

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Halbjahresbericht und ungeprüfter Abschluss
Für das Halbjahr zum 30. Juni 2021

Auf der Grundlage von Finanzberichten können keine Zeichnungen erfolgen. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes erfolgen, dem der letzte Jahresbericht und der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, falls Letzterer jüngeren Datums ist. Handels- und Gesellschaftsregister (R.C.S.) Luxemburg B 78.797

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Eingetragener Sitz

rue Eugène Ruppert 2-4
L-2453 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 Boyland

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

Hugh Young

Aberdeen Standard Investments (Asia) Limited
21 Church Street, #01-01 Capital Square Two
Singapur 049480

Soraya Hashimzai

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

Martin James Gilbert

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

Andrey Charles Berzins

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

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

abrdrn Plc
1 George Street
Edinburgh EH2 2LL
Schottland

Stephen Bird (ab dem 1. Juli 2021)**

abrdrn Plc
6 St Andrew Square
Edinburgh EH2 2AH
Vereinigtes Königreich

Hauptvertriebsstelle:

Standard Life Investments Limited
1 George Street
Edinburgh EH2 2LL
Schottland

Verwaltung und Berater

Register- und Transferstelle, Gesellschaftsvertreter, Domizilstelle, Zentralverwaltungsstelle, Verwahrstelle

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

Anlageverwalter

Standard Life Investments Limited
George Street 1
Edinburgh EH2 2LL
Schottland

Verwaltungsgesellschaft

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

Wirtschaftsprüfer

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

Rechtsberater

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

Anlageberater

Aberdeen Standard Investments (Asia) Limited*
21 Church Street
#01-01 Capital Square Two
Singapur 049480

Unteranlageverwalter

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

Hauptgeschäftssitz:

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

Aberdeen Standard Investments Inc. (ab dem 12. April 2021)*
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

Aberdeen Standard Investments (Asia) Limited
21 Church Street, #01-01 Capital Square Two
Singapur 049480

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

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

*siehe Anmerkung 11 im Anhang zum Abschluss

**siehe Anmerkung 12 im Anhang zum Abschluss

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Inhaltsverzeichnis

Seite

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 Halbjahresabschluss	32
Anhang 1: Anteilsklassen der Teilfonds	47
Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	50
Anhang 3: Offenlegung im Bereich der Besteuerung	54
Anhang 4: Gesamtkostenquoten	55
Anhang 5: Performanceangaben	62
Anlageziel und Anlagepolitik der Teilfonds	
Performanceüberblick der Teilfonds und Ausblick	
Anlagenbestände	
Global Equities Fund	66
(SLI) China Equities Fund*	70
(SLI) Japanese Equities Fund^*	73
(SLI) European Equities Fund*	77
Global REIT Focus Fund	80
European Smaller Companies Fund	84
European Focused Equity Fund*	88
Emerging Markets Focused Equity Fund^	91
Continental European Equity Income Fund^*	95
Global Focused Equity Fund^	96
(SLI) Global Government Bond Fund*^*	99
Global Inflation-Linked Government Bond Fund*	107
Euro Corporate Bond Fund*^*	114
Euro Government All Stocks Fund^	126
Emerging Market Government Bond Fund^*	131
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund^*	138
Global High Yield Bond Fund^	143
Global Corporate Bond Fund^	152
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund^*	167
Total Return Credit Fund^	178
Global Absolute Return Strategies Fund^	186
Global Focused Strategies Fund^	209
Absolute Return Global Bond Strategies Fund^	225
Dynamic Multi Asset Income Fund^	244

^ 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 die nachfolgend aufgeführten Teilfonds wurde bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) keine Vertriebsanzeige eingereicht. Anteile dieser Teilfonds dürfen daher in Deutschland nicht öffentlich vertrieben werden.

- Euro Government All Stocks Fund
- Dynamic Multi-Asset Income Fund

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Bericht des Verwaltungsrats

Das Gesamtnettovermögen der Aberdeen Standard SICAV II (vormals Standard Life Investments Global SICAV) (die „Gesellschaft“) betrug am 30. Juni 2021 USD 20.925.648.263.

Die Gesellschaft verfolgt das Ziel, den Anlegern eine Auswahl an professionell verwalteten Teilfonds (die „Teilfonds“) anzubieten, die in ein breites Spektrum von Wertpapieren investieren, um einen optimalen Ertrag auf das angelegte Kapital zu erwirtschaften und das Anlagerisiko durch Streuung zu verringern. Die Gesellschaft verfügt insgesamt über 23 aktive Teilfonds, von denen jeder seine eigenen Anlageziele und sein eigenes Portfolio besitzt, was es den Anlegern ermöglicht, entweder ein Engagement in ausgewählten Bereichen einzugehen oder in geeigneter Weise ein diversifiziertes Portfolio aus weltweiten Aktien und Anleihen aufzubauen, um spezifische Anlageziele zu erreichen. Die allgemeine Strategie der Gesellschaft und der einzelnen Teilfonds besteht darin, vorwiegend durch Anlagen in Wertpapieren eine hohe Diversifizierung zu erreichen.

Der Verwaltungsrat ist an den Verhaltenskodex des luxemburgischen Anlagefondsverbandes (Association of the Luxembourg Fund Industry, ALFI) für in Luxemburg domizilierte Anlagefonds (in der Fassung vom Juni 2013) gebunden. Der Verhaltenskodex bildet ein Rahmenwerk aus Grundsätzen und Empfehlungen für die beste Geschäftspraxis bei der Führung luxemburgischer Anlagefonds. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass er in dem am 30. Juni 2021 abgeschlossenen Berichtszeitraum die Grundsätze des Kodex in allen wesentlichen Belangen eingehalten hat.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 18. August 2021

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Allgemeine Informationen

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

Die Satzung der Gesellschaft wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg (Register de Commerce et des Sociétés) hinterlegt und am 1. Juni 2016 dort veröffentlicht. Die Gesellschaft ist unter der Nummer B 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 ersten Donnerstag im Mai 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 Zulassungsbedingungen, 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 Aberdeen Standard Investments (www.aberdeenstandard.com) aufgeschaltet und sind am Sitz der Gesellschaft erhältlich. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Dezember jedes Jahres. Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Aufstellung der Veränderungen im Portfolio

Eine Aufstellung über die Veränderungen des Anlagenbestands in dem am 30. Juni 2021 abgeschlossenen Berichtszeitraum kann kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft bezogen werden.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Überblick über die Anlagemärkte

Aktienmärkte

Im Berichtshalbjahr legten die weltweiten Aktienmärkte im Allgemeinen zu und die wichtigsten globalen Indizes verzeichneten ein starkes Wachstum; in den Schlagzeilen dominierte weiterhin die Covid-19-Pandemie. Nach einer kurzzeitigen Erholung klang die Dynamik im Januar und Februar wieder ab, als sich die Sorge breitmachte, dass die außergewöhnliche Höhe der Staatsausgaben, die die Wirtschaft gestützt hatten, zu steigender Inflation führen würde. Der darauffolgende Ausverkauf der weltweiten Anleihen fachte die Besorgnis an, dass dies die zaghafte Erholung weltweit beeinträchtigen könnte. Die Anlegerstimmung verbesserte sich jedoch vor dem Hintergrund der größtenteils erfolgreichen Covid-19-Impfkampagnen und die Aufwärtsdynamik kehrte an die Aktienmärkte zurück. Die Erholung setzte sich trotz des alarmierenden Anstiegs der Covid-19-Fallzahlen in Indien und neuerlichen Ausbrüchen in vielen anderen Regionen fort und legte an Tempo zu. Ab Mitte Mai wandten die Anleger ihre Aufmerksamkeit vor allem den Unternehmensgewinnzahlen zu, die allgemein höher ausfielen als erwartet. Während manche mit Reisen verbundenen Bereiche noch mit Herausforderungen zu kämpfen haben, nehmen die Impfkampagnen weltweit Fahrt auf. Dadurch konnten die Geschäfte wieder öffnen und die Erholung weiter Fuß fassen.

Vereinigtes Königreich

Im Berichtszeitraum legten die britischen Aktien zu, trotz der erneuten Verhängung von Lockdowns, die erst gegen Ende des ersten Quartals teilweise aufgehoben und auch im restlichen Berichtszeitraum in anderer Form aufrechterhalten wurden. Der Fokus der Anleger lag auf dem Potenzial für eine rasche wirtschaftliche Erholung im Jahr 2021. Der Optimismus war vor allem auf die beeindruckend gut organisierte Impfkampagne im Vereinigten Königreich zurückzuführen. Bis Ende Juni hatten fast 45 Millionen Menschen im Vereinigten Königreich ihre erste Impfdosis erhalten und etwa 33 Millionen waren vollständig geimpft. Auch die unterstützenden Maßnahmen der Regierung und die erfreulichen Unternehmensgewinnzahlen wirkten sich positiv auf die britischen Aktien aus. Im Mai korrigierte die Bank of England ihre BIP-Wachstumsprognose nach oben, und zwar auf 7,25 %, und merkte an, dass die steigende Inflation vermutlich vorübergehend sei. Im Juni verschob die britische Regierung den „Freedom Day“, an dem alle Maßnahmen aufgehoben werden sollten, aufgrund des Anstiegs der Covid-19-Infektionen um mindestens vier Wochen.

Vereinigte Staaten

Nach einem holprigen Start ins Jahr entwickelten sich die US-amerikanischen Aktien im Berichtszeitraum gut. Der Januar erwies sich als volatil: Die US-amerikanischen Aktien gaben nach, nachdem Kleinanleger eine massive Verzerrung am Markt hervorriefen, als sie kollektiv Aktien kauften, bei denen erhebliche Leerverkäufe stattgefunden hatten. Aufgrund der anhaltenden fiskalpolitischen Unterstützung, der erfreulichen Unternehmensgewinnzahlen und der erfolgreichen Impfkampagne legten die US-amerikanischen Aktien anschließend zu, obwohl auch die Angst vor steigender Inflation zunahm. US-Präsident Biden stellte zusätzlich zu den bereits großzügigen Konjunkturmaßnahmen ein Haushaltsbudget in Höhe von USD 6 Billionen vor. Der Fortschritt der Impfkampagne in den USA war ausgezeichnet; bis Ende Juni wurden 326 Millionen Dosen verimpft. Außerdem veröffentlichten Technologieriesen wie Facebook und die Muttergesellschaft von Google, Alphabet, Ende April solide Zahlen für das erste Quartal. Im späteren Verlauf verzeichneten die US-amerikanischen Aktien nie dagewesene Höchststände. Angeführt wurde die Hausse von den Technologieunternehmen einschließlich der Hardwarehersteller, die von der gestiegenen Nachfrage im Zusammenhang mit dem weltweiten Engpass bei Halbleiterchips profitierten.

Europa

Im vergangenen Halbjahr entwickelten sich die europäischen Aktien erfreulich. Die meisten europäischen Indizes fielen im Januar, als erneute Lockdown-Maßnahmen verhängt wurden, erholten sich im Anschluss jedoch trotz der anhaltenden Einschränkungen und der steigenden Covid-19-Fallzahlen. Obwohl im Euroraum aufgrund des verzögerten Impfstarts und der verlängerten Lockdowns im ersten Quartal 2021 insgesamt ein Abschwung zu beobachten war, hob die Europäische Kommission ihre Wachstumsprognose für 2021 von 3,7 % auf 4,2 % an, da die Impfkampagnen Fahrt aufnahmen. In vielen europäischen Ländern wurden die Einschränkungen gelockert, obwohl der Anteil der Delta-Variante an den Infektionen zunimmt. Gleichzeitig behielt die Europäische Zentralbank (EZB) bei ihrer Juni-Sitzung ihre Nullzinspolitik bei. EZB-Präsidentin Christine Lagarde teilte mit, dass die Inflationserwartungen weiterhin unter dem Ziel der EZB liegen. Auch die irischen Aktien schnitten in der Berichtsperiode gut ab.

Schwellenländer

Die Aktien der Schwellenländer entwickelten sich im letzten Halbjahr trotz der neuerlichen Ausbrüche von Covid-19 in der Region und der allgemein schleppend anlaufenden Impfkampagnen gut. Besonders stark war die Wertentwicklung anders als bei den meisten globalen Indizes im Januar, als die großzügige Haushaltspolitik in den USA die Aktienkurse an den Schwellenmärkten in die Höhe trieb. Durch die sinkenden Anleihenkurse im Februar und März – sowie die Zweifel an der anhaltenden Erholung von der Pandemie – verschlechterte sich die Stimmung am Markt jedoch. Die Stabilisierung der Anleihenkurse und die wachsende Zuversicht in der Wirtschaft führten allerdings dazu, dass in der Region gegen Ende des Berichtszeitraums allgemein positive Renditen verzeichnet wurden. Dass die US-amerikanische Notenbank Federal Reserve mehrfach versicherte, die gestiegene Inflation sei nur vorübergehend, beruhigte die Märkte zusätzlich. Die indischen Aktien entwickelten sich gut, obwohl sie mit dem dramatischen Anstieg der Covid-19-Zahlen zu kämpfen hatten. Die chinesischen Aktien schwächelten vor dem Hintergrund des langsamen Fortschritts der Impfkampagne im Land und der zunehmenden aufsichtsrechtlichen Überwachung im Technologiesektor, legten im Berichtszeitraum jedoch insgesamt zu.

