KRW	Coway Co Ltd	8.658	0,08%
68	KRW	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	6.571	0,06%
		Total Südkorea	15.229	0,14%
		Spanien		
62	EUR	Acciona SA	10.831	0,10%
5.922	EUR	EDP Renovaveis SA	131.824	1,25%
5.934	EUR	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	105.922	1,00%
		Total Spanien	248.577	2,35%
		Schweden		
369	SEK	Holmen AB	14.354	0,14%
1.593	SEK	Nibe Industrier AB	11.164	0,10%
2.885	SEK	Skanska AB	40.440	0,38%
		Total Schweden	65.958	0,62%
		Schweiz		
151	CHF	Belimo Holding AG	49.487	0,47%
63	CHF	Comet Holding AG	9.383	0,09%
100	CHF	Georg Fischer AG	4.612	0,04%
16.064	CHF	Meyer Burger Technology AG	6.537	0,06%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi Asset Climate Opportunities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
32	CHF	Schweiter Technologies AG	28.480	0,27%
		Total Schweiz	98.499	0,93%
Taiwan				
1.000	TWD	E Ink Holdings Inc	6.095	0,06%
4.000	TWD	Lite-On Technology Corp	7.488	0,07%
2.000	TWD	Merida Industry Co Ltd	16.522	0,15%
17.000	TWD	United Renewable Energy Co Ltd	12.423	0,12%
1.000	TWD	Voltronic Power Technology Corp	46.722	0,44%
		Total Taiwan	89.250	0,84%
Thailand				
74.600	THB	BTS Group Holdings PCL	17.344	0,16%
32.200	THB	Energy Absolute PCL	71.580	0,68%
880.400	THB	Gunkul Engineering PCL	135.263	1,28%
69.800	THB	SPCG PCL	29.989	0,28%
2.199.300	THB	Super Energy Corp PCL	44.853	0,42%
109.300	THB	TTW PCL	31.505	0,30%
		Total Thailand	330.534	3,12%
Vereinigtes Königreich				
11.953	GBP	Atrato Onsite Energy Plc	14.806	0,14%
300	GBP	AVEVA Group Plc	7.603	0,07%
828	GBP	Ceres Power Holdings Plc	5.156	0,05%
13.228	GBP	Firstgroup Plc	19.894	0,19%
3.824	GBP	Genuit Group Plc	16.917	0,16%
37.607	GBP	Harmony Energy Income Trust Plc	49.143	0,46%
146	GBP	Intertek Group Plc	7.064	0,07%
38.262	GBP	Octopus Renewables Infrastructure Trust Plc	47.937	0,45%
3.551	GBP	Pennon Group Plc	40.078	0,38%
157.062	GBP	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	214.499	2,03%
2.412	GBP	Severn Trent Plc	77.274	0,73%
4.435	GBP	Triple Point Energy Efficiency Infrastructure Co Plc	4.568	0,04%
814	GBP	United Utilities Group Plc	9.765	0,09%
		Total Vereinigtes Königreich	514.704	4,86%
Vereinigte Staaten				
924	USD	AAON Inc	46.708	0,44%
240	USD	Acuity Brands Inc	35.935	0,34%
253	USD	American Water Works Co Inc	35.468	0,34%
901	USD	Apogee Enterprises Inc	33.497	0,32%
463	USD	Armstrong World Industries Inc	33.487	0,32%
454	USD	Blink Charging Co	7.245	0,07%
899	USD	Bloom Energy Corp	14.123	0,13%
1.121	USD	California Water Service Group	58.574	0,55%
230	USD	Citrix Systems Inc	21.413	0,20%
432	USD	Clean Harbors Inc	36.374	0,34%
168	USD	Darling Ingredients Inc	10.248	0,10%
805	USD	Energy Recovery Inc	14.797	0,14%
13	USD	Equinix Inc (Reit)	8.118	0,08%
197	USD	Evoqua Water Technologies Corp	6.106	0,06%
1.782	USD	First Solar Inc	114.510	1,08%
1.214	USD	Franklin Electric Co Inc	84.780	0,80%
2.154	USD	FuelCell Energy Inc	7.434	0,07%
490	USD	Great Lakes Dredge & Dock Corp	6.195	0,06%
2.545	USD	Hewlett Packard Enterprise Co	32.689	0,31%
577	USD	Interface Inc	6.851	0,07%
745	USD	International Paper Co	30.397	0,29%
1.267	USD	Masco Corp	61.452	0,58%
539	USD	Middlesex Water Co	44.787	0,42%
2.158	USD	Mueller Water Products Inc	24.232	0,23%
64	USD	Power Integrations Inc	4.640	0,04%
920	USD	SJW Group	54.475	0,51%
178	USD	SolarEdge Technologies Inc	45.000	0,42%
2.392	USD	SunPower Corp	34.817	0,33%
616	USD	Sunrun Inc	13.147	0,12%
641	USD	Tetra Tech Inc	83.126	0,78%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi Asset Climate Opportunities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
73	USD	Trex Co Inc	3.920	0,04%
633	USD	VMware Inc	69.979	0,66%
576	USD	Watts Water Technologies Inc	67.836	0,64%
226	USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	17.953	0,17%
1.915	USD	Westrock Co	74.029	0,70%
384	USD	Willdan Group Inc	9.931	0,09%
90	USD	Wolfspeed Inc	5.603	0,05%
568	USD	Xylem Inc	42.610	0,40%
260	USD	York Water Co	9.899	0,09%
		Total Vereinigte Staaten	1.312.385	12,38%
		Total Stammaktien	4.951.140	46,72%
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Österreich				
250.000	USD	Suzano Austria GmbH 3,750% 15-Jan-2031	195.076	1,84%
		Total Österreich	195.076	1,84%
Bermudainseln				
252.000	USD	Investment Energy Resources Ltd 6,250% 26-Apr-2029	208.545	1,97%
		Total Bermudainseln	208.545	1,97%
Kaimaninseln				
250.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 6,630% 07-Jan-2026	16.524	0,16%
		Total Kaimaninseln	16.524	0,16%
Chile				
220.000	USD	Inversiones CMPC SA 3,000% 06-Apr-2031	170.273	1,61%
218.069	USD	Inversiones Latin America Power Ltda 5,125% 15-Jun-2033	118.926	1,12%
		Total Chile	289.199	2,73%
Georgien				
210.000	USD	Georgia Global Utilities JSC 7,750% 30-Jul-2025	203.899	1,92%
		Total Georgien	203.899	1,92%
Luxemburg				
100.000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan	82.402	0,78%
210.000	USD	European Core Fund 0,500% 27-Jan-2028	189.274	1,78%
		Rumo Luxembourg Sarl 5,250% 10-Jan-2028		
		Total Luxemburg	271.676	2,56%
Mauritius				
250.000	USD	India Green Power Holdings 4,000% 22-Feb-2027	189.394	1,79%
		Total Mauritius	189.394	1,79%
Niederlande				
100.000	EUR	CTP NV 1,500% 27-Sep-2031	59.914	0,56%
200.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	165.962	1,57%
100.000	EUR	TenneT Holding BV FRN (ewige Anleihe)*	92.625	0,87%
		Total Niederlande	318.501	3,00%
Philippinen				
200.000	USD	Manila Water Co Inc 4,375% 30-Jul-2030	177.617	1,68%
		Total Philippinen	177.617	1,68%
Portugal				
100.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA FRN 30-Apr-2079	97.050	0,91%
		Total Portugal	97.050	0,91%
Singapur				
230.000	USD	GLP Pte Ltd FRN (ewige Anleihe)*	187.952	1,77%
		Total Singapur	187.952	1,77%
Schweden				
100.000	EUR	Volvo Car AB 2,500% 07-Okt-2027	86.967	0,82%
		Total Schweden	86.967	0,82%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi Asset Climate Opportunities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

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				
100.000	GBP	Barclays Plc FRN 03-Nov-2026	105.602	1,00%
100.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance Plc 3,625% 16-Jan-2026	117.611	1,11%
		Total Vereinigtes Königreich	223.213	2,11%
Vereinigte Staaten				
55.000	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc 3,800% 15-Apr-2026	51.700	0,49%
140.000	USD	American Tower Corp 2,950% 15-Jan-2051	90.451	0,85%
120.000	USD	American Water Capital Corp 3,450% 01-Mai-2050	92.559	0,87%
86.000	USD	Citigroup Inc FRN 15-Mai-2024	81.076	0,77%
119.000	USD	Digital Realty Trust LP 3,600% 01-Jul-2029	103.543	0,98%
133.000	USD	Equinix Inc 1,550% 15-Mrz-2028	107.315	1,01%
143.000	USD	Kilroy Realty LP 2,500% 15-Nov-2032	106.597	1,01%
121.000	USD	NSTAR Electric Co 3,100% 01-Jun-2051	88.926	0,84%
126.000	USD	Prologis LP 1,250% 15-Okt-2030	96.088	0,91%
118.000	USD	Toyota Motor Credit Corp 2,150% 13-Feb-2030	97.970	0,92%
147.000	USD	Verizon Communications Inc 1,500% 18-Sep-2030	112.703	1,06%
48.000	USD	Verizon Communications Inc 2,850% 03-Sep-2041	34.851	0,33%
61.000	USD	Welltower Inc 2,750% 15-Jan-2031	49.526	0,47%
73.000	USD	Welltower Inc 4,950% 01-Sep-2048	66.890	0,63%
		Total Vereinigte Staaten	1.180.195	11,14%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			3.645.808	34,40%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			8.596.948	81,12%
Geschlossene Investmentfonds				
Guernsey				
70.114	GBP	Bluefield Solar Income Fund Ltd	106.927	1,01%
72.982	GBP	JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings	103.871	0,98%
79.990	GBP	NextEnergy Solar Fund Ltd	101.062	0,95%
199.423	GBP	Renewables Infrastructure Group Ltd	312.485	2,95%
		Total Guernsey	624.345	5,89%
Jersey				
73.616	GBP	Foresight Solar Fund Ltd	99.755	0,94%
97.346	GBP	GCP Infrastructure Investments Ltd	126.697	1,20%
		Total Jersey	226.452	2,14%
Vereinigtes Königreich				
79.455	EUR	Aquila European Renewables Income Fund Plc	81.044	0,76%
7.876	GBP	Downing Renewables & Infrastructure Trust Plc	10.360	0,10%
21.699	GBP	Gore Street Energy Storage Fund Plc	30.414	0,29%
190.106	GBP	Greencoat UK Wind Plc	340.911	3,22%
63.792	GBP	Gresham House Energy Storage Fund Plc	117.871	1,11%
63.330	USD	US Solar Fund Plc	53.640	0,50%
		Total Vereinigtes Königreich	634.240	5,98%
Total geschlossene Investmentfonds			1.485.037	14,01%
Total Anlagen			10.081.985	95,13%
Barmittel und Barmitteläquivalente			236.608	2,23%
Sonstiges Nettovermögen			279.956	2,64%
Gesamtvermögen			10.598.549	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	78,28%
Sonstige Vermögenswerte	21,72%
Gesamtvermögen	100,00%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi Asset Climate Opportunities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	9.088.988	EUR	(10.435.993)	19-Jul-2022	134.934
GBP	4.512	EUR	(5.180)	19-Jul-2022	67
GBP	4.535	EUR	(5.207)	19-Jul-2022	67
GBP	4.531	EUR	(5.202)	19-Jul-2022	67
GBP	4.557	EUR	(5.232)	19-Jul-2022	67
USD	4.576	EUR	(4.383)	19-Jul-2022	11
USD	4.554	EUR	(4.362)	19-Jul-2022	11
USD	4.562	EUR	(4.369)	19-Jul-2022	11
USD	4.576	EUR	(4.383)	19-Jul-2022	11
USD	4.550	EUR	(4.358)	19-Jul-2022	10
				Total	135.256
EUR	20	JPY	(2.879)	01-Jul-2022	-
EUR	8	USD	(8)	01-Jul-2022	-
EUR	114	GBP	(98)	01-Jul-2022	(1)
EUR	64	JPY	(9.146)	01-Jul-2022	(1)
EUR	259	JPY	(37.261)	01-Jul-2022	(3)
EUR	1.499	GBP	(1.298)	01-Jul-2022	(12)
EUR	2.549	GBP	(2.207)	01-Jul-2022	(20)
EUR	3.650	GBP	(3.160)	01-Jul-2022	(29)
EUR	908	HKD	(7.504)	04-Jul-2022	(12)
				Total	(78)
Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen					135.178