Obligationenmärkte

Weltweit gaben Staats- und Unternehmensanleihen im Berichtszeitraum eher nach, wobei die europäischen Staatsanleihen sich besonders schwach entwickelten. Die erwartete steigende Inflation belastete die weltweiten Anleihenkurse, die im ersten Quartal drastisch einbrachen; die britischen Staatsanleihen (Gilt) verzeichneten ihr schlechtestes Quartal seit über 20 Jahren. Im April stabilisierten sich die Anleihenmärkte dann und die Nachfrage der Anleger nach Staatsanleihen blieb im restlichen Berichtszeitraum bestehen. Die vorhergegangenen Einbußen konnten jedoch dadurch nicht wettgemacht werden. Die Unternehmensanleihen schnitten besser ab als die Staatsanleihen, verzeichneten im Berichtszeitraum aber dennoch Kursverluste. Hochzinsanleihen insbesondere aus den USA und Europa entwickelten sich im Allgemeinen besser als Investment-Grade-Anleihen. Währenddessen rüttelten die Zentralbanken der wichtigsten Industrieländer im Berichtszeitraum nicht an ihrer Zinspolitik und versicherten, dass der Anstieg der Inflationen in ihren jeweiligen Ländern vorübergehend sein dürfte.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Nettovermögensausweis zum 30. Juni 2021

	Global Equities Fund (USD)	(SLI) China Equities Fund ¹ (USD)	(SLI) Japanese Equities Fund ² (JPY)	(SLI) European Equities Fund ³ (EUR)
Vermögenswerte				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	158.468.226	203.649.793	15.313.015.300	44.198.202
<i>Einstandspreis:</i>	<i>133.589.875</i>	<i>174.442.410</i>	<i>14.426.282.633</i>	<i>34.138.879</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	128.022	5.094.352	98.110.147	473.885
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	–	–
Margin-Konto	–	–	–	–
Zins- und Dividendenforderungen, netto	18.881	169.289	12.469.057	48.966
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	2.773.833	1.731.686	287.406.238	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	244.465	7.405.921	–
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter (Anm. 3e)	–	–	–	7.921
Sonstige Forderungen	1.046	1.046	114.653	859
Nicht realisierter Gewinn auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	49	–	–
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Vermögenswerte	161.390.008	210.890.680	15.718.521.316	44.729.833
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredit	866.688	14.871	–	–
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	–	–
Margin-Konto	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	774.364	–	–
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	815.191	16.429	286.650.476	–
Abgegrenzte Gebühren	138.573	339.458	13.329.033	62.128
Nicht realisierter Verlust auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	333	–	–
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe Verbindlichkeiten	1.820.452	1.145.455	299.979.509	62.128
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing	159.569.556	209.745.225	15.418.541.807	44.667.705
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing	159.569.556	209.745.225	15.418.541.807	44.667.705

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

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

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

[^] 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

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Nettovermögensausweis (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

	Global REIT Focus Fund (EUR)	European Smaller Companies Fund (EUR)	European Focused Equity Fund ⁴ (EUR)	Emerging Markets Focused Equity Fund [^] (USD)
Vermögenswerte				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	231.406.577	1.645.272.516	12.095.879	195.222.492
<i>Einstandspreis:</i>	<i>201.092.867</i>	<i>1.044.380.115</i>	<i>8.708.727</i>	<i>152.024.128</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	299.555	22.242.317	18.859	3.481.572
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	–	–
Margin-Konto	–	–	–	–
Zins- und Dividendenforderungen, netto	559.834	2.731.370	13.758	306.927
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	3.584	566.335	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	8.993.469	–	–
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter (Anm. 3e)	–	–	39.482	–
Sonstige Forderungen	860	859	859	1.046
Nicht realisierter Gewinn auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	1	3.858	–	–
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Vermögenswerte	232.270.411	1.679.810.724	12.168.837	199.012.037
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredit	239.019	–	–	–
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	–	–
Margin-Konto	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	7.873.928	–	665.639
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	310.000	603.508	–	5
Abgegrenzte Gebühren	107.048	1.475.521	64.229	119.801
Nicht realisierter Verlust auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	1.215	–	–
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	–	–	–	416.913
Summe der Verbindlichkeiten	656.067	9.954.172	64.229	1.202.358
Gesamtnettvermögen vor Swing-Pricing	231.614.344	1.669.856.552	12.104.608	197.809.679
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettvermögen nach Swing-Pricing	231.614.344	1.669.856.552	12.104.608	197.809.679

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

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Nettovermögensausweis (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

	Continental European Equity Income Fund ⁵ (EUR)	Global Focused Equity Fund [^] (USD)	(SLI) Global Government Bond Fund ⁶ (USD)	Global Inflation- Linked Government Bond Fund ⁷ (USD)
Vermögenswerte				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	–	12.117.813	310.825.058	418.667.122
<i>Einstandspreis:</i>	–	10.036.574	302.598.623	375.532.860
Barmittel und Barmitteläquivalente	66.076	20.983	8.869.978	1.231.486
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	–	–
Margin-Konto	–	–	1.702.740	237.815
Zins- und Dividendenforderungen, netto	–	998	1.201.454	1.124.615
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	–	4.910.787	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	–	–	273.130
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter (Anm. 3e)	–	93.394	–	–
Sonstige Forderungen	–	1.046	1.046	1.046
Nicht realisierter Gewinn auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	–	1.348.435	1.462.102
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	563.440	18.566
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	145.511	305.956
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Vermögenswerte	66.076	12.234.234	329.568.449	423.321.838
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredit	–	17.153	862	–
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	559.769	140.000
Margin-Konto	–	–	1.200	291
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	–	5.818.651	–
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	–	–	–	483.564
Abgegrenzte Gebühren	66.076	83.879	139.929	325.965
Nicht realisierter Verlust auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	–	837.067	1.466.704
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	327.349	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	1.872.512	603.343
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Verbindlichkeiten	66.076	101.032	9.557.339	3.019.867
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing	–	12.133.202	320.011.110	420.301.971
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing	–	12.133.202	320.011.110	420.301.971

⁵ Dieser Teilfonds wurde am 10. März 2021 geschlossen.

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

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

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Nettovermögensausweis (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

	Euro Corporate Bond Fund ⁸ (EUR)	Euro Government All Stocks Fund ⁹ (EUR)	Emerging Market Government Bond Fund ⁹ (USD)	(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund ¹⁰ (USD)
Vermögenswerte				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	2.765.440.943	864.360.956	156.465.979	1.179.205.511
<i>Einstandspreis:</i>	<i>2.698.335.120</i>	<i>835.129.180</i>	<i>153.359.911</i>	<i>1.200.153.340</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	359.598	1.166.816	200.752	10.878.786
Barsicherheiten (Anm. 9)	1.820.000	–	–	7.650.000
Margin-Konto	15.111.605	–	–	5.051.995
Zins- und Dividendenforderungen, netto	19.382.900	5.688.092	2.185.841	20.294.830
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	299.352	3.658.133	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	745.995	–	–	401.704
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter (Anm. 3e)	–	–	–	–
Sonstige Forderungen	859	859	1.046	1.046
Nicht realisierter Gewinn auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	144.060	696	765.134	8.152.627
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	247.595	49.390	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Vermögenswerte	2.803.552.907	874.924.942	159.618.752	1.231.636.499
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredit	8.957.448	42	4.904	16.290
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	200.466	5.648.793
Margin-Konto	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	13.396.582	3.455.063	–	–
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	768.295	–	–	16.491
Abgegrenzte Gebühren	1.247.372	182.775	93.616	1.435.256
Nicht realisierter Verlust auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	2.334.287	267.287	9.355	8.515.061
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	570.646	118.390	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	8.869.081	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	–	–	–	41.275
Summe der Verbindlichkeiten	36.143.711	4.023.557	308.341	15.673.166
Gesamtnettvermögen vor Swing-Pricing	2.767.409.196	870.901.385	159.310.411	1.215.963.333
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettvermögen nach Swing-Pricing	2.767.409.196	870.901.385	159.310.411	1.215.963.333

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

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

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

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Nettovermögensausweis (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

	Global High Yield Bond Fund [^] (USD)	Global Corporate Bond Fund [^] (USD)	Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund ^{^11} (EUR)	Total Return Credit Fund [^] (GBP)
Vermögenswerte				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	1.403.260.184	2.835.959.578	1.975.778.485	91.197.640
<i>Einstandspreis:</i>	<i>1.349.490.667</i>	<i>2.745.066.710</i>	<i>1.943.373.878</i>	<i>90.195.463</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	11.666.591	2.667.459	16.852.139	11.667.181
Barsicherheiten (Anm. 9)	1.170.000	–	1.100.000	810.000
Margin-Konto	–	–	7.555.803	1.049.427
Zins- und Dividendenforderungen, netto	19.659.893	21.332.322	14.275.039	1.139.991
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	237.217	299.352	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.825.423	637.425	429.376	55.200
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter (Anm. 3e)	–	–	–	57.052
Sonstige Forderungen	1.046	1.046	859	740
Nicht realisierter Gewinn auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	485.448	424.568	4.040	281.182
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	1.750.296	47.835	4.046
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	778.089
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Vermögenswerte	1.438.068.585	2.863.009.911	2.016.342.928	107.040.548
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredit	17.350.073	16.649.099	–	–
Barsicherheiten (Anm. 9)	122.221	–	–	292.890
Margin-Konto	–	–	–	65.191
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	6.367.000	11.212.567	11.238.263	–
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	–	97.753	84.055	6.376
Abgegrenzte Gebühren	485.492	887.764	1.265.386	110.326
Nicht realisierter Verlust auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	7.357.235	37.290.169	1.415.278	850.016
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	918.414	388.615	41.570
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	5.278.124	4.434.541	904.970
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–
Summe der Verbindlichkeiten	31.682.021	72.333.890	18.826.138	2.271.339
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing	1.406.386.564	2.790.676.021	1.997.516.790	104.769.209
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing	1.406.386.564	2.790.676.021	1.997.516.790	104.769.209

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

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Nettovermögensausweis (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

	Global Absolute Return Strategies Fund [^] (EUR)	Global Focused Strategies Fund [^] (EUR)	Absolute Return Global Bond Strategies Fund [^] (GBP)	Dynamic Multi Asset Income Fund [^] (EUR)
Vermögenswerte				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	1.676.098.207	97.892.031	929.408.726	13.776.027
<i>Einstandspreis:</i>	<i>1.648.230.373</i>	<i>94.668.735</i>	<i>931.732.529</i>	<i>13.016.580</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	423.989.806	7.989.990	416.146.033	1.786.801
Barsicherheiten (Anm. 9)	24.062.000	4.312.000	17.494.402	–
Margin-Konto	140.521.130	7.460.842	63.128.493	280.317
Zins- und Dividendenforderungen, netto	8.427.571	646.414	8.028.136	163.448
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	133.550	27.062	(1.058.677)	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.105.939	668	564.497	–
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter (Anm. 3e)	–	59.413	–	57.350
Sonstige Forderungen	859	859	740	1.046
Nicht realisierter Gewinn auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	19.992.229	1.761.938	11.232.302	65.174
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	6.106.192	625.035	–	20.551
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	92.647.552	4.271.040	33.431.941	84.746
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	2.337.316	6.739	–	–
Summe der Vermögenswerte	2.395.422.351	125.054.031	1.478.376.593	16.235.460
Verbindlichkeiten				
Kontokorrentkredit	3.721	128.168	8.399	51.499
Barsicherheiten (Anm. 9)	4.200.000	180.000	4.038.817	–
Margin-Konto	34.118.956	2.940.080	11.751.610	84.914
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	20.813.530	1.004.947	385.836	–
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	1.809.360	971	106.226	–
Abgegrenzte Gebühren	1.733.025	187.408	636.736	60.790
Nicht realisierter Verlust auf:				
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	40.579.149	1.904.119	11.527.568	14.390
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	11.076.610	426.242	3.586.029	10.388
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	66.876.186	4.901.825	39.444.632	54.494
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	3.454.579	250.939	1.103.958	22.531
Summe der Verbindlichkeiten	184.665.116	11.924.699	72.589.811	299.006
Gesamtnettvermögen vor Swing-Pricing	2.210.757.235	113.129.332	1.405.786.782	15.936.454
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	(6.411.196)	–	–	–
Gesamtnettvermögen nach Swing-Pricing	2.204.346.039	113.129.332	1.405.786.782	15.936.454

[^] 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

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Nettovermögensausweis (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

	Gesamt (USD)*
Vermögenswerte	
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	19.512.850.396
<i>Einstandspreis:</i>	<i>18.271.971.075</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	1.203.097.199
Barsicherheiten (Anm. 9)	71.392.402
Margin-Konto	299.134.688
Zins- und Dividendenforderungen, netto	140.852.056
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	16.715.214
Forderungen aus Anteilszeichnungen	17.710.604
Forderungen gegenüber dem Anlageverwalter (Anm. 3e)	367.618
Sonstige Forderungen	23.983
Nicht realisierter Gewinn auf:	
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	54.716.095
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	10.773.145
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	163.177.978
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	2.786.216
Summe der Vermögenswerte	<u>21.493.597.594</u>
Verbindlichkeiten	
Kontokorrentkredit	46.080.817
Barsicherheiten (Anm. 9)	17.882.497
Margin-Konto	60.533.562
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	94.054.937
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	8.430.658
Abgegrenzte Gebühren	12.874.778
Nicht realisierter Verlust auf:	
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	127.924.988
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	21.240.623
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	164.886.048
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	5.961.691
Sonstige Verbindlichkeiten	458.188
Summe der Verbindlichkeiten	<u>560.328.787</u>
Gesamtnettvermögen vor Swing-Pricing	<u>20.933.268.807</u>
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	(7.620.544)
Gesamtnettvermögen nach Swing-Pricing	<u>20.925.648.263</u>

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den am 30. Juni 2021 endenden Berichtszeitraum

	Global Equities Fund (USD)	(SLI) China Equities Fund ¹ (USD)	(SLI) Japanese Equities Fund ² (JPY)	(SLI) European Equities Fund ³ (EUR)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums nach Swing-Pricing-Anpassung	173.394.582	213.073.046	16.094.353.721	43.642.791
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	-	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums vor Swing-Pricing-Anpassung	173.394.582	213.073.046	16.094.353.721	43.642.791
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	871.892	747.646	87.344.441	684.242
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	-	-	-	-
Bankzinsen	1.938	545	1	20
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	-	-	-	-
Summe der Erträge	873.830	748.191	87.344.442	684.262
Aufwendungen				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	149.062	783.247	4.591.208	2.671
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	19.808	26.702	1.976.528	5.612
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	19.233	28.150	2.044.094	10.924
Verwahrgebühren (Anm. 3b)	43.442	135.831	3.543.148	15.237
Honorare	4.669	4.813	473.823	3.677
Transferstellengebühren	5.011	7.325	353.064	1.220
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	11.114	27.726	870.930	2.373
Bankzinsen (Anm. 3g)	633	3.993	403.560	2.512
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	61.454	58.257	5.139.993	23.020
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	314.426	1.076.044	19.396.348	67.246
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	-	-	-	7.921
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	314.426	1.076.044	19.396.348	59.325
Nettoertrag/(-verlust)	559.404	(327.853)	67.948.094	624.937
Realisierte Netto-Wertsteigerung auf:				
Anlagen	18.534.212	22.297.175	3.378.202.394	1.282.021
Devisenforwards (Anm. 2f)	(9.390)	(55.133)	(3.090)	(39)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	-	-	-	-
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	-	-	-	-
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	-	-	-	-
Fremdwährungen (Anm. 2c)	22.452	(68.796)	90.823	348
Realisierte Netto-Wertsteigerung im Berichtszeitraum	18.547.274	22.173.246	3.378.290.127	1.282.330
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) auf:				
Anlagen	(4.574.464)	(17.525.831)	(2.577.960.142)	2.590.951
Devisenforwards (Anm. 2f)	-	2.106	-	-
Swapkontrakte (Anm. 2g)	-	-	-	-
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	-	-	-	-
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	-	-	-	-
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(2.393)	(3.052)	9	1.134
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) im Berichtszeitraum	(4.576.857)	(17.526.777)	(2.577.960.133)	2.592.085
Zunahme des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	14.529.821	4.318.616	868.278.088	4.499.352
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	26.994.716	39.276.525	7.461.664.301	8.330
Rücknahmen	(55.349.563)	(46.922.962)	(9.005.754.303)	(3.482.768)
(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderung des Anteilskapitals	(28.354.847)	(7.646.437)	(1.544.090.002)	(3.474.438)
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	-	-	-	-
Wechselkursberichtigung	-	-	-	-
Gesamtneuvermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	159.569.556	209.745.225	15.418.541.807	44.667.705
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	-	-	-	-
Gesamtneuvermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	159.569.556	209.745.225	15.418.541.807	44.667.705

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

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

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

[^] 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

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für den am 30. Juni 2021 endenden Berichtszeitraum

	Global REIT Focus Fund (EUR)	European Smaller Companies Fund (EUR)	European Focused Equity Fund ⁴ (EUR)	Emerging Markets Focused Equity Fund [^] (USD)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums nach Swing-Pricing-Anpassung	240.457.707	1.207.798.189	12.600.533	179.371.054
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	–	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums vor Swing-Pricing-Anpassung	240.457.707	1.207.798.189	12.600.533	179.371.054
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	3.050.536	13.962.353	206.383	1.840.827
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	–	–	–	–
Bankzinsen	2.407	122	6	370
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	–	–	–	–
Summe der Erträge	3.052.943	13.962.475	206.389	1.841.197
Aufwand				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	82.167	5.816.165	9.750	15.130
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	27.720	175.837	1.582	23.761
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	20.046	64.095	12.035	21.424
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	20.889	102.848	2.417	18.073
Honorare	3.855	4.391	3.855	4.317
Transferstellengebühren	5.125	49.335	3.027	4.174
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	13.035	116.458	926	9.871
Bankzinsen (Anm. 3g)	8.163	28.459	65	1.687
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	–
Sonstige Aufwendungen	23.159	43.025	31.422	60.668
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	204.159	6.400.613	65.079	159.105
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	–	–	39.482	–
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	204.159	6.400.613	25.597	159.105
Nettoertrag	2.848.784	7.561.862	180.792	1.682.092
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(-minderung) auf:				
Anlagen	(909.205)	(3.843.139)	677.986	21.038.799
Devisenforwards (Anm. 2f)	(5.215)	(66.499)	(56)	925
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(2.142)	365.199	(1.618)	(223.407)
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(-minderung) im Berichtszeitraum	(916.562)	(3.544.439)	676.312	20.816.317
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) auf:				
Anlagen	38.402.832	229.154.902	458.676	(5.812.146)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(6.293)	5.769	–	(91)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	–	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	18.708	(37.764)	525	(3.273)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) im Berichtszeitraum	38.415.247	229.122.907	459.201	(5.815.510)
Zunahme des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	40.347.469	233.140.330	1.316.305	16.682.899
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	72.017.547	346.183.021	267.038	26.677.855
Rücknahmen	(121.208.358)	(117.214.451)	(2.079.268)	(24.922.129)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(49.190.811)	228.968.570	(1.812.230)	1.755.726
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	(21)	(50.537)	–	–
Wechselkursberichtigung	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	231.614.344	1.669.856.552	12.104.608	197.809.679
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	231.614.344	1.669.856.552	12.104.608	197.809.679

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

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für den am 30. Juni 2021 endenden Berichtszeitraum

	Continental European Equity Income Fund ⁵ (EUR)	Global Focused Equity Fund ⁶ (USD)	(SLI) Global Government Bond Fund ⁶ (USD)	Global Inflation- Linked Government Bond Fund ⁷ (USD)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums nach Swing-Pricing-Anpassung	10.715.697	16.337.648	303.621.486	406.734.060
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	3.216	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums vor Swing-Pricing-Anpassung	10.718.913	16.337.648	303.621.486	406.734.060
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	42.923	75.640	–	–
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	–	–	2.339.578	1.546.132
Bankzinsen	649	264	7.285	6.079
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	–	–	485	–
Summe der Erträge	43.572	75.904	2.347.348	1.552.211
Aufwendungen				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	14.905	41.665	26.863	1.005.832
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	479	1.702	37.932	50.611
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	10.458	16.426	26.324	29.327
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	(151)	9.455	44.913	41.195
Honorare	5.633	4.605	5.695	5.840
Transferstellengebühren	3.868	4.334	1.295	15.313
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	7	682	16.136	33.412
Bankzinsen (Anm. 3g)	1.833	34	11.712	2.772
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	2.289	327
Sonstige Aufwendungen	47.757	69.554	61.434	60.727
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	84.789	148.457	234.593	1.245.356
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	28.008	93.394	–	–
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	56.781	55.063	234.593	1.245.356
Nettoertrag/(-verlust)	(13.209)	20.841	2.112.755	306.855
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(-minderung) auf:				
Anlagen	1.901.464	1.712.108	1.248.527	5.180.130
Devisenforwards (Anm. 2f)	339.954	–	(1.965.551)	(16.743.649)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	(571.642)	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	132.829	146.446
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(9.509)	(2.327)	4.672.173	3.467.727
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(-minderung) im Berichtszeitraum	2.231.909	1.709.781	3.516.336	(7.949.346)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) auf:				
Anlagen	(1.511.964)	(770.581)	(22.627.065)	(10.559.075)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(76.942)	–	2.039.902	8.399.353
Swapkontrakte (Anm. 2g)	–	–	(1.622.641)	(428.624)
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	720.234	19.748
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	288	(668)	82.547	(46.812)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) im Berichtszeitraum	(1.588.618)	(771.249)	(21.407.023)	(2.615.410)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	630.082	959.373	(15.777.932)	(10.257.901)
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	56.714	–	33.446.038	37.314.859
Rücknahmen	(11.358.180)	(5.163.819)	(1.278.482)	(13.452.424)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(11.301.466)	(5.163.819)	32.167.556	23.862.435
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	(47.529)	–	–	(36.623)
Wechselkursberichtigung	–	–	–	–
Gesamtneuvermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	–	12.133.202	320.011.110	420.301.971
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtneuvermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	–	12.133.202	320.011.110	420.301.971

⁵ Dieser Teilfonds wurde am 10. März 2021 geschlossen.

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

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

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für den am 30. Juni 2021 endenden Berichtszeitraum

	Euro Corporate Bond Fund ⁸ (EUR)	Euro Government All Stocks Fund ⁹ (EUR)	Emerging Market Government Bond Fund ⁹ (USD)	(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund ¹⁰ (USD)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums nach Swing-Pricing-Anpassung	3.044.408.899	782.273.820	164.508.676	1.234.295.125
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	–	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums vor Swing-Pricing-Anpassung	3.044.408.899	782.273.820	164.508.676	1.234.295.125
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	–	–	–	–
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	26.067.736	6.181.448	3.897.815	32.954.612
Bankzinsen	2.195	23	6.738	52.020
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	1.683	–	–	–
Summe der Erträge	26.071.614	6.181.471	3.904.553	33.006.632
Aufwendungen				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	4.505.418	–	19.329	2.692.906
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	362.547	100.266	19.814	147.493
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	131.881	40.514	21.262	67.270
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	181.821	87.140	16.991	864.381
Honorare	6.041	3.386	4.605	5.524
Transferstellengebühren	36.035	1.184	8.273	19.522
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	171.011	35.422	7.733	56.228
Bankzinsen (Anm. 3g)	19.506	15.277	480	19.547
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	33.713	–	–	703
Sonstige Aufwendungen	39.905	15.876	65.695	85.742
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	5.487.878	299.065	164.182	3.959.316
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	–	–	–	–
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	5.487.878	299.065	164.182	3.959.316
Nettoertrag	20.583.736	5.882.406	3.740.371	29.047.316
Realisierte Netto-Wertsteigerung auf:				
Anlagen	27.508.282	7.752.204	(321.910)	2.571.700
Devisenforwards (Anm. 2f)	4.048.491	(408.813)	3.004.437	(421.713)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	(8.917.014)	–	–	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	328.429	(1.207.396)	–	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(626.540)	(2.356.476)	278.657	(698.584)
Realisierte Netto-Wertsteigerung im Berichtszeitraum	22.341.648	3.779.519	2.961.184	1.451.403
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) auf:				
Anlagen	(51.142.857)	(39.829.732)	(5.163.201)	(69.800.335)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(6.207.866)	532.651	(90.430)	(4.992.866)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	2.797.927	–	–	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	85.143	58.178	–	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	26.144	(61.270)	(22.048)	(102.506)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) im Berichtszeitraum	(54.441.509)	(39.300.173)	(5.275.679)	(74.895.707)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	(11.516.125)	(29.638.248)	1.425.876	(44.396.988)
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	210.156.693	191.622.700	118.166	125.473.031
Rücknahmen	(461.176.975)	(71.283.667)	(6.742.307)	(96.654.523)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens durch Veränderung des Anteilskapitals	(251.020.282)	120.339.033	(6.624.141)	28.818.508
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	(14.463.296)	(2.073.220)	–	(2.753.312)
Wechselkursberichtigung	–	–	–	–
Gesamtneuvermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	2.767.409.196	870.901.385	159.310.411	1.215.963.333
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–
Gesamtneuvermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	2.767.409.196	870.901.385	159.310.411	1.215.963.333

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

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

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

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für den am 30. Juni 2021 endenden Berichtszeitraum