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	1.955.334	GBP	(1.636.777)	13-Jul-2022	51.115
EUR	549.258	JPY	(74.198.473)	13-Jul-2022	26.271
USD	332.034	EUR	(310.147)	13-Jul-2022	8.786
EUR	159.008	SEK	(1.635.768)	13-Jul-2022	6.515
EUR	81.120	NZD	(127.829)	13-Jul-2022	4.824
EUR	57.490	NOK	(551.640)	13-Jul-2022	4.153
EUR	108.843	ILS	(382.294)	13-Jul-2022	3.591
USD	200.548	EUR	(190.294)	13-Jul-2022	2.341
USD	42.943	EUR	(38.940)	13-Jul-2022	2.308
USD	46.119	EUR	(42.087)	13-Jul-2022	2.212
HKD	646.875	EUR	(77.065)	13-Jul-2022	2.162
USD	47.447	EUR	(43.476)	13-Jul-2022	2.099
USD	44.296	EUR	(40.513)	13-Jul-2022	2.035
USD	105.849	EUR	(99.849)	13-Jul-2022	1.824
USD	56.369	EUR	(52.342)	13-Jul-2022	1.803
EUR	201.165	GBP	(171.410)	13-Jul-2022	1.748
USD	44.060	EUR	(40.610)	13-Jul-2022	1.711
USD	38.738	EUR	(35.706)	13-Jul-2022	1.503
CAD	97.067	EUR	(70.676)	13-Jul-2022	1.499
USD	65.021	EUR	(61.079)	13-Jul-2022	1.377
CHF	30.218	EUR	(28.965)	13-Jul-2022	1.319
EUR	27.500	JPY	(3.722.468)	13-Jul-2022	1.263
USD	61.845	EUR	(58.167)	13-Jul-2022	1.237
USD	37.077	EUR	(34.489)	13-Jul-2022	1.125
USD	61.181	EUR	(57.718)	13-Jul-2022	1.049
USD	78.051	EUR	(74.130)	13-Jul-2022	841
USD	58.092	EUR	(54.981)	13-Jul-2022	819
EUR	31.573	GBP	(26.437)	13-Jul-2022	816
USD	61.769	EUR	(58.587)	13-Jul-2022	744
USD	26.753	EUR	(24.995)	13-Jul-2022	703
EUR	29.681	BRL	(157.103)	13-Jul-2022	672
CHF	18.455	EUR	(18.004)	13-Jul-2022	491
USD	63.484	EUR	(60.529)	13-Jul-2022	450
USD	115.867	EUR	(110.913)	13-Jul-2022	383
USD	36.072	EUR	(34.288)	13-Jul-2022	361
USD	33.993	EUR	(32.298)	13-Jul-2022	353
USD	54.433	EUR	(51.944)	13-Jul-2022	341
CAD	37.548	EUR	(27.619)	13-Jul-2022	300
USD	32.402	EUR	(30.856)	13-Jul-2022	267

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi Asset Climate Opportunities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	18.720	EUR	(17.729)	13-Jul-2022	252
SGD	18.309	EUR	(12.432)	13-Jul-2022	197
EUR	19.514	GBP	(16.642)	13-Jul-2022	153
EUR	11.807	GBP	(10.064)	13-Jul-2022	98
EUR	316.969	DKK	(2.357.543)	13-Jul-2022	53
EUR	7.845	GBP	(6.702)	13-Jul-2022	47
EUR	11.342	GBP	(9.712)	13-Jul-2022	43
DKK	488.512	EUR	(65.653)	13-Jul-2022	16
GBP	4.992	EUR	(5.799)	13-Jul-2022	9
DKK	216.540	EUR	(29.099)	13-Jul-2022	9
GBP	4.992	EUR	(5.801)	13-Jul-2022	7
EUR	40.068	DKK	(298.021)	13-Jul-2022	6
DKK	235.925	EUR	(31.711)	13-Jul-2022	4
GBP	4.993	EUR	(5.808)	13-Jul-2022	1
DKK	248.649	EUR	(33.424)	13-Jul-2022	1
			Total		144.307
EUR	3.291	GBP	(2.832)	13-Jul-2022	(3)
EUR	28.890	DKK	(214.997)	13-Jul-2022	(12)
GBP	845	EUR	(1.000)	13-Jul-2022	(17)
GBP	2.057	EUR	(2.411)	13-Jul-2022	(18)
GBP	4.992	EUR	(5.836)	13-Jul-2022	(28)
GBP	31.438	EUR	(36.645)	13-Jul-2022	(70)
EUR	43.928	USD	(45.823)	13-Jul-2022	(87)
GBP	4.992	EUR	(5.903)	13-Jul-2022	(96)
NZD	18.309	EUR	(11.053)	13-Jul-2022	(125)
SEK	285.317	EUR	(26.725)	13-Jul-2022	(126)
JPY	4.006.978	EUR	(28.393)	13-Jul-2022	(150)
NOK	213.293	EUR	(20.779)	13-Jul-2022	(156)
EUR	32.146	GBP	(27.768)	13-Jul-2022	(159)
EUR	29.257	HKD	(240.750)	13-Jul-2022	(229)
GBP	25.009	EUR	(29.350)	13-Jul-2022	(254)
ILS	72.669	EUR	(20.306)	13-Jul-2022	(299)
EUR	31.925	JPY	(4.572.840)	13-Jul-2022	(306)
EUR	28.325	USD	(29.858)	13-Jul-2022	(354)
EUR	32.091	TWD	(1.004.251)	13-Jul-2022	(358)
SEK	305.443	EUR	(28.833)	13-Jul-2022	(358)
GBP	15.003	EUR	(17.855)	13-Jul-2022	(401)
EUR	28.100	USD	(29.750)	13-Jul-2022	(476)
EUR	37.005	USD	(39.067)	13-Jul-2022	(521)
EUR	56.904	TWD	(1.777.893)	13-Jul-2022	(543)
EUR	33.034	USD	(34.969)	13-Jul-2022	(555)
EUR	38.394	USD	(40.574)	13-Jul-2022	(579)
EUR	27.475	USD	(29.441)	13-Jul-2022	(804)
EUR	51.429	USD	(54.625)	13-Jul-2022	(1.041)
JPY	4.353.612	EUR	(31.727)	13-Jul-2022	(1.041)
SEK	312.092	EUR	(30.241)	13-Jul-2022	(1.146)
EUR	38.075	USD	(40.873)	13-Jul-2022	(1.185)
EUR	47.836	USD	(51.300)	13-Jul-2022	(1.439)
EUR	54.142	USD	(58.326)	13-Jul-2022	(1.882)
EUR	95.489	USD	(101.426)	13-Jul-2022	(1.935)
EUR	87.729	SGD	(130.468)	13-Jul-2022	(2.269)
EUR	189.219	USD	(199.404)	13-Jul-2022	(2.317)
EUR	160.602	CHF	(163.331)	13-Jul-2022	(3.085)
EUR	75.838	USD	(82.498)	13-Jul-2022	(3.405)
EUR	283.195	CAD	(387.559)	13-Jul-2022	(4.979)
EUR	362.935	HKD	(3.107.991)	13-Jul-2022	(17.723)
EUR	5.240.521	USD	(5.733.480)	13-Jul-2022	(266.737)
THB	1.142.503	EUR	(31.334)	14-Jul-2022	(277)
EUR	376.708	THB	(13.869.537)	14-Jul-2022	(317)
			Total		(317.862)
			Netto EUR für andere Zwecke		(173.555)
			Netto EUR		(38.377)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2022 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, Salomon Brothers International Ltd und UBS AG.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Multi Asset Climate Opportunities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
Euro Bobl Future	08-Sep-2022	EUR	(1)	(123.870)	1.290
U.S. 10 Year Ultra Future	21-Sep-2022	USD	(3)	(364.668)	8.472
				Total	9.762
U.S. 2 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2022	USD	1	201.630	(1.464)
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2022	USD	2	215.051	(2.913)
				Total	(4.377)
				Netto EUR	5.385

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund *(für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022)*

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 -6,91 %*. Es existiert kein Vergleichsindex.

Die Finanzmärkte blicken auf einen schwierigen Berichtszeitraum zurück, in dem die Besorgnis um den Russland-Ukraine-Konflikt, Lockdowns in China sowie eine deutlich restriktivere Geldpolitik und höhere Zinssätze die Marktstimmung prägten. Anhaltender Inflationsdruck und eskalierende Rezessionsängste belasteten die Märkte zusätzlich. Die Federal Reserve erhöhte die Zinssätze und die meisten Zentralbanken hielten an ihrer restriktiven Haltung fest.

Zielerreichung

In diesem schwierigen Marktumfeld erreichte der Teilfonds keines seiner beiden Ziele. Aufgrund der Herausforderungen an den Märkten für Risikoanleihen lieferte unser Kernengagement eine unterdurchschnittliche Performance, und die Erträge wurden hauptsächlich durch die Unterperformance der Unternehmensanleihen geschmälert.

Kommentar zur Performance

Während des Berichtszeitraums erwirtschaftete der Teilfonds eine negative Rendite und hinkte hinter der zur Erreichung seiner Ziele (5,5 % Bruttoertrag und Kapitalerhalt) erforderlichen Run Rate her. Die Positionen in Aktien und weltweiten Unternehmensanleihen lenkten am stärksten von der Gesamtrendite ab.

Bei den Unternehmensanleihen hatten die asiatischen und weltweiten Hochzinsanleihen schwer, sich in diesem Marktumfeld zu behaupten, da die Anleger fürchteten, die steigenden Finanzierungskosten könnten sich negativ auf die Bewertungen auswirken. Auch unser Engagement in den Schwellenmärkten war der Performance im Berichtszeitraum abträglich, insbesondere die Positionen in Lokalwährungsanleihen und südafrikanischen Staatsanleihen. Im Bereich der Währungen lenkte unsere Position in Euro gegen USD im Berichtszeitraum von der Performance ab.

Ausblick

An der Positionierung des Teilfonds ist erkennbar, dass wir mit einer schwierigen Zeit für die Märkte und den Kapitalerhalt rechnen. Die Besorgnis der Anleger um die hohe Inflation und die Angst vor einer Straffung durch die Zentralbanken dominieren die Marktdynamik. Wir erwarten, dass sich dieses Thema künftig weiterentwickelt, da sich der Fokus durch die steigenden Zinssätze auf schwächere Wachstumsaussichten verlagern wird. Wir sehen drei große potenzielle Szenarien: eine Rezession in den USA, eine Stagflation und das „Near Miss-Szenario“, bei dem die Fed die Rezession gerade noch abwenden kann.

Vor diesem Hintergrund haben wir den Teilfonds so positioniert, dass er mittels Short-Positionen in Aktien und ausgewählten Unternehmensanleihen von der strafferen Geldpolitik und der daraus resultierenden Wachstumsverlangsamung profitieren kann. Was die Staatsanleihen der Industrieländer betrifft, haben wir aufgrund des schwächeren Wachstums unser Engagement erhöht und bleiben bei den Währungsstrategien im US-Dollar vorwiegend long positioniert.

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

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Rendite liefert. Die Anteilspreise und die aus den Anteilen erzielten Erträge können sowohl sinken als auch steigen. Es ist möglich, dass Anleger Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

Verweise auf Unternehmen dienen nur zur Veranschaulichung des hier beschriebenen Anlagestils und stellen keine Anlageempfehlung und keinen Hinweis auf die zukünftige Performance dar.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
am 30. Juni 2022