	Global High Yield Bond Fund [^] (USD)	Global Corporate Bond Fund [^] (USD)	Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund ^{^11} (EUR)	Total Return Credit Fund [^] (GBP)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums nach Swing-Pricing-Anpassung	1.344.314.967	2.579.830.895	2.039.008.787	97.289.526
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	-	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums vor Swing-Pricing-Anpassung	1.344.314.967	2.579.830.895	2.039.008.787	97.289.526
Erträge				
Dividendenerträge, netto (Anm. 2d)	-	-	-	-
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	37.551.368	38.367.340	17.048.756	2.124.425
Bankzinsen	46.973	127.880	4	4.874
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	-	-	1.059	4
Summe der Erträge	37.598.341	38.495.220	17.049.819	2.129.303
Aufwendungen				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	1.453.904	2.455.505	5.486.964	102.610
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	174.721	336.661	251.572	12.738
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	71.406	139.097	95.634	18.743
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	79.942	154.222	139.954	18.670
Honorare	5.451	6.658	4.382	5.126
Transferstellengebühren	7.600	17.378	18.336	12.200
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	71.411	155.050	104.433	6.320
Bankzinsen (Anm. 3g)	44.093	45.373	157.710	2.976
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	-	-	13.646	563
Sonstige Aufwendungen	68.623	59.361	59.780	53.230
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	1.977.151	3.369.305	6.332.411	233.176
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	-	-	-	57.052
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	1.977.151	3.369.305	6.332.411	176.124
Nettoertrag	35.621.190	35.125.915	10.717.408	1.953.179
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(-minderung) auf:				
Anlagen	19.988.006	28.947.325	14.138.412	1.037.168
Devisenforwards (Anm. 2f)	40.872.973	51.363.759	311.927	390.672
Swapkontrakte (Anm. 2g)	(825.777)	(5.429.925)	(4.985.125)	(197.532)
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	-	(1.140.480)	1.363.569	(880.090)
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	-	-	-	-
Fremdwährungen (Anm. 2c)	5.113.662	17.470.933	(683.585)	(400.253)
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(-minderung) im Berichtszeitraum	65.148.864	91.211.612	10.145.198	(50.035)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) auf:				
Anlagen	(20.226.525)	(107.313.570)	(35.507.022)	(1.353.813)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(23.579.066)	(34.401.516)	(3.731.921)	(1.102.083)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	(290.400)	(896.317)	1.652.264	60.936
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	-	892.289	125.833	345.173
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	-	-	-	-
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(283.297)	(236.802)	8.552	24.367
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) im Berichtszeitraum	(44.379.288)	(141.955.916)	(37.452.294)	(2.025.420)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	56.390.766	(15.618.389)	(16.589.688)	(122.276)
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	137.067.040	471.224.644	216.222.899	18.023.498
Rücknahmen	(130.807.596)	(243.686.218)	(240.289.839)	(9.909.455)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderung des Anteilskapitals	6.259.444	227.538.426	(24.066.940)	8.114.043
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	(578.613)	(1.074.911)	(835.369)	(512.084)
Wechselkursberichtigung				
	-	-	-	-
Gesamtneuvermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	1.406.386.564	2.790.676.021	1.997.516.790	104.769.209
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	-	-	-	-
Gesamtneuvermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	1.406.386.564	2.790.676.021	1.997.516.790	104.769.209

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

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für den am 30. Juni 2021 endenden Berichtszeitraum

	Global Absolute Return Strategies Fund [^] (EUR)	Global Focused Strategies Fund [^] (EUR)	Absolute Return Global Bond Strategies Fund [^] (GBP)	Dynamic Multi Asset Income Fund [^] (EUR)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums nach Swing-Pricing-Anpassung	2.349.341.248	94.081.270	1.346.154.207	15.042.033
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	6.596.626	–	–	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums vor Swing-Pricing-Anpassung	2.355.937.874	94.081.270	1.346.154.207	15.042.033
Erträge				
Dividenerträge, netto (Anm. 2d)	3.382.185	210.202	1.958.409	65.966
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	17.732.298	1.010.312	12.151.265	244.560
Bankzinsen	10.631	761	132.008	278.202
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	90.037	4.521	18.450	140
Summe der Erträge	21.215.151	1.225.796	14.260.132	588.868
Aufwendungen				
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	6.052.042	87.469	1.832.168	19.166
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	282.362	12.697	164.794	1.917
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	124.496	28.733	66.184	15.951
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	411.114	80.722	128.846	21.774
Honorare	9.484	5.527	5.409	3.386
Transferstellengebühren	75.519	8.688	23.052	4.785
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	164.573	5.119	66.360	1.093
Bankzinsen (Anm. 3g)	1.016.894	27.891	25.858	7.496
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	443.043	25.572	32.808	1.241
Sonstige Aufwendungen	64.702	42.994	49.771	24.110
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	8.644.229	325.412	2.395.250	100.919
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	–	59.413	–	57.350
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	8.644.229	265.999	2.395.250	43.569
Nettoertrag	12.570.922	959.797	11.864.882	545.299
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(-minderung) auf:				
Anlagen	105.807.905	6.762.125	196.890	124.159
Devisenforwards (Anm. 2f)	(48.262.237)	2.414.604	(9.364.009)	(255.784)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	(31.686.212)	(2.281.203)	4.511.321	(290.381)
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	6.546.193	185.487	7.528.067	(145.248)
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	(877.845)	146.672	(165.564)	53.800
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(7.670.803)	(531.477)	(3.663.065)	19.733
Realisierte Netto-Wertsteigerung/(-minderung) im Berichtszeitraum	23.857.001	6.696.208	(956.360)	(493.721)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) auf:				
Anlagen	(15.318.585)	757.495	(9.515.117)	795.705
Devisenforwards (Anm. 2f)	(19.610.926)	(1.591.873)	(8.652.614)	40.633
Swapkontrakte (Anm. 2g)	(15.644.677)	(360.569)	(14.274.503)	(24.103)
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	(8.413.582)	135.363	(4.144.264)	280
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	(744.066)	(49.682)	730.539	10.829
Fremdwährungen (Anm. 2c)	145.590	56.448	183.267	3.348
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) im Berichtszeitraum	(59.586.246)	(1.052.818)	(35.672.692)	826.692
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	(23.158.323)	6.603.187	(24.764.170)	878.270
Veränderung des Anteilskapitals				
Zeichnungen	116.033.386	12.685.615	130.292.077	16.626
Rücknahmen	(236.727.252)	(240.740)	(45.891.429)	–
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens infolge von Anteilstransaktionen	(120.693.866)	12.444.875	84.400.648	16.626
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	(1.328.450)	–	(3.903)	(475)
Wechselkursberichtigung	–	–	–	–
Gesamtneuvermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	2.210.757.235	113.129.332	1.405.786.782	15.936.454
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	(6.411.196)	–	–	–
Gesamtneuvermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	2.204.346.039	113.129.332	1.405.786.782	15.936.454

[^] 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

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für den am 30. Juni 2021 endenden Berichtszeitraum

	Gesamt (USD)*
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums nach Swing-Pricing-Anpassung	20.827.029.789
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	8.106.231
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums vor Swing-Pricing-Anpassung	20.835.136.020
Erträge	
Dividenerträge, netto (Anm. 2d)	33.095.662
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	218.743.632
Bankzinsen	795.516
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	143.499
Summe der Erträge	252.778.309
Aufwendungen	
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	37.970.923
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3f)	2.576.999
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	1.245.177
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	2.927.757
Honorare	135.797
Transferstellengebühren	391.981
Zeichnungssteuer (Anm. 5a)	1.238.649
Bankzinsen (Anm. 3g)	1.723.330
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	672.814
Sonstige Aufwendungen	1.343.088
Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung	50.226.515
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3e)	404.116
Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung	49.822.399
Nettoertrag	202.955.910
Realisierte Netto-Wertsteigerung auf:	
Anlagen	348.490.264
Devisenforwards (Anm. 2f)	13.128.881
Swapkontrakte (Anm. 2g)	(58.867.954)
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	16.884.346
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	(1.045.918)
Fremdwährungen (Anm. 2c)	10.542.046
Realisierte Netto-Wertsteigerung im Berichtszeitraum	329.131.665
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung auf:	
Anlagen	(148.131.559)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(103.085.542)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	(36.914.501)
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	(13.289.598)
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	70.485
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(135.325)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Wertminderung) im Berichtszeitraum	(301.486.040)
Zunahme des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	230.601.535
Veränderung des Anteilskapitals	
Zeichnungen	2.576.682.766
Rücknahmen	(2.310.248.470)
Zunahme des Nettovermögens durch Veränderung des Anteilskapitals	266.434.296
Ausgeschüttete Dividenden (Anm. 4)	(27.810.001)
Wechselkursberichtigung	(371.093.043)*
Gesamtneuvermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	20.933.268.807
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	(7.620.544)
Gesamtneuvermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtszeitraums	20.925.648.263

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben

		Anteile im Umlauf am Ende des Währung Berichtszeitraums	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Global Equities Fund						
Gesamtnettvermögen	USD		159.569.556	173.394.582	160.038.221	178.498.768
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	USD	337.297,405	38,08	35,07	32,39	25,27
Anteile A Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	7.829,203	33,59	29,93	30,22	23,16
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP***	GBP	–	–	–	–	10,79
Anteile D Thesaurierend	USD	40.850,212	46,55	42,71	39,16	30,33
Anteile D Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	42.282,114	36,82	32,70	32,73	24,89
Anteile D Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	163.718,791	37,54	34,97	33,09	26,49
Anteile Z Thesaurierend	USD	5.893.231,941	22,76	20,81	18,95	14,57
Asian Equities Fund¹						
Gesamtnettvermögen	USD		–	–	–	22.246.989
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend***	USD	–	–	–	–	36,83
Anteile A Thesaurierend Unhedged EUR***	EUR	–	–	–	–	12,08
Anteile A Thesaurierend Unhedged GBP***	GBP	–	–	–	–	13,54
Anteile A Thesaurierend Unhedged SEK***	SEK	–	–	–	–	10,78
Anteile D Thesaurierend***	USD	–	–	–	–	42,61
Anteile Z Thesaurierend***	USD	–	–	–	–	33,23
(SLI) China Equities Fund²						
Gesamtnettvermögen	USD		209.745.225	213.073.046	172.065.629	157.790.660
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	USD	184.680,233	78,39	76,48	61,86	51,67
Anteile A Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	55.254,145	22,50	21,26	18,79	15,41
Anteile A Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	1.805.727,584	26,20	25,97	21,71	18,75
Anteile B Thesaurierend	USD	100,000	15,94	15,48	12,40	10,27
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	26.694,933	19,33	19,07	15,78	13,51
Anteile D Thesaurierend	USD	18.155,000	92,90	90,21	72,29	59,81
Anteile D Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	247.329,627	24,14	23,81	19,71	16,85
Anteile Z Thesaurierend	USD	1.132.479,199	103,77	100,31	79,67	65,32
(SLI) Japanese Equities Fund³						
Gesamtnettvermögen	JPY		15.418.541.807	16.094.353.721	15.921.053.038	21.272.080.537
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	JPY	173.159,870	2.071,04	1.989,70	1.721,93	1.507,76
Anteile A Thesaurierend Unhedged SEK	SEK	100,000	13,57	13,44	12,56	10,44
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP***	GBP	–	–	–	–	10,96
Anteile D Thesaurierend	JPY	144.165,198	2.436,91	2.334,58	2.004,79	1.740,85
Anteile D Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	100,000	15,71	16,37	13,80	12,21
Anteile Z Thesaurierend	JPY	6.138.591,035	2.396,05	2.287,23	1.951,36	1.683,75

¹ Dieser Teilfonds wurde am 6. Dezember 2019 geschlossen.

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

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

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

*** 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

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Anteile im Umlauf am Ende des Währung Berichtszeitraums	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	
Japanese Equity High Alpha Fund⁴						
Gesamtnettvermögen	JPY	–	–	1.473.415.022	1.266.806.998	
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile C Thesaurierend***	JPY	–	–	1.671,59	1.450,06	
Anteile C Thesaurierend Hedged EUR***	EUR	–	–	–	9,37	
Anteile C Thesaurierend Hedged USD***	USD	–	–	–	9,88	
Anteile C Thesaurierend Unhedged EUR***	EUR	–	–	–	10,37	
Anteile C Thesaurierend Unhedged USD***	USD	–	–	–	10,57	
Anteile D Thesaurierend***	JPY	–	–	1.711,80	1.477,72	
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR***	EUR	–	–	–	9,55	
Anteile D Thesaurierend Hedged USD***	USD	–	–	–	10,07	
Anteile J Ausschüttend Hedged GBP***	GBP	–	–	11,19	9,67	
Anteile J Ausschüttend Unhedged GBP***	GBP	–	–	–	13,08	
Anteile K Thesaurierend***	JPY	–	–	1.729,80	1.490,28	
Anteile K Thesaurierend Hedged EUR***	EUR	–	–	–	9,62	
Anteile K Thesaurierend Hedged USD***	USD	–	–	–	10,12	
Anteile K Thesaurierend Unhedged EUR***	EUR	–	–	–	10,63	
Anteile K Thesaurierend Unhedged USD***	USD	–	–	–	10,83	
Anteile K Ausschüttend Hedged GBP***	GBP	–	–	–	9,71	
Anteile K Ausschüttend Unhedged GBP***	GBP	–	–	–	13,15	
Anteile Z Thesaurierend***	JPY	–	–	1.776,12	1.521,04	
(SLI) European Equities Fund⁵						
Gesamtnettvermögen	EUR	44.667.705	43.642.791	44.344.659	53.778.424	
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	26.536,608	14,80	13,49	13,38	10,79
Anteile D Thesaurierend	EUR	189,390	17,41	15,82	15,56	12,47
Anteile Z Thesaurierend	EUR	1.231.064,689	35,96	32,55	31,81	25,31
Global REIT Focus Fund						
Gesamtnettvermögen	EUR	231.614.344	240.457.707	229.816.611	140.992.488	
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	656.633,237	12,30	10,34	12,48	9,96
Anteile A Thesaurierend Hedged USD	USD	500,000	14,64	12,25	14,56	11,30
Anteile D Thesaurierend	EUR	28.268,299	13,77	11,52	13,81	10,93
Anteile D Thesaurierend Unhedged USD	USD	904.030,594	10,57	9,14	10,03	–
Anteile D Ausschüttend	EUR	100,000	14,75	12,56	15,29	12,29
Anteile Z Thesaurierend	EUR	13.714.343,200	15,68	13,07	15,53	12,19

⁴ Dieser Teilfonds wurde am 17. April 2020 geschlossen.