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				
207	AUD	APA Group	1.542	0,01%
715	AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	10.412	0,07%
521	AUD	BHP Group Ltd	14.207	0,09%
356	AUD	Evolution Mining Ltd	560	0,00%
1.039	AUD	Medibank Pvt Ltd	2.232	0,02%
220	AUD	National Australia Bank Ltd	3.983	0,03%
92	AUD	SEEK Ltd	1.277	0,01%
1.848	AUD	Telstra Corp Ltd	4.703	0,03%
270	AUD	Westpac Banking Corp	3.481	0,02%
439	AUD	Woodside Energy Group Ltd	9.240	0,06%
		Total Australien	51.637	0,34%
Belgien				
9	EUR	D'ieteren Group	1.235	0,01%
25	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA	1.978	0,01%
87	EUR	KBC Group NV	4.668	0,03%
34	EUR	Umicore SA	1.128	0,01%
		Total Belgien	9.009	0,06%
Bermudainseln				
76	USD	Bunge Ltd	6.684	0,04%
27	USD	Credicorp Ltd	3.185	0,02%
		Total Bermudainseln	9.869	0,06%
Brasilien				
2.100	BRL	Ambev SA	5.302	0,03%
300	BRL	Americanas SA	748	0,01%
2.200	BRL	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	4.469	0,03%
300	BRL	BB Seguridade Participacoes SA	1.418	0,01%
400	BRL	Gerdau SA - Pref	1.717	0,01%
200	BRL	Petroleo Brasileiro SA - Pref	1.042	0,01%
200	BRL	Telefonica Brasil SA	1.694	0,01%
100	BRL	Vale SA	1.461	0,01%
600	BRL	WEG SA	2.897	0,02%
		Total Brasilien	20.748	0,14%
Kanada				
35	CAD	BCE Inc	1.653	0,01%
62	CAD	Brookfield Renewable Corp	2.133	0,02%
144	CAD	Canadian National Railway Co	15.561	0,10%
68	CAD	Canadian Natural Resources Ltd	3.550	0,02%
156	CAD	Enbridge Inc	6.356	0,04%
120	CAD	Hydro One Ltd	3.093	0,02%
54	CAD	Keyera Corp	1.209	0,01%
126	CAD	National Bank of Canada	7.929	0,05%
106	CAD	Northland Power Inc	3.011	0,02%
78	CAD	Pan American Silver Corp	1.536	0,01%
194	CAD	Pembina Pipeline Corp	6.604	0,04%
81	CAD	Quebecor Inc	1.692	0,01%
24	CAD	Restaurant Brands International Inc	1.143	0,01%
53	CAD	Ritchie Bros Auctioneers Inc	3.239	0,02%
96	CAD	Royal Bank of Canada	9.005	0,06%
117	CAD	Suncor Energy Inc	3.966	0,03%
152	CAD	TELUS Corp	3.262	0,02%
61	CAD	Thomson Reuters Corp	6.001	0,04%
38	CAD	Toromont Industries Ltd	2.915	0,02%
22	CAD	Toronto-Dominion Bank	1.390	0,01%
63	CAD	Tourmaline Oil Corp	3.215	0,02%
27	CAD	WSP Global Inc	2.863	0,02%
		Total Kanada	91.326	0,60%
Kaimaninseln				
200	HKD	ANTA Sports Products Ltd	2.362	0,02%
34	USD	Autohome Inc ADR	1.296	0,01%
2.000	HKD	Bosideng International Holdings Ltd	1.194	0,01%
1.000	HKD	China Feihe Ltd	1.105	0,01%
1.000	HKD	China Medical System Holdings Ltd	1.500	0,01%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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	953	0,01%
800	HKD	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	1.447	0,01%
3.000	HKD	Country Garden Holdings Co Ltd	1.787	0,01%
1.000	HKD	Country Garden Services Holdings Co Ltd	4.282	0,03%
23	HKD	JD.com Inc	712	0,00%
27	USD	JOYY Inc ADR	797	0,00%
500	HKD	Kingboard Laminates Holdings Ltd	593	0,00%
400	HKD	Kingsoft Corp Ltd	1.500	0,01%
500	HKD	Li Ning Co Ltd	4.454	0,03%
200	HKD	Meituan	4.759	0,03%
100	HKD	NetEase Inc	1.766	0,01%
85	USD	NetEase Inc ADR	7.561	0,05%
84	USD	NIO Inc ADR	1.765	0,01%
96	USD	Pinduoduo Inc DX ADR	5.821	0,04%
26	USD	Sea Ltd ADR	1.722	0,01%
300	HKD	Tencent Holdings Ltd	13.027	0,08%
3.000	HKD	Want Want China Holdings Ltd	2.507	0,02%
		Total Kaimaninseln	62.910	0,41%
China				
10.000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp 'H'	4.325	0,03%
16.000	HKD	China Tower Corp Ltd 'H'	1.980	0,01%
1.000	HKD	Haier Smart Home Co Ltd 'H'	3.560	0,02%
100	HKD	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd 'H'	1.111	0,01%
600	HKD	Nongfu Spring Co Ltd 'H'	3.312	0,02%
10.000	HKD	PetroChina Co Ltd 'H'	4.583	0,03%
150	HKD	Pharmaron Beijing Co Ltd 'H'	1.444	0,01%
240	HKD	WuXi AppTec Co Ltd 'H'	3.073	0,02%
		Total China	23.388	0,15%
Kolumbien				
67	USD	Bancolombia SA ADR	2.080	0,01%
88	USD	Ecopetrol SA ADR	936	0,01%
		Total Kolumbien	3.016	0,02%
Tschechische Republik				
61	CZK	CEZ AS	2.636	0,02%
36	CZK	Komerční Banka AS	965	0,00%
		Total Tschechische Republik	3.601	0,02%
Dänemark				
3	DKK	AP Moller - Maersk A/S	6.620	0,04%
24	DKK	Coloplast A/S	2.561	0,02%
388	DKK	Novo Nordisk A/S	40.186	0,26%
		Total Dänemark	49.367	0,32%
Finnland				
50	EUR	Elisa Oyj	2.660	0,02%
105	EUR	Fortum Oyj	1.511	0,01%
97	EUR	Kesko Oyj	2.139	0,01%
120	EUR	Kone Oyj	5.305	0,03%
1.616	EUR	Nordea Bank Abp	13.612	0,09%
65	EUR	Orion Oyj	2.715	0,02%
106	EUR	Sampo Oyj	4.393	0,03%
268	EUR	Stora Enso Oyj	4.040	0,03%
504	EUR	UPM-Kymmene Oyj	14.717	0,09%
		Total Finnland	51.092	0,33%
Frankreich				
121	EUR	AXA SA	2.594	0,02%
329	EUR	Bolloré SE	1.479	0,01%
80	EUR	Bouygues SA	2.353	0,02%
649	EUR	Engie SA	7.109	0,05%
10	EUR	Hermès International	10.500	0,07%
70	EUR	Klepierre SA (Reit)	1.319	0,01%
53	EUR	La Française des Jeux SAEM	1.755	0,01%
52	EUR	L'Oréal SA	16.734	0,11%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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)				
11	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6.263	0,04%
73	EUR	Pernod Ricard SA	12.614	0,08%
142	EUR	Publicis Groupe SA	6.542	0,04%
11	EUR	Remy Cointreau SA	1.792	0,01%
78	EUR	Sanofi	7.598	0,05%
288	EUR	TotalEnergies SE	14.582	0,09%
227	EUR	Veolia Environnement SA	5.278	0,03%
75	EUR	Vinci SA	6.322	0,04%
		Total Frankreich	104.834	0,68%
Deutschland				
176	EUR	BASF SE	7.092	0,05%
208	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	14.916	0,10%
24	EUR	Bechtle AG	933	0,01%
6	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	673	0,00%
69	EUR	Covestro AG	2.227	0,01%
386	EUR	Deutsche Post AG	13.533	0,09%
731	EUR	Deutsche Telekom AG	13.797	0,09%
1.252	EUR	E.ON SE	10.136	0,07%
58	EUR	GEA Group AG	1.868	0,01%
220	EUR	Mercedes-Benz Group AG	12.085	0,08%
21	EUR	Nemetschek SE	1.185	0,01%
41	EUR	SAP SE	3.484	0,02%
41	EUR	Scout24 SE	1.994	0,01%
640	EUR	Telefonica Deutschland Holding AG	1.760	0,01%
48	EUR	Uniper SE	667	0,00%
		Total Deutschland	86.350	0,56%
Griechenland				
106	EUR	OPAP SA	1.472	0,01%
		Total Griechenland	1.472	0,01%
Hongkong				
4.000	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	3.818	0,02%
100	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	4.730	0,03%
500	HKD	Power Assets Holdings Ltd	3.023	0,02%
2.000	HKD	Sino Land Co Ltd	2.838	0,02%
		Total Hongkong	14.409	0,09%
Indonesien				
5.400	IDR	Adaro Energy Indonesia Tbk PT	997	0,01%
5.500	IDR	Astra International Tbk PT	2.351	0,02%
17.400	IDR	Bank Central Asia Tbk PT	8.141	0,05%
7.900	IDR	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	2.039	0,01%
		Total Indonesien	13.528	0,09%
Irland				
87	USD	Accenture Plc	23.403	0,15%
14	USD	Eaton Corp Plc	1.713	0,01%
75	USD	Linde Plc	21.012	0,14%
131	USD	Medtronic Plc	11.388	0,08%
		Total Irland	57.516	0,38%
Israel				
502	ILS	Bank Leumi Le-Israel BM	4.261	0,03%
		Total Israel	4.261	0,03%
Italien				
75	EUR	Assicurazioni Generali SpA	1.149	0,01%
176	EUR	Atlantia SpA	3.939	0,03%
876	EUR	Eni SpA	10.063	0,06%
137	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	1.575	0,01%
298	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	2.464	0,02%
		Total Italien	19.190	0,13%
Japan				
100	JPY	AGC Inc	3.362	0,02%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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)				
100	JPY	Bandai Namco Holdings Inc	6.752	0,04%
200	JPY	Bridgestone Corp	6.979	0,05%
100	JPY	Capcom Co Ltd	2.323	0,01%
300	JPY	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	7.338	0,05%
600	JPY	Daiwa Securities Group Inc	2.563	0,02%
100	JPY	Dentsu Group Inc	2.872	0,02%
22	JPY	Disco Corp	4.994	0,03%
100	JPY	Eisai Co Ltd	4.036	0,03%
100	JPY	FANUC Corp	14.972	0,10%
300	JPY	Isuzu Motors Ltd	3.174	0,02%
200	JPY	Japan Post Bank Co Ltd	1.487	0,01%
900	JPY	Japan Post Holdings Co Ltd	6.148	0,04%
400	JPY	Japan Tobacco Inc	6.615	0,04%
100	JPY	Komatsu Ltd	2.120	0,01%
400	JPY	Mitsubishi Electric Corp	4.091	0,03%
1.000	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	5.142	0,03%
700	JPY	Mitsui & Co Ltd	14.776	0,10%
200	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	5.862	0,04%
54	JPY	Nintendo Co Ltd	22.337	0,15%
100	JPY	Nippon Yusen KK	6.535	0,04%
400	JPY	Rakuten Group Inc	1.726	0,01%
100	JPY	SBI Holdings Inc	1.872	0,01%
700	JPY	Seiko Epson Corp	9.474	0,06%
200	JPY	Sekisui House Ltd	3.350	0,02%
100	JPY	Sompo Holdings Inc	4.217	0,03%
500	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	14.211	0,09%
100	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	2.947	0,02%
200	JPY	T&D Holdings Inc	2.290	0,01%
600	JPY	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	16.148	0,11%
100	JPY	Toshiba Corp	3.888	0,03%
800	JPY	Toyota Motor Corp	11.842	0,08%
100	JPY	Trend Micro Inc	4.666	0,03%
100	JPY	USS Co Ltd	1.656	0,01%
100	JPY	Yamaha Motor Co Ltd	1.752	0,01%
600	JPY	Z Holdings Corp	1.677	0,01%
		Total Japan	216.194	1,41%
Jersey				
260	USD	Amcor Plc	3.137	0,02%
425	GBP	WPP Plc	4.040	0,03%
		Total Jersey	7.177	0,05%
Luxemburg				
244	ZAR	NEPI Rockcastle S.A.	1.264	0,01%
		Total Luxemburg	1.264	0,01%
Malaysia				
1.000	MYR	Hartalega Holdings Bhd	667	0,00%
1.400	MYR	Inari Amertron Bhd	806	0,00%
1.400	MYR	Malayan Banking Bhd	2.623	0,02%
1.200	MYR	Petronas Chemicals Group Bhd	2.356	0,02%
3.000	MYR	Public Bank Bhd	2.860	0,02%
2.600	MYR	Top Glove Corp Bhd	590	0,00%
		Total Malaysia	9.902	0,06%
Mexiko				
19.826	MXN	America Movil SAB de CV	19.292	0,12%
200	MXN	Arca Continental SAB de CV	1.248	0,01%
100	MXN	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	1.379	0,01%
10	USD	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR	1.969	0,01%
200	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1.083	0,01%
1.100	MXN	Grupo Mexico SAB de CV	4.515	0,03%
600	MXN	Orbia Advance Corp SAB de CV	1.362	0,01%
		Total Mexiko	30.848	0,20%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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)				
Multinational				
1.000	HKD	HKT Trust & HKT Ltd	1.292	0,01%
		Total Multinational	1.292	0,01%
Niederlande				
16	EUR	ASML Holding NV	7.211	0,05%
1.230	EUR	ING Groep NV	11.530	0,07%
1.586	EUR	Koninklijke KPN NV	5.400	0,03%
71	EUR	Koninklijke Philips NV	1.427	0,01%
132	EUR	NN Group NV	5.634	0,04%
18	USD	NXP Semiconductors NV	2.596	0,02%
61	EUR	Prosus NV	3.820	0,02%
722	EUR	Stellantis NV	8.468	0,06%
		Total Niederlande	46.086	0,30%
Neuseeland				
788	NZD	Meridian Energy Ltd	2.203	0,01%
907	NZD	Spark New Zealand Ltd	2.601	0,02%
		Total Neuseeland	4.804	0,03%
Norwegen				
56	NOK	Aker BP ASA	1.915	0,01%
205	NOK	DNB Bank ASA	3.494	0,02%
132	NOK	Equinor ASA	4.486	0,03%
112	NOK	Gjensidige Forsikring ASA	2.127	0,02%
130	NOK	Mowi ASA	2.835	0,02%
256	NOK	Telenor ASA	3.264	0,02%
62	NOK	Yara International ASA	2.553	0,02%
		Total Norwegen	20.674	0,14%
Polen				
33	PLN	CD Projekt SA	682	0,00%
		Total Polen	682	0,00%
Portugal				
243	EUR	Galp Energia SGPS SA	2.757	0,02%
95	EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	1.978	0,01%
		Total Portugal	4.735	0,03%
Südafrika				
28	ZAR	Anglo American Platinum Ltd	2.374	0,01%
35	ZAR	Capitec Bank Holdings Ltd	4.140	0,03%
1.791	ZAR	FirstRand Ltd	6.641	0,04%
39	ZAR	Kumba Iron Ore Ltd	1.226	0,01%
1.670	ZAR	Old Mutual Ltd	1.107	0,01%
412	ZAR	Sanlam Ltd	1.310	0,01%
438	ZAR	Sibanye Stillwater Ltd	1.058	0,01%
313	ZAR	Standard Bank Group Ltd	2.903	0,02%
194	ZAR	Vodacom Group Ltd	1.504	0,01%
		Total Südafrika	22.263	0,15%
Südkorea				
83	KRW	Kia Corp	4.751	0,03%
671	KRW	KT Corp	18.110	0,12%
41	KRW	KT&G Corp	2.495	0,02%
9	KRW	Kumho Petrochemical Co Ltd	926	0,01%
1	KRW	LG H&H Co Ltd	503	0,00%
37	KRW	Samsung C&T Corp	3.370	0,02%
165	KRW	Samsung Electronics Co Ltd	6.964	0,05%
13	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	1.935	0,01%
33	KRW	Samsung Life Insurance Co Ltd	1.530	0,01%
		Total Südkorea	40.584	0,27%
Spanien				
85	EUR	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	1.964	0,01%
223	EUR	Ferrovial SA	5.205	0,04%
273	EUR	Iberdrola SA	2.693	0,02%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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)				
Spanien (Fortsetzung)				
387	EUR	Industria de Diseno Textil SA	8.266	0,05%
		Total Spanien	18.128	0,12%
Schweden				
36	SEK	Boliden AB	1.113	0,01%
68	SEK	Electrolux AB	865	0,01%
68	SEK	Evolution AB	5.802	0,04%
885	SEK	Investor AB	13.769	0,09%
70	SEK	Lundin Energy AB	46	0,00%
1.557	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB	14.550	0,09%
176	SEK	Tele2 AB	1.897	0,01%
		Total Schweden	38.042	0,25%
Schweiz				
49	CHF	Cie Financiere Richemont SA	4.910	0,03%
4	CHF	EMS-Chemie Holding AG	2.788	0,02%
57	USD	Garmin Ltd	5.427	0,04%
78	CHF	Julius Baer Group Ltd	3.369	0,02%
19	CHF	Kuehne + Nagel International AG	4.265	0,03%
17	CHF	Nestle SA	1.880	0,01%
177	CHF	Novartis AG	14.282	0,09%
8	CHF	Partners Group Holding AG	6.809	0,04%
7	CHF	Roche Holding AG	2.218	0,01%
40	CHF	Straumann Holding AG	4.496	0,03%
31	CHF	Swiss Re AG	2.274	0,02%
12	CHF	VAT Group AG	2.658	0,02%
42	CHF	Zurich Insurance Group AG	17.292	0,11%
		Total Schweiz	72.668	0,47%
Taiwan				
3.000	TWD	AUO Corp	1.581	0,01%
1.000	TWD	Chunghwa Telecom Co Ltd	3.945	0,02%
2.000	TWD	CTBC Financial Holding Co Ltd	1.623	0,01%
1.000	TWD	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	2.703	0,02%
1.000	TWD	Formosa Chemicals & Fibre Corp	2.415	0,02%
1.000	TWD	Formosa Plastics Corp	3.508	0,02%
3.000	TWD	Innolux Corp	1.174	0,01%
1.000	TWD	Lite-On Technology Corp	1.872	0,01%
1.000	TWD	MediaTek Inc	21.049	0,14%
2.000	TWD	Nan Ya Plastics Corp	5.367	0,03%
3.000	TWD	SinoPac Financial Holdings Co Ltd	1.630	0,01%
2.000	TWD	United Microelectronics Corp	2.532	0,02%
		Total Taiwan	49.399	0,32%
Thailand				
4.200	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL	2.855	0,02%
700	THB	PTT Exploration & Production PCL	3.036	0,02%
1.100	THB	PTT Global Chemical PCL	1.361	0,01%
4.600	THB	PTT PCL	4.253	0,03%
		Total Thailand	11.505	0,08%
Türkei				
668	TRY	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	626	0,00%
		Total Türkei	626	0,00%
Vereinigtes Königreich				
69	GBP	Admiral Group Plc	1.786	0,01%
195	GBP	Anglo American Plc	6.877	0,05%
107	GBP	Antofagasta Plc	1.454	0,01%
3.741	GBP	Barclays Plc	6.611	0,04%
497	GBP	Barratt Developments Plc	2.633	0,02%
53	GBP	Berkeley Group Holdings Plc	2.250	0,01%
345	GBP	BP Plc	1.590	0,01%
185	GBP	Burberry Group Plc	3.473	0,02%
45	USD	Coca-Cola Europacific Partners Plc	2.274	0,01%
789	GBP	GSK Plc	16.238	0,11%
130	GBP	Hargreaves Lansdown Plc	1.173	0,01%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
1.583	GBP	HSBC Holdings Plc	9.970	0,07%
647	GBP	J Sainsbury Plc	1.552	0,01%
1.102	GBP	Kingfisher Plc	3.037	0,02%
981	GBP	M&G Plc	2.204	0,01%
2.010	GBP	NatWest Group Plc	5.101	0,03%
113	GBP	Persimmon Plc	2.421	0,02%
267	GBP	Rio Tinto Plc	15.563	0,10%
485	GBP	Sage Group Plc	3.505	0,02%
110	GBP	Smiths Group Plc	1.780	0,01%
105	GBP	SSE Plc	1.996	0,01%
1.767	GBP	Taylor Wimpey Plc	2.349	0,02%
102	GBP	Unilever Plc	4.386	0,03%
8.248	GBP	Vodafone Group Plc	12.141	0,08%
		Total Vereinigtes Königreich	112.364	0,73%
Vereinigte Staaten				
13	USD	3M Co	1.622	0,01%
48	USD	A O Smith Corp	2.529	0,02%
234	USD	Abbott Laboratories	24.544	0,16%
93	USD	AbbVie Inc	13.782	0,09%
41	USD	Activision Blizzard Inc	3.073	0,02%
22	USD	Advance Auto Parts Inc	3.738	0,02%