⁵ Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Equities Fund in (SLI) European Equities Fund umbenannt.

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

*** Im Vorjahr geschlossene Anteilsklasse.

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Währung Berichtszeitraums	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
European Smaller Companies Fund						
Gesamtnettvermögen	EUR		1.669.856.552	1.207.798.189	905.420.137	648.315.947
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	3.372.227,866	44,29	37,75	33,08	24,06
Anteile A Thesaurierend Hedged USD	USD	22.912,056	23,08	19,58	16,92	11,96
Anteile A Thesaurierend Unhedged CHF***	CHF	–	–	–	–	10,43
Anteile A Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	1.234.149,611	35,15	31,45	26,05	19,94
Anteile A Thesaurierend Unhedged SEK	SEK	43.288,401	19,88	16,83	15,36	10,95
Anteile D Ausschüttend	EUR	106.493,565	23,53	20,05	17,59	12,79
Anteile B Thesaurierend	EUR	2.219.631,389	22,30	18,93	16,45	11,86
Anteile B Thesaurierend Unhedged CHF***	CHF	–	–	–	–	12,13
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	43.625,053	22,07	19,66	16,15	12,27
Anteile B Thesaurierend Unhedged SEK	SEK	100,000	24,23	20,48	18,53	13,10
Anteile D Thesaurierend	EUR	16.718.444,476	50,26	42,65	37,03	26,68
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	12.976,586	23,83	20,17	17,64	12,61
Anteile D Thesaurierend Hedged USD	USD	23.288,176	23,34	19,71	16,86	11,80
Anteile D Thesaurierend Unhedged CHF	CHF	1.289.200,561	19,68	16,45	14,33	10,72
Anteile D Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	1.618.787,541	55,69	49,60	40,75	30,90
Anteile D Thesaurierend Unhedged SEK***	SEK	–	–	–	–	11,67
Anteile D Ausschüttend	EUR	7.115.187,961	18,74	15,90	13,92	10,10
Anteile Z Thesaurierend	EUR	5.499.730,000	57,01	48,15	41,44	29,59
Indian Equity Midcap Opportunities Fund⁶						
Gesamtnettvermögen	USD		–	–	40.698.511	55.094.260
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend***	USD	–	–	–	8,06	8,68
Anteile A Thesaurierend Unhedged EUR***	EUR	–	–	–	9,43	9,97
Anteile A Thesaurierend Unhedged GBP***	GBP	–	–	–	11,60	12,92
Anteile B Thesaurierend Unhedged EUR***	EUR	–	–	–	9,64	10,11
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP***	GBP	–	–	–	15,85	17,49
Anteile D Thesaurierend***	USD	–	–	–	9,02	9,62
Anteile D Thesaurierend Unhedged EUR***	EUR	–	–	–	9,65	10,13
Anteile D Thesaurierend Unhedged GBP***	GBP	–	–	–	12,65	13,95
Anteile Z Thesaurierend***	USD	–	–	–	9,63	10,22
European Focused Equity Fund⁷						
Gesamtnettvermögen	EUR		12.104.608	12.600.533	29.569.837	40.831.327
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	14.611,234	18,15	16,54	15,99	12,80
Anteile A Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	31.836,057	27,27	26,08	23,83	20,08
Anteile B Thesaurierend	EUR	100,000	13,16	11,96	11,46	9,11
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	1.937,996	13,94	13,29	12,04	10,07
Anteile D Thesaurierend	EUR	59,845	20,41	18,54	17,75	14,07
Anteile D Thesaurierend Unhedged GBP***	GBP	–	–	–	–	22,07
Anteile Z Thesaurierend	EUR	465.526,180	23,18	20,96	19,89	15,64

⁶ Dieser Teilfonds wurde am 19. Oktober 2020 geschlossen.

⁷ Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Equity Unconstrained Fund in European Focused Equity Fund umbenannt.

*** 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

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Währung Berichtszeitraums	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Emerging Markets Focused Equity Fund[^]						
Gesamtnettvermögen	USD		197.809.679	179.371.054	172.454.458	139.662.781
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	USD	1.611,000	18,46	17,03	14,53	11,84
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	4.651,690	17,65	16,48	14,40	12,03
Anteile D Thesaurierend	USD	70,207	19,61	17,99	15,52	12,53
Anteile D Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	15.546,589	19,61	18,29	15,96	13,32
Anteile Z Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	5.687.802,912	25,01	23,22	20,08	16,61
Continental European Equity Income Fund^{^8}						
Gesamtnettvermögen	EUR		–	10.718.913	15.731.403	34.203.158
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend**	EUR	–	–	12,27	12,17	9,75
Anteile D Ausschüttend**	EUR	–	–	11,46	11,59	9,46
Anteile B Thesaurierend**	EUR	–	–	11,12	10,94	–
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP**	GBP	–	–	13,87	12,90	10,80
Anteile B Ausschüttend**	EUR	–	–	10,42	10,54	8,61
Anteile C Thesaurierend**	EUR	–	–	11,55	11,43	9,14
Anteile C Thesaurierend Hedged USD**	USD	–	–	12,60	12,29	9,55
Anteile C Thesaurierend Unhedged USD**	USD	–	–	12,64	11,45	9,32
Anteile C Ausschüttend Unhedged USD***	USD	–	–	–	–	7,75
Anteile D Thesaurierend**	EUR	–	–	14,76	14,51	11,52
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP**	GBP	–	–	14,96	14,76	11,61
Anteile D Ausschüttend**	EUR	–	–	12,70	12,84	10,50
Anteile D Ausschüttend Hedged GBP**	GBP	–	–	12,80	13,00	10,53
Anteile D 100% Brutto-Ausschüttend Hedged GBP**	GBP	–	–	9,87	10,15	8,30
Anteile D Ausschüttend Unhedged GBP**	GBP	–	–	13,61	13,02	11,20
Anteile J Thesaurierend**	EUR	–	–	10,75	10,57	8,40
Anteile J Thesaurierend Hedged USD**	USD	–	–	11,53	11,18	8,63
Anteile J Thesaurierend Unhedged USD**	USD	–	–	10,85	9,75	7,88
Anteile J Ausschüttend***	EUR	–	–	–	–	8,75
Anteile J Ausschüttend Unhedged GBP**	GBP	–	–	13,29	12,71	10,93
Anteile K Thesaurierend**	EUR	–	–	12,05	11,84	9,39
Anteile K Thesaurierend Hedged GBP**	GBP	–	–	15,07	14,86	11,68
Anteile K Thesaurierend Hedged USD***	USD	–	–	–	–	9,83
Anteile K Thesaurierend Unhedged GBP**	GBP	–	–	15,64	14,53	12,14
Anteile K Thesaurierend Unhedged USD***	USD	–	–	–	–	9,53
Anteile K Ausschüttend**	EUR	–	–	10,60	10,72	8,76
Anteile K Ausschüttend Hedged GBP**	GBP	–	–	12,77	12,97	10,50
Anteile K 100% Brutto-Ausschüttend Hedged GBP***	GBP	–	–	–	–	8,31
Anteile K Ausschüttend Unhedged GBP**	GBP	–	–	13,39	12,81	11,01
Anteile K 100% Brutto-Ausschüttend Unhedged GBP***	GBP	–	–	–	–	8,32
Anteile Z Thesaurierend Unhedged GBP***	GBP	–	–	–	–	12,05

⁸ Dieser Teilfonds wurde am 10. März 2021 geschlossen.

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

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

*** Im 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

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Währung Berichtszeitraums	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Global Focused Equity Fund[^]						
Gesamtnettvermögen	USD		12.133.202	16.337.648	10.955.131	24.165.018
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	USD	100,000	15,14	14,26	12,75	9,84
Anteile A Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	100,000	13,57	12,34	11,98	9,06
Anteile B Thesaurierend	USD	100,000	14,35	13,44	11,85	9,05
Anteile B Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	100,000	15,91	14,44	13,91	10,42
Anteile D Thesaurierend	USD	34.554,755	16,16	15,14	13,35	10,18
Anteile D Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	100,000	16,00	14,51	13,97	10,46
Anteile K Thesaurierend	USD	724.544,748	15,96	14,93	13,13	9,98
Anteile K Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	100,000	14,27	13,55	12,30	9,66
Anteile Z Thesaurierend	USD	86,782	17,19	16,03	14,00	10,57
American Equity Unconstrained Fund^{^9}						
Gesamtnettvermögen	USD		–	–	–	39.185.767
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend***	USD	–	–	–	–	10,21
Anteile A Thesaurierend Unhedged SEK***	SEK	–	–	–	–	10,59
Anteile D Thesaurierend***	USD	–	–	–	–	10,53
Anteile Z Thesaurierend***	USD	–	–	–	–	10,87
Global Emerging Markets Equities Fund^{^10}						
Gesamtnettvermögen	USD		–	–	–	8.485.756
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend***	USD	–	–	–	–	10,76
Anteile A Thesaurierend Unhedged EUR***	EUR	–	–	–	–	10,61
Anteile D Thesaurierend***	USD	–	–	–	–	11,04
Anteile Z Thesaurierend***	USD	–	–	–	–	11,38
(SLI) Global Government Bond Fund^{^11}						
Gesamtnettvermögen	USD		320.011.110	303.621.486	410.118.205	273.038.441
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend**	USD	–	–	19,63	18,20	17,27
Anteile A Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	302.079,594	11,77	12,67	12,19	11,93
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	23.478,758	9,59	10,30	9,82	9,59
Anteile Z Thesaurierend	USD	24.411.743,412	12,89	13,60	12,48	11,72

⁹ Dieser Teilfonds wurde am 28. Oktober 2019 geschlossen.

¹⁰ Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2019 geschlossen.

¹¹ Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Global Bond Fund in (SLI) Global Government Bond Fund umbenannt.

[^] 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

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Währung Berichtszeitraums	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Global Inflation-Linked Government Bond Fund¹²						
Gesamtnettovermögen	USD		420.301.971	406.734.060	437.482.601	418.632.958
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	USD	328.424,726	18,60	18,66	17,12	15,95
Anteile A Thesaurierend Hedged EUR	EUR	2.924.387,176	12,82	12,91	12,04	11,56
Anteile A Thesaurierend Hedged GBP	GBP	869.319,957	12,80	12,86	11,91	11,28
Anteile D Thesaurierend	USD	1.436.519,380	20,27	20,29	18,51	17,15
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR	EUR	8.999.961,462	13,52	13,59	12,60	12,03
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	515.762,540	13,47	13,49	12,43	11,71
Anteile D Thesaurierend Hedged SGD	SGD	10.731.290,250	11,88	11,89	10,89	10,17
Anteile Z Thesaurierend	USD	64,767	22,14	22,09	20,02	18,46
Anteile Z Thesaurierend Hedged EUR	EUR	4.648.688,644	12,55	12,58	11,61	11,03
Anteile Z Ausschüttend Hedged GBP	GBP	446.450,302	10,78	10,83	9,93	–
European High Yield Bond Fund¹³						
Gesamtnettovermögen	EUR		–	–	–	32.888.147
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend***	EUR	–	–	–	–	17,82
Anteile D Thesaurierend***	EUR	–	–	–	–	19,67
Anteile Z Thesaurierend***	EUR	–	–	–	–	21,26

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

¹³Dieser Teilfonds wurde am 15. November 2019 geschlossen.