75	USD	Agilent Technologies Inc	8.501	0,06%
26	USD	Alphabet Inc	55.842	0,36%
340	USD	Amazon.com Inc	35.603	0,23%
32	USD	American Financial Group Inc/OH	4.182	0,03%
29	USD	Amgen Inc	6.843	0,05%
53	USD	Amphenol Corp	3.280	0,02%
134	USD	Analog Devices Inc	18.972	0,12%
70	USD	Apollo Global Management Inc	3.343	0,02%
932	USD	Apple Inc	124.753	0,81%
173	USD	AT&T Inc	3.484	0,02%
96	USD	Automatic Data Processing Inc	19.584	0,13%
149	USD	Baker Hughes Co	4.244	0,03%
74	USD	Bentley Systems Inc	2.404	0,02%
13	USD	Berkshire Hathaway Inc	3.418	0,02%
82	USD	Best Buy Co Inc	5.294	0,03%
11	USD	Bill.com Holdings Inc	1.211	0,01%
8	USD	Bio-Techne Corp	2.680	0,02%
17	USD	BlackRock Inc	10.100	0,07%
185	USD	Blackstone Inc	16.198	0,11%
45	USD	Broadcom Inc	21.216	0,14%
14	USD	Broadridge Financial Solutions Inc	1.937	0,01%
88	USD	Brown-Forman Corp	6.000	0,04%
137	USD	Chevron Corp	19.359	0,13%
32	USD	Cigna Corp	8.225	0,05%
54	USD	Cincinnati Financial Corp	6.121	0,04%
272	USD	Cisco Systems Inc	11.213	0,07%
151	USD	Citizens Financial Group Inc	5.245	0,03%
93	USD	CME Group Inc	18.432	0,12%
35	USD	Coca-Cola Co	2.111	0,01%
72	USD	Cognex Corp	3.043	0,02%
106	USD	Cognizant Technology Solutions Corp	6.979	0,05%
68	USD	Conagra Brands Inc	2.244	0,01%
188	USD	Corning Inc	5.852	0,04%
157	USD	Corteva Inc	8.231	0,05%
58	USD	Costco Wholesale Corp	26.199	0,17%
190	USD	Coterra Energy Inc	4.879	0,03%
10	USD	CrowdStrike Holdings Inc	1.691	0,01%
80	USD	Crown Castle International Corp (Reit)	12.868	0,08%
44	USD	Darden Restaurants Inc	4.817	0,03%
33	USD	Diamondback Energy Inc	3.880	0,03%
94	USD	Dow Inc	4.697	0,03%
236	USD	eBay Inc	9.681	0,06%
46	USD	Electronic Arts Inc	5.432	0,04%
24	USD	Eli Lilly & Co	7.453	0,05%
127	USD	Emerson Electric Co	9.830	0,06%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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)				
11	USD	Erie Indemnity Co	1.980	0,01%
32	USD	Estee Lauder Cos Inc	7.906	0,05%
32	USD	Eversource Energy	2.568	0,02%
78	USD	Exelon Corp	3.325	0,02%
11	USD	Extra Space Storage Inc (Reit)	1.808	0,01%
404	USD	Exxon Mobil Corp	34.226	0,22%
204	USD	Fastenal Co	9.749	0,06%
35	USD	Fidelity National Financial Inc	1.239	0,01%
30	USD	Fidelity National Information Services Inc	2.728	0,02%
250	USD	Fifth Third Bancorp	8.222	0,05%
16	USD	General Dynamics Corp	3.373	0,02%
215	USD	General Mills Inc	15.445	0,10%
51	USD	Genuine Parts Co	6.546	0,04%
222	USD	Gilead Sciences Inc	13.335	0,09%
24	USD	HCA Healthcare Inc	4.053	0,03%
51	USD	Hershey Co	10.733	0,07%
13	USD	Home Depot Inc	3.423	0,02%
52	USD	Honeywell International Inc	8.659	0,06%
392	USD	HP Inc	12.666	0,08%
17	USD	IAC/InterActiveCorp	1.281	0,01%
28	USD	IDEX Corp	4.875	0,03%
146	USD	Intel Corp	5.234	0,03%
140	USD	Interpublic Group of Cos Inc	3.693	0,02%
43	USD	Intuit Inc	16.109	0,11%
191	USD	Invitation Homes Inc (Reit)	6.544	0,04%
9	USD	J M Smucker Co	1.131	0,01%
26	USD	Jack Henry & Associates Inc	4.552	0,03%
226	USD	Johnson & Johnson	38.455	0,25%
24	USD	JPMorgan Chase & Co	2.660	0,02%
116	USD	Juniper Networks Inc	3.211	0,02%
108	USD	Keurig Dr Pepper Inc	3.705	0,02%
230	USD	Kimco Realty Corp (Reit)	4.462	0,03%
151	USD	Kinder Morgan Inc	2.456	0,02%
160	USD	Kraft Heinz Co	5.842	0,04%
34	USD	Kroger Co	1.573	0,01%
20	USD	L3Harris Technologies Inc	4.573	0,03%
22	USD	Lear Corp	2.759	0,02%
12	USD	Lennox International Inc	2.337	0,02%
5	USD	Lockheed Martin Corp	2.014	0,01%
98	USD	Lowe's Cos Inc	16.592	0,11%
29	USD	Marathon Petroleum Corp	2.355	0,02%
137	USD	Marsh & McLennan Cos Inc	20.419	0,13%
89	USD	Masco Corp	4.317	0,03%
46	USD	Mastercard Inc	14.266	0,09%
36	USD	Match Group Inc	2.460	0,02%
105	USD	McDonald's Corp	25.008	0,16%
3	USD	MercadoLibre Inc	1.904	0,01%
65	USD	Merck & Co Inc	5.781	0,04%
62	USD	Meta Platforms Inc	9.772	0,06%
125	USD	Microchip Technology Inc	6.976	0,05%
448	USD	Microsoft Corp	112.095	0,73%
82	USD	Molson Coors Beverage Co	4.364	0,03%
15	USD	Monolithic Power Systems Inc	5.659	0,04%
60	USD	Motorola Solutions Inc	12.098	0,08%
30	USD	MSCI Inc	11.977	0,08%
79	USD	NetApp Inc	4.964	0,03%
131	USD	Newmont Corp	7.807	0,05%
137	USD	News Corp	2.018	0,01%
201	USD	NextEra Energy Inc	14.686	0,10%
148	USD	NIKE Inc	14.691	0,10%
14	USD	Nordson Corp	2.718	0,02%
198	USD	NortonLifeLock Inc	4.245	0,03%
157	USD	NVIDIA Corp	23.459	0,15%
34	USD	Old Dominion Freight Line Inc	8.345	0,05%
76	USD	Omnicom Group Inc	4.627	0,03%
102	USD	Oracle Corp	6.787	0,04%
145	USD	Otis Worldwide Corp	9.727	0,06%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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)				
133	USD	Packaging Corp of America	17.763	0,12%
115	USD	Paychex Inc	12.698	0,08%
62	USD	PepsiCo Inc	9.938	0,07%
487	USD	Pfizer Inc	23.850	0,16%
197	USD	Philip Morris International Inc	19.104	0,13%
33	USD	Phillips 66	2.683	0,02%
24	USD	Pinterest Inc	461	0,00%
108	USD	PNC Financial Services Group Inc	16.340	0,11%
244	USD	Procter & Gamble Co	33.357	0,22%
150	USD	Prologis Inc (Reit)	17.061	0,11%
47	USD	QUALCOMM Inc	5.885	0,04%
18	USD	Quest Diagnostics Inc	2.381	0,02%
130	USD	Raytheon Technologies Corp	11.661	0,08%
167	USD	Realty Income Corp (Reit)	11.136	0,07%
56	USD	Regency Centers Corp (Reit)	3.250	0,02%
338	USD	Regions Financial Corp	6.252	0,04%
51	USD	Robert Half International Inc	3.703	0,02%
6	USD	Roku Inc	503	0,00%
98	USD	Rollins Inc	3.295	0,02%
8	USD	Roper Technologies Inc	3.027	0,02%
33	USD	SBA Communications Corp (Reit)	10.064	0,07%
389	USD	Sirius XM Holdings Inc	2.285	0,02%
277	USD	Snap Inc	3.718	0,02%
22	USD	Snap-on Inc	4.206	0,03%
31	USD	Southern Copper Corp	1.533	0,01%
231	USD	Starbucks Corp	16.974	0,11%
78	USD	T Rowe Price Group Inc	8.661	0,06%
29	USD	Target Corp	3.956	0,03%
37	USD	Tesla Inc	24.383	0,16%
142	USD	Texas Instruments Inc	20.857	0,14%
25	USD	Thermo Fisher Scientific Inc	12.881	0,08%
40	USD	Tractor Supply Co	7.520	0,05%
370	USD	Truist Financial Corp	16.861	0,11%
60	USD	Twitter Inc	2.180	0,01%
124	USD	Tyson Foods Inc	10.288	0,07%
115	USD	UDR Inc (Reit)	5.118	0,03%
57	USD	Union Pacific Corp	11.680	0,08%
62	USD	United Parcel Service Inc	10.797	0,07%
67	USD	UnitedHealth Group Inc	33.219	0,22%
276	USD	US Bancorp	12.238	0,08%
45	USD	Valero Energy Corp	4.709	0,03%
44	USD	Ventas Inc (Reit)	2.181	0,01%
144	USD	Visa Inc	27.619	0,18%
66	USD	Vornado Realty Trust (Reit)	1.838	0,01%
41	USD	Warner Bros Discovery Inc	519	0,00%
16	USD	Wayfair Inc	741	0,01%
15	USD	WEC Energy Group Inc	1.432	0,01%
266	USD	Weyerhaeuser Co (Reit)	8.449	0,06%
426	USD	Williams Cos Inc	12.905	0,08%
37	USD	Yum China Holdings Inc	1.694	0,01%
18	USD	Yum! Brands Inc	1.970	0,01%
39	USD	ZoomInfo Technologies Inc	1.282	0,01%
		Total Vereinigte Staaten	1.715.532	11,20%
Total Stammaktien / Vorzugsaktien			3.102.292	20,25%
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Bermudainseln				
108.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 3,625% 15-Dez-2024	87.648	0,57%
		Total Bermudainseln	87.648	0,57%
Kanada				
2.000	USD	Bausch Health Cos Inc 6,125% 01-Feb-2027	1.663	0,01%
54.000	USD	Bausch Health Cos Inc 4,875% 01-Jun-2028	41.232	0,27%
200.000	USD	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6,500% 01-Mrz-2024	186.702	1,22%
55.000	USD	GFL Environmental Inc 5,125% 15-Dez-2026	50.686	0,33%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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)				
Kanada (Fortsetzung)				
28.000	USD	GFL Environmental Inc 4,750% 15-Jun-2029	22.738	0,15%
37.000	USD	Rogers Communications Inc FRN 15-Mrz-2082	31.403	0,20%
		Total Kanada	334.424	2,18%
Deutschland				
100.000	EUR	CT Investment GmbH 5,500% 15-Apr-2026	81.446	0,53%
100.000	GBP	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	104.104	0,68%
100.000	EUR	HT Troplast GmbH 9,250% 15-Jul-2025	88.238	0,58%
20.000	EUR	Schaeffler AG 2,875% 26-Mrz-2027	17.434	0,11%
		Total Deutschland	291.222	1,90%
Irland				
200.000	USD	Cimpress Plc '144A' 7,000% 15-Jun-2026	153.552	1,00%
100.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4,875% 15-Jul-2028	93.739	0,61%
		Total Irland	247.291	1,61%
Japan				
200.000	USD	SoftBank Group Corp FRN (ewige Anleihe)*	174.733	1,14%
		Total Japan	174.733	1,14%
Liberia				
14.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,500% 01-Apr-2028	9.571	0,06%
		Total Liberia	9.571	0,06%
Luxemburg				
100.000	EUR	Altice France Holding SA 8,000% 15-Mai-2027	82.617	0,54%
100.000	GBP	Cidron Aida Finco Sarl 6,250% 01-Apr-2028	96.263	0,63%
100.000	EUR	Cullinan Holdco Scsp 4,625% 15-Okt-2026	81.586	0,53%
100.000	EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 6,750% 01-Nov-2025	88.950	0,58%
100.000	EUR	Matterhorn Telecom SA 3,125% 15-Sep-2026	85.600	0,56%
200.000	USD	Rede D'or Finance Sarl '144A' 4,950% 17-Jan-2028	176.287	1,15%
		Total Luxemburg	611.303	3,99%
Niederlande				
200.000	USD	IHS Netherlands Holdco BV '144A' 8,000% 18-Sep-2027	169.399	1,10%
20.000	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten 6,500% (ewige Anleihe)* (Step-up coupon)	19.425	0,13%
		Total Niederlande	188.824	1,23%
Panama				
136.000	USD	Carnival Corp '144A' 7,625% 01-Mrz-2026	102.736	0,67%
		Total Panama	102.736	0,67%
Supranational				
6.300.000	INR	Asian Development Bank 6,200% 06-Okt-2026	74.433	0,49%
		Total Supranational	74.433	0,49%
Vereinigtes Königreich				
100.000	GBP	Bellis Acquisition Co Plc 4,500% 16-Feb-2026	93.456	0,61%
100.000	EUR	eG Global Finance Plc 6,250% 30-Okt-2025	89.958	0,59%
100.000	GBP	Jerrold Finco Plc 4,875% 15-Jan-2026	102.838	0,67%
100.000	GBP	TalkTalk Telecom Group Ltd 3,875% 20-Feb-2025	94.329	0,61%
		Total Vereinigtes Königreich	380.581	2,48%
Vereinigte Staaten				
132.000	USD	Academy Ltd '144A' 6,000% 15-Nov-2027	115.490	0,75%
26.000	USD	Advanced Drainage Systems Inc 6,375% 15-Jun-2030	24.528	0,16%
42.000	USD	Ally Financial Inc FRN (ewige Anleihe)*	32.429	0,21%
43.000	USD	ASP Unifrax Holdings Inc 5,250% 30-Sep-2028	33.249	0,22%
3.000	USD	ASP Unifrax Holdings Inc 7,500% 30-Sep-2029	1.998	0,01%
55.000	USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5,375% 01-Mrz-2029	44.366	0,29%
109.000	USD	Ball Corp 2,875% 15-Aug-2030	85.177	0,56%
9.000	USD	Ball Corp 3,125% 15-Sep-2031	6.971	0,05%
100.000	EUR	Banff Merger Sub Inc 8,375% 01-Sep-2026	90.875	0,59%
38.000	USD	Catalent Pharma Solutions Inc 3,500% 01-Apr-2030	30.103	0,20%
34.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5,125% 01-Mai-2027	30.808	0,20%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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)				
11.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,750% 01-Feb-2032	8.711	0,06%
107.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,500% 01-Mai-2032	82.907	0,54%
39.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,250% 15-Jan-2034	28.683	0,19%
		Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 6,500% 01-Okt-2028	47.642	0,31%
52.000	USD	Centene Corp 3,375% 15-Feb-2030	89.403	0,58%
110.000	USD	Clean Harbors Inc 5,125% 15-Jul-2029	88.078	0,58%
100.000	USD	Coinbase Global Inc 3,375% 01-Okt-2028	11.015	0,07%
18.000	USD	Coinbase Global Inc 3,625% 01-Okt-2031	7.246	0,05%
13.000	USD	Consensus Cloud Solutions Inc 6,000% 15-Okt-2026	8.249	0,05%
10.000	USD	Consensus Cloud Solutions Inc 6,500% 15-Okt-2028	22.818	0,15%
29.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 6,500% 01-Okt-2028	24.588	0,16%
30.000	USD	CSC Holdings LLC 5,250% 01-Jun-2024	71.227	0,47%
79.000	USD	Darling Ingredients Inc 6,000% 15-Jun-2030	16.352	0,11%
17.000	USD	Encompass Health Corp 4,750% 01-Feb-2030	44.577	0,29%
55.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,542% 01-Aug-2026	176.729	1,15%
200.000	USD	Frontier Communications Holdings LLC 6,000% 15-Jan-2030	39.617	0,26%
53.000	USD	Frontier Communications Holdings LLC 8,750% 15-Mai-2030	8.735	0,06%
9.000	USD	General Motors Financial Co Inc 5,000% 09-Apr-2027	24.514	0,16%
26.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 9,500% 31-Mai-2025	199.496	1,30%
21.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,000% 15-Jul-2029	16.958	0,11%
9.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,250% 15-Jul-2031	7.016	0,05%
46.000	USD	Graphic Packaging International LLC 4,125% 15-Aug-2024	43.328	0,28%
29.000	USD	Graphic Packaging International LLC 3,750% 01-Feb-2030	23.738	0,15%
126.000	USD	HCA Inc 5,625% 01-Sep-2028	121.175	0,79%
2.000	USD	Howmet Aerospace Inc 6,875% 01-Mai-2025	1.995	0,01%
64.000	USD	Howmet Aerospace Inc 3,000% 15-Jan-2029	50.877	0,33%
42.000	USD	Howmet Aerospace Inc 5,950% 01-Feb-2037	37.754	0,25%
104.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,000% 15-Jul-2028	89.442	0,58%
23.000	USD	Kinetik Holdings LP 5,875% 15-Jun-2030	21.084	0,14%
71.000	USD	LogMeIn Inc '144A' 5,500% 01-Sep-2027	47.983	0,31%
54.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC 5,875% 01-Apr-2029	44.598	0,29%
3.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC 6,125% 15-Mrz-2032	2.393	0,02%
200.000	USD	Marriott Ownership Resorts Inc 4,750% 15-Jan-2028	167.514	1,09%
4.000	USD	Marriott Ownership Resorts Inc 4,500% 15-Jun-2029	3.254	0,02%
61.000	USD	Medline Borrower LP 3,875% 01-Apr-2029	50.165	0,33%
33.000	USD	MGM Resorts International 5,500% 15-Apr-2027	28.689	0,19%
24.000	USD	Michaels Cos Inc 5,250% 01-Mai-2028	18.160	0,12%
35.000	USD	Millennium Escrow Corp 6,625% 01-Aug-2026	27.689	0,18%
25.000	USD	Minerva Merger Sub Inc 6,500% 15-Feb-2030	20.159	0,13%
58.000	USD	MIWD Holdco II LLC / MIWD Finance Corp 5,500% 01-Feb-2030	45.282	0,30%
31.000	USD	Newell Brands Inc 4,100% 01-Apr-2023	29.572	0,19%
20.000	USD	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5,625% 01-Okt-2028	18.031	0,12%
73.000	USD	Novelis Corp 3,250% 15-Nov-2026	59.571	0,39%
8.000	USD	Novelis Corp 3,875% 15-Aug-2031	5.950	0,04%
		Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer 4,875% 15-Mai-2029	13.319	0,09%
16.000	USD	Post Holdings Inc CSM 5,500% 15-Dez-2029	60.581	0,40%
70.000	USD	Post Holdings Inc OLWM 5,500% 15-Dez-2029	13.846	0,09%
16.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 7,750% 15-Feb-2031	59.326	0,39%
70.000	USD	Sabre GBLB Inc '144A' 7,375% 01-Sep-2025	92.319	0,60%
103.000	USD	Sealed Air Corp 6,875% 15-Jul-2033	81.558	0,53%
84.000	USD	Spirit AeroSystems Inc 4,600% 15-Jun-2028	14.334	0,09%
20.000	USD	Staples Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2026	162.598	1,06%
200.000	USD	Starwood Property Trust Inc 3,625% 15-Jul-2026	10.623	0,07%
13.000	USD	Tempur Sealy International Inc 3,875% 15-Okt-2031	44.879	0,29%
62.000	USD	Tenet Healthcare Corp 6,125% 15-Jun-2030	12.640	0,08%
14.000	USD	T-Mobile USA Inc 5,375% 15-Apr-2027	80.002	0,52%
84.000	USD	Travel + Leisure Co 6,600% 01-Okt-2025	41.357	0,27%
44.000	USD	Univision Communications Inc 4,500% 01-Mai-2029	41.378	0,27%
51.000	USD	Univision Communications Inc 7,375% 30-Jun-2030	5.655	0,04%
6.000	USD	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6,875% 01-Sep-2027	45.018	0,29%
52.000	USD	Wolverine World Wide Inc 4,000% 15-Aug-2029	44.882	0,29%
58.000	USD	Total Vereinigte Staaten	3.303.273	21,56%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			5.806.039	37,88%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

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				
Brasilien				
55.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2023	10.002	0,07%
922.000	BRL	Brasilianische Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2031	145.884	0,95%
		Total Brasilien	155.886	1,02%
Chile				
50.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5,800% 01-Jun-2024	50.524	0,33%
30.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,700% 01-Sep-2030	27.961	0,18%
5.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2,800% 01-Okt-2033	3.720	0,03%
10.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5,000% 01-Mrz-2035	9.116	0,06%
		Total Chile	91.321	0,60%
Kolumbien				
21.500.000	COP	Colombian TES 7,000% 30-Jun-2032	3.724	0,02%
117.600.000	COP	Colombian TES CSM 7,000% 26-Mrz-2031	20.876	0,14%
296.100.000	COP	Colombian TES OLKZ 7,000% 26-Mrz-2031	52.703	0,34%
		Total Kolumbien	77.303	0,50%
Indonesien				
806.000.000	IDR	Indonesische Schatzanleihe 6,500% 15-Feb-2031	49.721	0,32%
		Total Indonesien	49.721	0,32%
Malaysia				
662.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,906% 15-Jul-2026	144.177	0,94%
67.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,900% 30-Nov-2026	14.584	0,10%
164.000	MYR	Malaysische Staatsanleihe 3,757% 22-Mai-2040	31.082	0,20%
		Total Malaysia	189.843	1,24%
Mexiko				
2.331.800	MXN	Mexikanische Bonos 7,750% 29-Mai-2031	102.241	0,67%
217.200	MXN	Mexikanische Bonos 7,750% 13-Nov-2042	8.986	0,06%
		Total Mexiko	111.227	0,73%
Polen				
147.000	PLN	Polnische Staatsanleihe 2,500% 25-Apr-2024	28.818	0,19%
		Total Polen	28.818	0,19%
Südafrika				
19.578.900	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,000% 31-Jan-2030	1.007.497	6,58%
3.714.100	ZAR	Südafrikanische Staatsanleihe 8,500% 31-Jan-2037	173.746	1,13%
		Total Südafrika	1.181.243	7,71%
Thailand				
150.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 3,300% 17-Jun-2038	3.918	0,03%
389.000	THB	Thailändische Staatsanleihe 2,000% 17-Jun-2042	8.008	0,05%
		Total for Thailand	11.926	0,08%
Vereinigte Staaten				
53.600	USD	Amerikanische Treasury Note/Bond 1,375% 15-Nov-2031	44.369	0,29%
		Total Vereinigte Staaten	44.369	0,29%
Uruguay				
2.232.000	UYU	Uruguayische Internationale Staatsanleihe 8,500% 15-Mrz-2028	49.790	0,32%
		Total Uruguay	49.790	0,32%
Total Staatsanleihen			1.991.447	13,00%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			10.899.778	71,13%
Offene Investmentfonds				
57.743	USD	Irland iShares China CNY Bond UCITS ETF	295.677	1,93%
		Total Irland	295.677	1,93%