*** Im Vorjahr geschlossene Anteilsklasse.

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Währung Berichtszeitraums	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Euro Corporate Bond Fund^{^14}						
Gesamtnettovermögen	EUR		2.767.409.196	3.044.408.899	2.956.974.156	2.618.360.642
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	912.197,076	17,91	18,07	17,69	16,65
Anteile A Thesaurierend Hedged GBP	GBP	94.233,994	14,31	14,39	14,04	13,05
Anteile A Thesaurierend Hedged USD	USD	500,000	11,93	11,99	11,57	10,58
Anteile D Ausschüttend	EUR	116.770,479	12,97	13,16	12,95	12,27
Anteile B Thesaurierend	EUR	2.908.176,476	11,84	11,91	11,60	10,85
Anteile B Ausschüttend	EUR	2.713.230,171	10,74	10,92	10,75	10,18
Anteile C Thesaurierend	EUR	220.443,803	10,90	10,98	10,73	10,08
Anteile C Thesaurierend Hedged USD***	USD	–	–	–	–	10,62
Anteile C Ausschüttend Hedged GBP***	GBP	–	–	–	–	10,16
Anteile D Thesaurierend	EUR	62.361.947,933	20,06	20,19	19,65	18,39
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	28.187,505	15,07	15,11	14,66	13,56
Anteile D Thesaurierend Hedged USD	USD	500,000	12,25	12,28	11,78	10,72
Anteile D Thesaurierend Unhedged USD	USD	15.606,502	12,65	13,16	11,72	11,17
Anteile D Ausschüttend	EUR	22.105.503,253	12,25	12,46	12,26	11,61
Anteile D Ausschüttend Hedged GBP	GBP	1.123.697,615	11,24	11,39	11,16	10,46
Anteile D Ausschüttend Hedged USD	USD	462,210	11,91	12,07	11,71	10,78
Anteile J Thesaurierend***	EUR	–	–	–	–	10,56
Anteile J Thesaurierend Hedged USD***	USD	–	–	–	–	10,08
Anteile J Thesaurierend	EUR	500,000	9,95	10,00	–	–
Anteile J Ausschüttend	EUR	500,000	9,95	10,00	–	–
Anteile J Ausschüttend Hedged GBP	GBP	49.704,831	10,84	11,00	10,78	10,09
Anteile K Thesaurierend	EUR	5.195.236,425	12,68	12,74	12,36	11,53
Anteile K Thesaurierend Hedged USD	USD	5.097.544,418	12,33	12,34	11,81	10,72
Anteile K Ausschüttend	EUR	939.516,000	10,49	10,68	10,51	9,96
Anteile K Ausschüttend Hedged GBP	GBP	500,000	10,98	11,15	10,92	10,23
Anteile T Thesaurierend*	EUR	5.376.126,655	9,95	–	–	–
Anteile Z Thesaurierend	EUR	11.815.712,592	21,93	22,01	21,32	19,85
Anteile Z Ausschüttend	EUR	55.855.274,004	11,97	12,20	11,99	11,36
Anteile Z Ausschüttend Hedged CZK	CZK	3.197.073,073	270,55	274,93	269,15	247,76
Euro Government All Stocks Fund[^]						
Gesamtnettovermögen	EUR		870.901.385	782.273.820	1.059.177.806	1.093.721.939
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend***	EUR	–	–	–	13,57	13,10
Anteile D Thesaurierend***	EUR	–	–	–	15,42	14,74
Anteile Z Thesaurierend	EUR	14.033.479,384	16,50	17,14	16,47	15,67
Anteile Z Ausschüttend	EUR	54.533.053,195	11,72	12,22	11,80	11,29

¹⁴Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Corporate Bond Fund in Euro Corporate Bond Fund umbenannt.

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

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

*** Im Vorjahr geschlossene Anteilsklasse.

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Währung Berichtszeitraums	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Emerging Market Government Bond Fund¹⁵						
Gesamtnettvermögen	USD		159.310.411	164.508.676	146.313.726	43.304.393
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	USD	100,000	12,83	13,00	12,58	11,11
Anteile A Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	11,24	11,42	11,23	10,20
Anteile B Thesaurierend	USD	100,000	13,58	13,69	13,09	11,44
Anteile B Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	12,09	12,24	11,95	10,78
Anteile D Thesaurierend	USD	269.322,977	13,90	14,01	13,40	11,71
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	11,81	11,96	11,67	10,51
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	500,000	10,71	10,81	10,50	–
Anteile Z Thesaurierend	USD	84,147	14,59	14,64	13,90	12,07
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP	GBP	8.736.565,827	12,84	12,91	12,46	11,02
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund¹⁶						
Gesamtnettvermögen	USD		1.215.963.333	1.234.295.125	1.032.867.287	604.616.543
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	USD	500,000	9,75	10,18	10,00	8,93
Anteile A Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	10,25	10,74	10,73	–
Anteile A Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	100,000	10,05	10,14	10,85	–
Anteile B Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	10,40	10,87	10,78	–
Anteile B Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	100,000	10,23	10,27	10,91	–
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	125.913,646	10,80	11,40	11,46	10,49
Anteile D Thesaurierend	USD	500,000	10,46	10,86	10,57	9,35
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	10,42	10,88	10,79	–
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	500,000	10,40	10,82	10,70	–
Anteile D Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	2.369.679,269	10,20	10,26	10,91	–
Anteile D Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	50.357.128,830	11,75	12,39	12,45	11,40
Anteile D Ausschüttend Unhedged GBP***	GBP	–	–	–	–	9,19
Anteile K Ausschüttend Unhedged GBP	GBP	1.733.517,477	8,36	9,20	9,76	9,49
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP	GBP	500,000	10,50	10,89	10,70	–
Anteile Z Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	13.268.234,325	11,60	11,63	12,28	10,60
Anteile Z Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	6.862.276,022	12,52	13,17	13,13	11,93
Anteile Z Ausschüttend Unhedged AUD	AUD	2.284.025,423	8,81	9,29	10,11	–
Anteile Z Ausschüttend Unhedged GBP	GBP	2.303.803,744	8,76	9,66	10,23	9,96

¹⁵Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 Emerging Market Debt Fund in Emerging Market Government Bond Fund umbenannt.

¹⁶Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 Emerging Market Local Currency Debt Fund in (SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund umbenannt.

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

*** Im Vorjahr geschlossene Anteilsklasse.

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Währung Berichtszeitraums	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Global High Yield Bond Fund[^]						
Gesamtnettvermögen	USD		1.406.386.564	1.344.314.967	1.283.893.636	1.052.934.240
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	USD	2.103,457	17,64	17,17	16,66	14,79
Anteile A Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	13,61	13,31	13,14	11,97
Anteile A Thesaurierend Hedged GBP	GBP	245.232,014	14,76	14,39	14,17	12,76
Anteile D Thesaurierend	USD	239.091,674	19,49	18,89	18,18	15,94
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	14,61	14,23	13,94	12,60
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	19.896.492,684	15,97	15,50	15,15	13,53
Anteile D Ausschüttend	USD	100,000	9,97	9,88	9,96	9,16
Anteile D Ausschüttend Hedged GBP	GBP	500,000	9,59	9,50	9,73	9,12
Anteile Z Thesaurierend	USD	7.469.331,342	20,83	20,14	19,26	16,79
Anteile Z Thesaurierend Hedged EUR	EUR	9.287.014,057	15,07	14,63	14,24	12,80
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP	GBP	27.475.308,292	16,11	15,59	15,14	13,45
Anteile Z Ausschüttend Hedged GBP	GBP	1.525.100,132	9,86	9,77	10,01	9,37
Global Corporate Bond Fund[^]						
Gesamtnettvermögen	USD		2.790.676.021	2.579.830.895	2.244.477.499	1.541.464.737
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	USD	542.025,574	15,44	15,58	14,62	13,01
Anteile A Thesaurierend Hedged EUR	EUR	254.090,730	13,84	14,03	13,40	12,28
Anteile A Thesaurierend Hedged GBP	GBP	3.786,980	14,82	14,98	14,24	12,89
Anteile B Thesaurierend	USD	100,000	11,37	11,45	10,69	–
Anteile B Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	10,91	11,04	10,49	–
Anteile D Thesaurierend	USD	1.367.402,042	16,45	16,56	15,44	13,67
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR	EUR	23.292.031,593	14,59	14,75	14,01	12,77
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	15.104,294	15,64	15,77	14,91	13,43
Anteile D Thesaurierend Hedged JPY	JPY	500,000	1.571,64	1.585,96	1.505,31	–
Anteile D Thesaurierend Hedged SEK	SEK	500,000	113,79	114,90	108,74	99,00
Anteile D Thesaurierend Hedged SGD	SGD	18.024.319,966	10,00	10,07	–	–
Anteile D Thesaurierend Unhedged JPY	JPY	100,000	1.668,13	1.565,42	1.535,26	–
Anteile D Ausschüttend	USD	2.216.675,103	10,44	10,61	10,11	–
Anteile J Ausschüttend	USD	3.686.721,035	11,44	11,62	11,07	10,05
Anteile J Ausschüttend Hedged EUR	EUR	594.888,572	10,25	10,45	10,14	9,48
Anteile J Ausschüttend Hedged GBP	GBP	3.360.237,938	10,75	10,93	10,56	9,75
Anteile S Thesaurierend Hedged EUR***	EUR	–	–	–	–	9,68
Anteile S Thesaurierend Hedged GBP	GBP	35.173.960,100	11,49	11,57	10,91	9,81
Anteile S Ausschüttend Hedged GBP	GBP	230.087,295	10,55	10,73	10,36	9,57
Anteile Z Thesaurierend	USD	100,000	17,35	17,41	16,15	14,22
Anteile Z Thesaurierend Hedged EUR	EUR	6.166.751,339	15,36	15,49	14,64	13,29
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP	GBP	56.625.213,443	16,42	16,51	15,53	13,92
Anteile Z Thesaurierend Hedged JPY	JPY	6.974.243,763	1.533,89	1.543,94	–	–
Anteile Z Thesaurierend Unhedged JPY	JPY	1.673.424,537	1.662,22	1.556,98	1.521,33	–
Anteile Z Ausschüttend Hedged GBP	GBP	506.776,994	10,26	10,43	10,03	–

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

*** 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

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Währung Berichtszeitraums	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund¹⁷						
Gesamtneuvermögen	EUR		1.997.516.790	2.039.008.787	1.600.773.559	820.158.786
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	147.129,961	10,93	11,05	10,83	10,21
Anteile A Thesaurierend Hedged SEK	SEK	16.348,864	105,48	106,49	104,38	98,25
Anteile B Thesaurierend	EUR	21.423,085	10,56	10,65	10,38	9,74
Anteile B Thesaurierend Hedged CHF	CHF	1.071.147,000	11,18	11,30	11,07	10,43
Anteile B Ausschüttend	EUR	100,000	10,33	10,49	10,30	9,74
Anteile B Ausschüttend Hedged GBP	GBP	44.321,786	10,32	10,41	–	–
Anteile D Thesaurierend	EUR	141.503.303,362	13,00	13,11	12,77	11,96
Anteile D Thesaurierend Hedged NOK	NOK	500,000	111,08	111,54	108,14	99,65
Anteile D Ausschüttend	EUR	10.515.448,275	11,28	11,45	11,25	10,64
Anteile K Thesaurierend	EUR	2.347.479,277	10,91	10,98	10,65	9,95
Anteile T Thesaurierend*	EUR	500,000	9,95	–	–	–
Total Return Credit Fund[^]						
Gesamtneuvermögen	GBP		104.769.209	97.289.526	108.523.055	93.289.856
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend Hedged EUR	EUR	28.141,909	11,59	11,45	10,85	9,95
Anteile A Thesaurierend Hedged SEK	SEK	21.248,982	116,26	114,78	108,42	99,19
Anteile A Thesaurierend Hedged USD	USD	500,000	11,91	11,73	10,93	–
Anteile A Ausschüttend Hedged EUR	EUR	4.165,554	10,23	10,27	10,01	9,45
Anteile A Ausschüttend Hedged USD	USD	500,000	11,14	11,14	10,69	–
Anteile B Thesaurierend	GBP	494.072,783	12,65	12,43	11,62	10,44
Anteile B Thesaurierend Hedged CHF***	CHF	–	–	–	–	9,98
Anteile B Thesaurierend Hedged EUR	EUR	5.750,001	11,93	11,76	11,07	10,07
Anteile B Ausschüttend	GBP	100,000	10,55	10,54	10,21	9,50
Anteile B Ausschüttend Hedged CHF***	CHF	–	–	–	–	9,36
Anteile D Thesaurierend	GBP	949,279	13,76	13,52	12,61	11,32
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR	EUR	1.801.121,309	12,45	12,27	11,54	10,49
Anteile D Thesaurierend Hedged SEK	SEK	4.970.361,064	12,46	12,27	11,50	10,44
Anteile D Thesaurierend Hedged USD	USD	500,000	14,07	13,81	12,77	11,28
Anteile D Ausschüttend	GBP	53.208,536	10,47	10,47	10,14	9,43
Anteile D Ausschüttend Hedged CHF***	CHF	–	–	–	–	9,09
Anteile D Ausschüttend Hedged EUR	EUR	588.389,111	9,97	10,01	9,75	9,20
Anteile D Ausschüttend Hedged SEK***	SEK	–	–	–	–	94,24
Anteile K Thesaurierend	GBP	90.484,000	12,77	12,54	11,67	10,43
Anteile K Ausschüttend	GBP	1.280.081,943	10,76	10,76	10,42	9,69
Anteile Z Thesaurierend	GBP	2.811.289,167	14,38	14,10	13,09	11,67
Anteile Z Thesaurierend Hedged EUR	EUR	529.138,958	12,08	11,88	11,11	10,04
Anteile Z Ausschüttend	GBP	660.175,355	10,60	10,60	10,26	9,54

¹⁷Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund in Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund umbenannt.