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Offene Investmentfonds (Fortsetzung)				
89.112	USD	Singapur iShares USD Asia High Yield Bond Index ETF Total Singapur	555.152 555.152	3,62% 3,62%
Total offene Investmentfonds			850.829	5,55%
Sonstige Wertpapiere				
Staatsanleihen				
9.426.000	RUB	Russland Anleihe der russischen Föderation - OFZ 8,150% 03-Feb-2027 ¹ Total Russland	- - -	-% -% -%
Total Staatsanleihen			-	-%
Stammaktien				
219	USD	Russland Magnit PJSC GDR ¹	-	-%
1	USD	PhosAgro PJSC ¹	-	-%
65	USD	PhosAgro PJSC WY GDR ¹ Total Russland	- - -	-% -% -%
70	SEK	Schweden Lundin Energy AB Total Schweden	2.592 2.592	0,02% 0,02%
Total Stammaktien			2.592	0,02%
Total sonstige Wertpapiere			2.592	0,02%
Total Anlagen			11.753.199	76,70%
Barmittel und Barmitteläquivalente			3.256.257	21,25%
Sonstiges Nettovermögen			314.428	2,05%
Gesamtnettovermögen			15.323.884	100,00%

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

¹ Der Fair-Value wurde angepasst, um dem gegenwärtigen Russland-Ukraine-Konflikt Rechnung zu tragen.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	69,85%
Sonstige Wertpapiere	0,02%
Sonstige Vermögenswerte	30,13%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	4.912	EUR	(4.573)	12-Jul-2022	145
EUR	6.219	GBP	(5.316)	12-Jul-2022	34
EUR	5.724	GBP	(4.892)	12-Jul-2022	32
USD	5.198	EUR	(4.978)	12-Jul-2022	16
USD	4.810	EUR	(4.606)	12-Jul-2022	14
EUR	5	GBP	(4)	12-Jul-2022	-
EUR	57	GBP	(49)	12-Jul-2022	-
EUR	5	GBP	(4)	12-Jul-2022	-
USD	14.920	COP	(57.098.000)	15-Jul-2022	1.045
USD	13.753	BRL	(68.000)	15-Jul-2022	662
USD	15.777	INR	(1.231.000)	15-Jul-2022	205
USD	16.846	COP	(65.290.000)	15-Sep-2022	1.143
USD	3.195	BRL	(16.000)	15-Sep-2022	168
Total					3.464

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	14	USD	(14)	01-Jul-2022	-
EUR	14	USD	(15)	01-Jul-2022	-
EUR	47	USD	(50)	01-Jul-2022	-
EUR	6	USD	(6)	01-Jul-2022	-
EUR	27	JPY	(3.896)	01-Jul-2022	-
EUR	9	USD	(9)	01-Jul-2022	-
EUR	10	USD	(11)	01-Jul-2022	-
EUR	11	USD	(12)	01-Jul-2022	-
EUR	79	USD	(83)	01-Jul-2022	(1)
EUR	78	USD	(82)	01-Jul-2022	(1)
EUR	79	JPY	(11.346)	01-Jul-2022	(1)
EUR	59	USD	(63)	01-Jul-2022	(1)
EUR	71	JPY	(10.162)	01-Jul-2022	(1)
EUR	120	JPY	(17.191)	01-Jul-2022	(1)
EUR	123	USD	(129)	01-Jul-2022	(1)
EUR	54	USD	(57)	01-Jul-2022	(1)
EUR	141	JPY	(20.297)	01-Jul-2022	(2)
EUR	371	JPY	(53.352)	01-Jul-2022	(5)
EUR	371	JPY	(53.352)	01-Jul-2022	(5)
EUR	449	JPY	(64.479)	01-Jul-2022	(6)
EUR	19	CAD	(25)	04-Jul-2022	-
EUR	32	HKD	(267)	04-Jul-2022	-
EUR	8	CAD	(11)	04-Jul-2022	-
EUR	4	USD	(4)	12-Jul-2022	-
GBP	5.320	EUR	(6.191)	12-Jul-2022	(1)
GBP	4.896	EUR	(5.698)	12-Jul-2022	(1)
GBP	4.905	EUR	(5.708)	12-Jul-2022	(1)
GBP	5.124	EUR	(5.962)	12-Jul-2022	(1)
GBP	4.850	EUR	(5.643)	12-Jul-2022	(1)
GBP	5.301	EUR	(6.168)	12-Jul-2022	(1)
EUR	123	GBP	(107)	12-Jul-2022	(2)
EUR	130	GBP	(114)	12-Jul-2022	(2)
EUR	135	GBP	(118)	12-Jul-2022	(2)
EUR	125	GBP	(109)	12-Jul-2022	(2)
EUR	5.451	GBP	(4.693)	12-Jul-2022	(9)
EUR	4.598	USD	(4.908)	12-Jul-2022	(117)
Total					(166)
Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen					3.298

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	94.000	EUR	(87.764)	01-Jul-2022	2.607
EUR	1.079.543	ZAR	(18.122.019)	08-Jul-2022	11.930
USD	150.435	ZAR	(2.350.000)	08-Jul-2022	6.104
USD	9.830	BRL	(47.000)	08-Jul-2022	752
USD	50.754	INR	(3.950.000)	08-Jul-2022	748
USD	43.959	MXN	(864.000)	15-Jul-2022	1.305
USD	28.552	CZK	(664.000)	15-Jul-2022	670
CNY	11.200.000	EUR	(1.559.465)	25-Jul-2022	43.168
USD	271.907	NOK	(2.460.000)	25-Jul-2022	23.264
USD	272.710	AUD	(381.000)	25-Jul-2022	10.252
USD	271.576	KRW	(340.000.000)	25-Jul-2022	9.481
USD	273.584	TWD	(7.990.000)	25-Jul-2022	4.563
USD	271.792	CAD	(347.000)	25-Jul-2022	3.059
USD	1.320.000	EUR	(1.225.570)	17-Aug-2022	39.060
Total					156.963
EUR	10.476	GBP	(9.000)	01-Jul-2022	(1)
GBP	9.000	EUR	(10.545)	01-Jul-2022	(67)
EUR	87.417	USD	(94.000)	01-Jul-2022	(2.954)
HUF	4.362.000	USD	(11.674)	08-Jul-2022	(238)