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

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

*** Im Vorjahr geschlossene Anteilsklasse.

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Währung Berichtszeitraums	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Emerging Market Debt Unconstrained Fund¹⁸						
Gesamtvermögen	USD		–	–	–	118.472.645
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend Hedged EUR***	EUR	–	–	–	–	9,40
Anteile B Thesaurierend Hedged EUR***	EUR	–	–	–	–	9,55
Anteile D Thesaurierend***	USD	–	–	–	–	10,00
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR***	EUR	–	–	–	–	9,57
Anteile D Ausschüttend Hedged GBP***	GBP	–	–	–	–	9,30
Anteile Z Thesaurierend***	USD	–	–	–	–	10,29
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP***	GBP	–	–	–	–	9,96
Global Absolute Return Strategies Fund[^]						
Gesamtvermögen	EUR		2.210.757.235	2.355.937.874	2.504.242.470	4.088.631.809
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	5.449.356,949	12,15	12,39	11,70	11,11
Anteile A Thesaurierend Hedged AUD	AUD	500,000	10,81	10,99	10,30	9,60
Anteile A Thesaurierend Hedged CHF	CHF	313.671,000	10,77	11,00	10,44	9,96
Anteile A Thesaurierend Hedged GBP	GBP	200.600,109	12,85	13,06	12,28	11,53
Anteile A Thesaurierend Hedged JPY	JPY	100,000	1.817,57	1.848,56	1.740,18	1.651,26
Anteile A Thesaurierend Hedged SEK	SEK	12.433.484,080	125,02	127,28	120,08	114,02
Anteile A Thesaurierend Hedged SGD	SGD	29.983,759	11,84	12,01	11,23	10,43
Anteile A Thesaurierend Hedged USD	USD	2.509.667,679	13,36	13,56	12,64	11,67
Anteile D Ausschüttend	EUR	2.444.583,871	11,80	12,04	11,44	10,94
Anteile B Thesaurierend	EUR	69.517,686	10,00	10,16	9,53	8,99
Anteile B Thesaurierend Hedged AUD	AUD	500,000	11,11	11,26	10,48	9,69
Anteile B Thesaurierend Hedged CAD	CAD	500,000	11,03	11,17	10,38	9,58
Anteile B Thesaurierend Hedged CHF	CHF	500,000	10,41	10,60	9,99	9,46
Anteile B Thesaurierend Hedged GBP	GBP	16.210,491	10,48	10,62	9,92	9,25
Anteile B Thesaurierend Hedged SGD	SGD	500,000	11,06	11,20	10,39	9,58
Anteile B Thesaurierend Hedged USD	USD	66.143,697	11,07	11,21	10,37	9,50
Anteile B Ausschüttend***	EUR	–	–	–	–	9,32
Anteile D Thesaurierend	EUR	39.781.254,565	13,21	13,41	12,57	11,85
Anteile D Thesaurierend Hedged AUD	AUD	7.421,979	14,24	14,43	13,42	12,41
Anteile D Thesaurierend Hedged CAD	CAD	19.804,605	12,12	12,27	11,39	10,52
Anteile D Thesaurierend Hedged CHF	CHF	318.212,015	11,55	11,75	11,06	10,47
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	5.478.978,410	13,89	14,07	13,13	12,23
Anteile D Thesaurierend Hedged JPY	JPY	8.472.806,913	1.961,41	1.988,03	1.860,13	1.751,26
Anteile D Thesaurierend Hedged NZD	NZD	7.835,026	14,12	14,29	13,27	12,26
Anteile D Thesaurierend Hedged SEK	SEK	3.326,738	135,33	137,24	128,45	121,02
Anteile D Thesaurierend Hedged SGD	SGD	9.683,983	13,42	13,57	12,59	11,59
Anteile D Thesaurierend Hedged USD	USD	7.669.680,316	14,43	14,60	13,50	12,35
Anteile D Ausschüttend	EUR	124.130,439	11,98	12,27	11,65	11,15
Anteile Z Thesaurierend	EUR	63.817.549,353	14,42	14,58	13,55	12,66
Anteile Z Thesaurierend Hedged AUD	AUD	3.820.321,384	18,00	18,17	16,75	15,35
Anteile Z Thesaurierend Hedged CAD***	CAD	–	–	–	–	13,41
Anteile Z Thesaurierend Hedged USD	USD	3.781.909,366	11,99	12,07	11,07	10,05
Anteile Z Ausschüttend Hedged CAD	CAD	9.548.403,500	12,09	12,39	11,64	10,91

¹⁸ Dieser Teilfonds wurde am 24. September 2019 geschlossen.

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

*** Im Vorjahr geschlossene Anteilsklasse.

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Währung Berichtszeitraums	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Global Focused Strategies Fund[^]						
Gesamtnettvermögen	EUR		113.129.332	94.081.270	99.270.909	248.541.372
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	EUR	800,000	10,59	10,53	9,95	9,09
Anteile A Thesaurierend Hedged USD***	USD	–	–	–	–	9,05
Anteile B Thesaurierend	EUR	55.600,000	10,83	10,73	10,07	9,13
Anteile B Thesaurierend Hedged GBP	GBP	106.938,812	10,44	10,31	9,62	8,63
Anteile B Thesaurierend Hedged USD***	USD	–	–	–	–	9,60
Anteile D Thesaurierend	EUR	82.059,529	10,93	10,82	10,14	9,19
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	1.132.709,077	11,45	11,30	10,54	9,43
Anteile D Thesaurierend Hedged SEK	SEK	500,000	10,88	10,76	10,07	9,10
Anteile D Thesaurierend Hedged USD	USD	215.806,241	11,64	11,47	10,60	9,33
Anteile K Thesaurierend Hedged GBP	GBP	68.411,956	11,60	11,44	10,65	9,51
Anteile K Thesaurierend Hedged USD	USD	1.220,387	12,28	12,10	11,16	9,80
Anteile Z Thesaurierend	EUR	66.287,777	11,62	11,44	10,59	9,48
Anteile Z Thesaurierend Hedged AUD	AUD	500,000	12,34	12,12	11,15	9,79
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP	GBP	6.272.352,275	12,49	12,25	11,29	9,99
Absolute Return Global Bond Strategies Fund[^]						
Gesamtnettvermögen	GBP		1.405.786.782	1.346.154.207	1.377.219.227	1.914.826.314
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile A Thesaurierend	GBP	136.817,909	10,86	11,03	10,76	10,31
Anteile A Thesaurierend Hedged EUR	EUR	47.905,770	9,97	10,17	10,00	9,71
Anteile A Thesaurierend Hedged SEK	SEK	1.000,019	9,57	9,75	9,55	9,28
Anteile A Thesaurierend Hedged USD	USD	8.701,020	10,81	10,99	10,64	10,04
Anteile B Thesaurierend	GBP	26.620,798	10,37	10,51	10,18	9,70
Anteile B Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	10,12	10,29	10,06	9,71
Anteile B Thesaurierend Hedged USD	USD	3.650,000	10,74	10,88	10,47	9,82
Anteile D Thesaurierend	GBP	49.855.282,395	11,62	11,77	11,39	10,85
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR	EUR	2.636.773,370	10,70	10,87	10,61	10,24
Anteile D Thesaurierend Hedged NZD***	NZD	–	–	–	–	10,05
Anteile D Thesaurierend Hedged SEK	SEK	1.000,000	10,04	10,17	9,88	9,52
Anteile D Thesaurierend Hedged USD	USD	1.294.563,727	11,39	11,53	11,10	10,40
Anteile Z Thesaurierend	GBP	52.416.918,634	12,35	12,47	12,01	11,36
Anteile Z Thesaurierend Hedged AUD	AUD	847.051,989	12,10	12,23	11,77	11,06
Anteile Z Thesaurierend Hedged EUR	EUR	14.233.247,336	11,18	11,33	10,99	10,54
Anteile Z Ausschüttend Hedged CAD	CAD	22.103,136	10,47	10,80	10,62	10,19

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

*** 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

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Statistische Angaben (Fortsetzung)

		Anteile im Umlauf am Ende des Währung Berichtszeitraums	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Macro Systematic Dimensions Fund^{^19}						
Gesamtnettvermögen	USD		–	–	33.608.897	–
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile D Thesaurierend***	USD	–	–	–	9,87	–
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR***	EUR	–	–	–	9,77	–
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP***	GBP	–	–	–	9,82	–
Anteile Z Thesaurierend***	USD	–	–	–	9,91	–
Anteile Z Thesaurierend Hedged EUR***	EUR	–	–	–	9,80	–
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP***	GBP	–	–	–	9,85	–
Dynamic Multi Asset Income Fund[^]						
Gesamtnettvermögen	EUR		15.936.454	15.042.033	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteile D Ausschüttend	EUR	100,000	10,36	10,00	–	–
Anteile B Thesaurierend Hedged GBP*	GBP	500,000	10,24	–	–	–
Anteile B Ausschüttend*	EUR	500,000	10,24	–	–	–
Anteile B Ausschüttend Hedged GBP*	GBP	500,000	10,24	–	–	–
Anteile D Ausschüttend	EUR	100,000	10,37	10,00	–	–
Anteile D Ausschüttend Hedged GBP	GBP	500,000	10,39	10,00	–	–
Anteile D Ausschüttend Hedged USD	USD	500,000	10,41	10,01	–	–
Anteile K Thesaurierend	EUR	1.500.100,000	10,58	10,00	–	–
Anteile K Thesaurierend Hedged GBP	GBP	500,000	10,61	10,00	–	–
Anteile K Thesaurierend Hedged USD	USD	500,000	10,63	10,01	–	–
Anteile K Ausschüttend	EUR	100,000	10,37	10,00	–	–
Anteile K Ausschüttend Hedged GBP	GBP	500,000	10,40	10,00	–	–
Anteile K Ausschüttend Hedged USD	USD	500,000	10,41	10,01	–	–
Anteile Z Thesaurierend	EUR	100,000	10,53	10,00	–	–
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP	GBP	500,000	10,63	10,01	–	–

¹⁹ Dieser Teilfonds wurde am 26. Oktober 2020 geschlossen.

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

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

*** Im Vorjahr geschlossene Anteilsklasse.

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

Anhang zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021

1. Organisation

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

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

Am 30. Juni 2021 bot die Gesellschaft ihren Anlegern 23 Teilfonds und 20 Anteilsklassen zur Zeichnung an: Klasse A, Klasse A Unhedged, Klasse A Hedged, Klasse B, Klasse B Unhedged, Klasse B Hedged, Klasse C, Klasse D, Klasse D Unhedged, Klasse D Hedged, Klasse J, Klasse J Hedged, Klasse K, Klasse K Unhedged, Klasse K Hedged, Klasse S Hedged, Klasse T, Klasse Z, Klasse Z Unhedged and Klasse Z Hedged, welche sich durch ihre jeweilige Gebührenstruktur sowie eine etwaige Währungsabsicherung unterscheiden.

Genauere Informationen zu den in den Teilfonds ausgegebenen Anteilsklassen finden Sie unter „Statistische Angaben“ sowie im Anhang 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 mit Ausnahme des im Berichtszeitraum geschlossenen Teilfonds Continental European Equity Income Fund, dessen Abschluss auf Grundlage der Nichtfortführung des Geschäftsbetriebes erstellt wurde, nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt. Die Erstellung der Abschlüsse auf Grundlage der Nichtfortführung des Geschäftsbetriebes bedeutet, dass in den Finanzausweisen dieses Teilfonds die Liquidationskosten berücksichtigt werden und die Bewertung der Anlagen ihren Nettoveräußerungswert am Liquidationsdatum widerspiegelt. Genauere Angaben dazu finden Sie in Erläuterung 11.

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 2021 gehaltenen Wertpapiere, die vom Handel suspendiert oder dekotiert waren, wurden nach Weisung des Anlageverwalters zum Fair Value bewertet. Nähere Angaben zu diesen Wertpapieren sind den Anlagenbeständen zu entnehmen.

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

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

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

c) Fremdwährungsumrechnung

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

- (i) Die Bewertung der Anlagen sowie sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen lauten, werden an jedem Geschäftstag anhand der an diesem Geschäftstag geltenden Wechselkurse in die Basiswährung umgerechnet.
- (ii) Käufe und Verkäufe von ausländischen Anlagen, Erträge und Aufwendungen werden anhand der am Tag der jeweiligen Transaktion geltenden Wechselkurse in die Basiswährung umgerechnet.

Realisierte Nettogewinne und -verluste aus Devisengeschäften sind:

- (i) Devisengewinne und -verluste aus dem Verkauf und dem Halten von Fremdwährungen;
- (ii) zwischen dem Handelstag und dem Abrechnungstag entstandene Gewinne und Verluste aus Wertpapiertransaktionen; und
- (iii) Gewinne und Verluste aus der Differenz zwischen verbuchten Zins- und Dividendenbeträgen und den tatsächlich erhaltenen Beträgen.