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
CLP	2.010.000	USD	(2.426)	08-Jul-2022	(250)
ZAR	672.271	EUR	(39.906)	08-Jul-2022	(300)
MXN	1.948.000	USD	(98.335)	08-Jul-2022	(2.077)
IDR	1.280.000.000	USD	(88.059)	08-Jul-2022	(2.154)
CZK	3.450.000	USD	(148.908)	08-Jul-2022	(3.874)
HUF	13.680.000	USD	(37.296)	15-Jul-2022	(1.443)
ZAR	1.876.000	USD	(121.401)	15-Jul-2022	(6.210)
EUR	1.421	USD	(1.500)	25-Jul-2022	(19)
EUR	1.770	USD	(1.868)	25-Jul-2022	(23)
EUR	3.080	USD	(3.251)	25-Jul-2022	(40)
EUR	4.678	USD	(4.938)	25-Jul-2022	(61)
EUR	16.683	USD	(17.610)	25-Jul-2022	(219)
CAD	347.000	USD	(270.292)	25-Jul-2022	(1.620)
TWD	7.990.000	USD	(271.716)	25-Jul-2022	(2.770)
AUD	381.000	USD	(267.772)	25-Jul-2022	(5.513)
KRW	340.000.000	USD	(268.325)	25-Jul-2022	(6.360)
NOK	2.460.000	USD	(254.297)	25-Jul-2022	(6.363)
EUR	1.568.430	CNY	(11.200.000)	25-Jul-2022	(34.203)
EUR	1.568.477	USD	(1.660.000)	17-Aug-2022	(21.892)
				Total	(98.651)
				Netto EUR für andere Zwecke	58.312
				Netto EUR	61.610

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Bank, JP Morgan Securities plc, JPMorgan Chase Bank, Merrill Lynch International, Salomon Brothers International Ltd und UBS AG.

Swapkontrakte

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Kreditausfallswap	1.150.000	CDS (sell) - CDX North America Series 38 5Y	USD	20-Jun-2027	58.918	29.717
				Total		29.717
Kreditausfallswap	(154.734)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	(14.156)	(4.458)
Kreditausfallswap	(156.266)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 37 5Y	EUR	20-Jun-2027	(13.851)	(4.502)
Kreditausfallswap	(763.000)	CDS (sell) - CDX North America Series 38 5Y	USD	20-Jun-2027	(29.101)	(19.716)
Kreditausfallswap	(898.000)	CDS (sell) - CDX North America Series 38 5Y	USD	20-Jun-2027	(62.519)	(23.205)
				Total		(51.881)
				Netto EUR		(22.164)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte trat am 30. Juni 2022 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
Topix Index Future	08-Sep-2022	JPY	(3)	(395.561)	13.639
Euro Stoxx 50 Index Future	16-Sep-2022	EUR	(21)	(716.940)	13.857
FTSE 100 Index Future	16-Sep-2022	GBP	(2)	(165.845)	468
				Total	27.964

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2022

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
S&P 500 Micro Emini Index Future	16-Sep-2022	USD	1	18.126	(624)
MSCI India Index Future	16-Sep-2022	USD	1	82.857	(868)
				Total	(1.492)
				Netto EUR	26.472

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2022 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	Markt- wert EUR
(7)	GBP	July 2022 UKX Call Option	(521.500)	Call	7.450,00	15-Jul-2022	79	(1.997)
(18)	EUR	July 2022 SX5E Call Option	(652.500)	Call	3.625,00	15-Jul-2022	2.043	(2.097)
(447.000)	USD	USD Put/ZAR Call-Option	(6.823.455)	Put	15,27	21-Jul-2022	1.099	(222)
(454.000)	USD	USD Put/PLN Call-Option	(1.957.421)	Put	4,31	28-Jul-2022	(194)	(1.316)
(272.000)	USD	USD Call/BRL Put-Option	(1.542.784)	Call	5,67	20-Feb-2023	1.899	(14.498)
(263.000)	USD	USD Call/BRL Put-Option	(1.500.284)	Call	5,70	03-Mrz-2023	2.124	(14.084)
							Total	(34.214)
							Netto EUR	(34.214)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Optionskontrakte traten am 30. Juni 2022 die folgenden Institute auf: Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International Bank und JPMorgan Chase Bank.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Risk Mitigation Fund[†] (Für den Zeitraum vom 10. Juni 2022 bis zum 30. Juni 2022)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, den Anlegern eine Strategie zu bieten, die starke positive Renditen erzielt, wenn die Aktienmärkte der Welt einbrechen und die Volatilität hoch ist, wobei die Kosten mit jenen anderer systematischer derivatbasierter Hedging-Strategien (wie rollierende Put-Optionen) vergleichbar oder sogar niedriger sind. Der Teilfonds strebt ein negatives Beta im Vergleich zu den Aktienmärkten an. Durch die Eigenschaften der Strategie wird der Teilfonds ein gewisses Maß an Verlusten erleiden, wenn die Aktienmärkte der Welt steigen und die Volatilität gering ist. Daher ist sie dazu gedacht, andere Engagements, die Anleger in ihrem Gesamtportfolio führen, abzusichern. Es besteht jedoch keine Gewissheit oder Garantie dafür, dass der Teilfonds sein Anlageziel erreicht.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und es wird weder zu Vergleichszwecken noch zur Portfoliokonstruktion ein Referenzindex verwendet.

Der Teilfonds darf direkt in folgenden Instrumenten anlegen:

- Geldmarktinstrumente, darunter Bankeinlagen, fest- oder variabel verzinsliche Commercial Paper, fest- oder variabel verzinsliche Notes, Einlagenzertifikate, Schuldverschreibungen und kurzfristige Staats- und Unternehmensanleihen, Barmittel oder Baräquivalente (darunter Schatzwechsel) und OGA mit Investment-Grade-Rating;
- IG- und hochverzinsliche Schuldtitel, darunter Anleihen von Regierungen, staatsnahen und körperschaftlichen Emittenten aus der ganzen Welt, die auf Lokalwährung lauten und fest oder variabel verzinslich sein können.

Der Global Risk Mitigation Fund wurde am 10. Juni 2022 aufgelegt. Ein ausführlicher Bericht über die Wertentwicklung des Teilfonds wird im nächsten Jahresbericht enthalten sein.

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

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

[†]Dieser Teilfonds wurde am 10. Juni 2022 aufgelegt.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Risk Mitigation Fund †

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2022

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				
Staatsanleihen				
Vereinigte Staaten				
34.000	USD	Amerikanischer Schatzwechsel 05-Jul-2022 (Nullkupon)	33.996	2,40%
34.000	USD	Amerikanischer Schatzwechsel 07-Jul-2022 (Nullkupon)	33.995	2,40%
34.000	USD	Amerikanischer Schatzwechsel 12-Jul-2022 (Nullkupon)	33.988	2,40%
34.000	USD	Amerikanischer Schatzwechsel 14-Jul-2022 (Nullkupon)	33.987	2,39%
34.000	USD	Amerikanischer Schatzwechsel 19-Jul-2022 (Nullkupon)	33.982	2,39%
34.000	USD	Amerikanischer Schatzwechsel 21-Jul-2022 (Nullkupon)	33.980	2,39%
34.000	USD	Amerikanischer Schatzwechsel 26-Jul-2022 (Nullkupon)	33.975	2,39%
		Total Vereinigte Staaten	237.903	16,76%
Total Staatsanleihen			237.903	16,76%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			237.903	16,76%
Total Anlagen			237.903	16,76%
Barmittel und Barmitteläquivalente			414.835	29,23%
Sonstiges Nettovermögen			766.620	54,01%
Gesamtvermögen			1.419.358	100,00%

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	16,36%
Sonstige Vermögenswerte	83,64%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	473.538	EUR	(450.000)	05-Jul-2022	5.308
CHF	5.000	USD	(5.080)	05-Jul-2022	135
CHF	5.000	USD	(5.080)	05-Jul-2022	134
CHF	5.000	USD	(5.080)	05-Jul-2022	134
USD	5.223	CHF	(5.000)	05-Jul-2022	9
USD	5.223	CHF	(5.000)	05-Jul-2022	9
USD	5.223	CHF	(5.000)	05-Jul-2022	9
			Total		5.738
CHF	5.000	USD	(5.223)	12-Jul-2022	(6)
CHF	5.000	USD	(5.223)	12-Jul-2022	(6)
CHF	5.000	USD	(5.223)	12-Jul-2022	(7)
EUR	5.000	USD	(5.271)	12-Jul-2022	(66)
EUR	5.000	USD	(5.271)	12-Jul-2022	(66)
EUR	5.000	USD	(5.271)	12-Jul-2022	(66)
EUR	5.000	USD	(5.271)	12-Jul-2022	(66)
GBP	5.000	USD	(6.128)	12-Jul-2022	(72)
GBP	5.000	USD	(6.128)	12-Jul-2022	(72)
GBP	5.000	USD	(6.128)	12-Jul-2022	(72)
EUR	100.000	USD	(105.795)	12-Jul-2022	(1.694)
EUR	450.000	USD	(472.885)	12-Jul-2022	(4.432)
EUR	450.000	USD	(473.746)	12-Jul-2022	(5.293)
			Total		(11.918)
Netto USD zur Absicherung von Anteilklassen					(6.180)
Netto USD					(6.180)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Devisenforwards trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: Bank of New York Mellon.

Aberdeen Standard SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Risk Mitigation Fund †

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2022

Swapkontrakte

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte (Wertminderung) USD	Marktwert in USD
Total Return Swap	533.357	Zahlt USD 0,000%, erhält die Performance des BCKTGRU3 Index	USD	15-Jun-2023	(9.551)	(9.551)
Total Return Swap	104.374	Zahlt USD 0,000%, erhält die Performance des BCKTGRU3 Index	USD	20-Jun-2023	(935)	(935)
Total Return Swap	319.445	Zahlt USD 0,000%, erhält die Performance des BCKTGRU3 Index	USD	26-Jun-2023	(3.024)	(3.024)
Total Return Swap	471.018	Zahlt USD 0,000%, erhält die Performance des BCKTGRU3 Index	USD	27-Jun-2023	(3.321)	(3.321)
					Total	(16.831)
					Netto USD	(16.831)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte trat am 30. Juni 2022 das folgende Institut auf: BNP Paribas.

† Dieser Teilfonds wurde am 10. Juni 2022 aufgelegt.

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