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

c) Fremdwährungsumrechnung (Fortsetzung)

Die wichtigsten am 30. Juni 2021 verwendeten Wechselkurse sind:					
1 USD =	1,332720	AUD	1 USD =	110,490009	JPY
1 USD =	4,956106	BRL	1 USD =	1.126,150040	KRW
1 USD =	1,239522	CAD	1 USD =	426,845055	KZT
1 USD =	0,922960	CHF	1 USD =	19,840511	MXN
1 USD =	727,700065	CLP	1 USD =	4,151482	MYR
1 USD =	6,464113	CNH	1 USD =	8,562865	NOK
1 USD =	6,461444	CNY	1 USD =	1,431617	NZD
1 USD =	3.767,500469	COP	1 USD =	3,885487	PEN
1 USD =	21,427649	CZK	1 USD =	3,800368	PLN
1 USD =	6,255969	DKK	1 USD =	4,145639	RON
1 USD =	57,020017	DOP	1 USD =	73,158768	RUB
1 USD =	15,669985	EGP	1 USD =	8,508404	SEK
1 USD =	0,841304	EUR	1 USD =	1,344334	SGD
1 USD =	0,721345	GBP	1 USD =	32,049989	THB
1 USD =	7,766212	HKD	1 USD =	8,681274	TRY
1 USD =	295,801991	HUF	1 USD =	27,862476	TWD
1 USD =	14.500,000721	IDR	1 USD =	27,261199	UAH
1 USD =	3,261596	ILS	1 USD =	43,485032	UYU
1 USD =	74,330015	INR	1 USD =	14,307509	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 Aberdeen-Unternehmensgruppe 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/(-minderung) 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 Währungsforwards 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.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

2. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

h) Börsengehandelte Futureskontrakte

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

j) Funktionale Währung und Darstellungswährung des konsolidierten Abschlusses

Die im Abschluss für jeden Teilfonds erfassten Posten werden in der Währung des primären wirtschaftlichen Umfelds bewertet, in dem er seine Geschäfte tätigt (die funktionale Währung). Weitere Informationen zur funktionalen Währung jedes Teilfonds entnehmen Sie bitte dem Nettovermögensausweis. Der konsolidierte Abschluss wird in US-Dollar erstellt. Der konsolidierte Abschluss summiert alle Teilfondsabschlüsse, umgerechnet in US-Dollar. Die konsolidierten Zahlen der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens wurden basierend auf den durchschnittlichen Wechselkursen des Berichtszeitraums berechnet. Die Umrechnungsdifferenzen in der Höhe von USD (371.093.043) entsprechen den Wechselkursveränderungen zwischen dem 31. Dezember 2020 und dem 30. Juni 2021. Dabei handelt es sich um einen fiktiven Betrag, der sich nicht im Nettovermögen der einzelnen Teilfonds niederschlägt.

k) Querinvestitionen

Am 30. Juni 2021 bestanden keine Querinvestitionen zwischen den Teilfonds.

l) Bewertungstag

Der Halbjahresabschluss beruht auf dem letzten Nettoinventarwert des Berichtszeitraums der am 30. Juni 2021 basierend auf den Preisen desselben Datums berechnet wurde.

m) Effizientes Portfoliomanagement

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

3. Aufwendungen

a) Jährliche Verwaltungsgebühren

Aus der jährlichen Verwaltungsgebühr werden der Anlageverwalter, die Unteranlageverwalter, die Hauptvertriebsstelle und die ernannten Untervertriebsstellen bezahlt. Die folgende Tabelle zeigt die jährlichen Verwaltungsgebühren für alle Teilfonds am 30. Juni 2021, ausgedrückt als jährlicher Prozentsatz des Nettoinventarwerts jeder einzelnen Anteilsklasse:

Teilfonds	Klasse A	Klasse B	Klasse C	Klasse D	Klasse J	Klasse K	Klasse S	Klasse T	Klasse Z
Aktien-Teilfonds									
Global Equities Fund	1,40	0,75	TBD†	0,70	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
(SLI) China Equities Fund*	1,80	0,95	TBD†	0,90	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
(SLI) Japanese Equities Fund*	1,40	0,75	TBD†	0,70	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
(SLI) European Equities Fund*	1,40	TBD†	TBD†	0,70	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
Global REIT Focus Fund	1,60	TBD†	TBD†	0,85	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
European Smaller Companies Fund	1,80	0,95	TBD†	0,90	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
European Focused Equity Fund*	1,30	0,75	TBD†	0,75	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
Emerging Markets Focused Equity Fund	1,80	0,95	TBD†	0,90	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
Continental European Equity Income Fund**	1,50	0,80	1,40	0,75	0,70	0,70	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*	1,00	0,55	TBD†	0,50	TBD†	TBD†	TBD†	TBD†	0,00
Global Inflation-Linked Government Bond Fund*	1,00	TBD†	TBD†	0,50	TBD†	TBD†	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	TBD†	TBD†	0,50	TBD†	TBD†	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	TBD†	TBD†	0,50	0,30	TBD†	0,30	TBD†	0,00
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund*	1,10	0,60	TBD†	0,55	TBD†	0,18	TBD†	0,31	0,00
Total Return Credit Fund	1,00	0,45	TBD†	0,40	TBD†	0,35	TBD†	TBD†	0,00

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

3. Aufwendungen (Fortsetzung)

a) Jährliche Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse A	Klasse B	Klasse C	Klasse D	Klasse J	Klasse K	Klasse S	Klasse T	Klasse Z
Renten-Teilfonds (Fortsetzung)									
Dynamic Multi Asset Income Fund	0,70	TBD [†]	TBD [†]	0,35	TBD [†]	0,25	TBD [†]	TBD [†]	0,00
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

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

* Dieser Teilfonds wurde umbenannt, siehe Erläuterung 11.

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

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 2021 Kommissionen im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von offenen börsengehandelten Futureskontrakten entstanden, welche in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens im Posten „Realisierte Netto-Wertsteigerung/(-minderung) auf börsengehandelte Futureskontrakte“ berücksichtigt werden. Zudem sind den Teilfonds in der Berichtsperiode zum 30. Juni 2021 Kommissionen im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Optionskontrakten entstanden, welche in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens im Posten „Realisierter Netto-Wertsteigerung/(-minderung) auf Optionen/Swaptions“ ausgewiesen werden.

In der Berichtsperiode zum 30. Juni 2021 sind keine Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Handel von Swaps und Futures entstanden.

d) Gebühren für die Zentralverwaltung

Die Gebühren für die zentrale Verwaltung sind gestaffelt und richten sich nach dem Nettovermögen des Teilfonds. Die Gebühren werden wie folgt berechnet:

- Liegt das Nettovermögen zwischen EUR 0 und EUR 100 Millionen, werden 0 Basispunkte pro Jahr verrechnet.
- Liegt das Nettovermögen zwischen EUR 100 Millionen und EUR 250 Millionen, werden 1,25 Basispunkte pro Jahr verrechnet.
- Liegt das Nettovermögen zwischen EUR 250 Millionen und EUR 500 Millionen, werden 0,75 Basispunkte pro Jahr verrechnet.
- Beträgt das Nettovermögen mehr als EUR 500 Millionen, werden 0,50 Basispunkte pro Jahr verrechnet.

Außerdem wird eine jährliche Pauschalgebühr von EUR 15.000 pro Teilfonds erhoben.

e) Kostenerlass

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

f) Verwaltungsgesellschaftsgebühr

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

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

g) Bankzinsen

Bankzinsaufwendungen entstehen, wenn Negativzinsen auf Einlagen erhoben werden und bei Kontoüberziehungen, die von Zeit zu Zeit auftreten können.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

4. Dividenden

Der Verwaltungsrat kann beschließen, Zwischendividenden in der nach Luxemburger Recht vorgesehenen Form und nach dessen Bedingungen auszuschütten.

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 die folgenden Dividenden festgelegt:

Teilfonds	Ausschüttungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Global REIT Focus Fund - Anteile D Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,21575
European Smaller Companies Fund - Anteile D Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,00738
Continental European Equity Income Fund - Anteile A Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,03563
Continental European Equity Income Fund - Anteile B Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,05064
Continental European Equity Income Fund - Anteile D Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,06487
Continental European Equity Income Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,06520
Continental European Equity Income Fund - Anteile D 100% Brutto-Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,07625
Continental European Equity Income Fund - Anteile D Ausschüttend Unhedged	GBP	4. Januar 2021	0,06952
Continental European Equity Income Fund - Anteile J Ausschüttend Unhedged	GBP	4. Januar 2021	0,06821
Continental European Equity Income Fund - Anteile K Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,05537
Continental European Equity Income Fund - Anteile K Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,06649
Continental European Equity Income Fund - Anteile K Ausschüttend Unhedged	GBP	4. Januar 2021	0,06994
Global Inflation-Linked Government Bond Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,06019
Euro Corporate Bond Fund - Anteile A Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,07336
Euro Corporate Bond Fund - Anteile B Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,11511
Euro Corporate Bond Fund - Anteile D Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,12987
Euro Corporate Bond Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,11989
Euro Corporate Bond Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	USD	4. Januar 2021	0,13761
Euro Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,00462
Euro Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,14009
Euro Corporate Bond Fund - Anteile K Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,14259
Euro Corporate Bond Fund - Anteile K Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,15225
Euro Corporate Bond Fund - Anteile Z Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,18286
Euro Corporate Bond Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	CZK	4. Januar 2021	4,08605
Euro Government All Stocks Fund - Anteile Z Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,04636
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund - Anteile K Ausschüttend Unhedged	GBP	4. Januar 2021	0,40579
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund - Anteile Z Ausschüttend Unhedged	AUD	4. Januar 2021	0,44466
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund - Anteile Z Ausschüttend Unhedged	GBP	4. Januar 2021	0,46257
Global High Yield Bond Fund - Anteile D Ausschüttend	USD	4. Januar 2021	0,10346
Global High Yield Bond Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,09718
Global High Yield Bond Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,11265
Global High Yield Bond Fund - Anteile D Ausschüttend	USD	1. April 2021	0,10270
Global High Yield Bond Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	GBP	1. April 2021	0,09975
Global High Yield Bond Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	GBP	1. April 2021	0,11615
Global Corporate Bond Fund - Anteile D Ausschüttend	USD	4. Januar 2021	0,04896
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend	USD	4. Januar 2021	0,05805
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend Hedged	EUR	4. Januar 2021	0,05062
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,05306
Global Corporate Bond Fund - Anteile S Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,05279
Global Corporate Bond Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,05834

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

4. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Ausschüttungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Global Corporate Bond Fund - Anteile D Ausschüttend	USD	1. April 2021	0,04656
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend	USD	1. April 2021	0,05534
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend Hedged	EUR	1. April 2021	0,05101
Global Corporate Bond Fund - Anteile J Ausschüttend Hedged	GBP	1. April 2021	0,05203
Global Corporate Bond Fund - Anteile S Ausschüttend Hedged	GBP	1. April 2021	0,05205
Global Corporate Bond Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	GBP	1. April 2021	0,05780
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund - Anteile B Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,06869
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund - Anteile B Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,03466
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund - Anteile D Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,08969
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	4. Januar 2021	0,02736
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	4. Januar 2021	0,02982
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	4. Januar 2021	0,03373
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	4. Januar 2021	0,03304
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	4. Januar 2021	0,03180
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	4. Januar 2021	0,03438
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	4. Januar 2021	0,03682
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	1. Februar 2021	0,02400
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	1. Februar 2021	0,02585
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	1. Februar 2021	0,02879
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	1. Februar 2021	0,02924
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	1. Februar 2021	0,02826
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	1. Februar 2021	0,03045
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	1. Februar 2021	0,03278
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	1. März 2021	0,02237
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	1. März 2021	0,02395
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	1. März 2021	0,02850
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	1. März 2021	0,02758
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	1. März 2021	0,02649
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	1. März 2021	0,02873
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	1. März 2021	0,03099
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	1. April 2021	0,02882
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	1. April 2021	0,03139
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	1. April 2021	0,03582
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	1. April 2021	0,03459
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	1. April 2021	0,03333
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	1. April 2021	0,03600
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	1. April 2021	0,03860
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	3. Mai 2021	0,02564
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	3. Mai 2021	0,02778
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	3. Mai 2021	0,03126
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	3. Mai 2021	0,03164

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

4. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Ausschüttungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	3. Mai 2021	0,02991
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	3. Mai 2021	0,03293
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	3. Mai 2021	0,03529
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	EUR	1. Juni 2021	0,02561
Total Return Credit Fund - Anteile A Ausschüttend Hedged	USD	1. Juni 2021	0,02838
Total Return Credit Fund - Anteile B Ausschüttend	GBP	1. Juni 2021	0,03240
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend	GBP	1. Juni 2021	0,03141
Total Return Credit Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	EUR	1. Juni 2021	0,03006
Total Return Credit Fund - Anteile K Ausschüttend	GBP	1. Juni 2021	0,03271
Total Return Credit Fund - Anteile Z Ausschüttend	GBP	1. Juni 2021	0,03517
Global Absolute Return Strategies Fund - Anteile A Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,01930
Global Absolute Return Strategies Fund - Anteile D Ausschüttend	EUR	4. Januar 2021	0,10695
Global Absolute Return Strategies Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	CAD	4. Januar 2021	0,20735
Absolute Return Global Bond Strategies Fund - Anteile Z Ausschüttend Hedged	CAD	4. Januar 2021	0,22505
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile A Ausschüttend	EUR	1. Februar 2021	0,03922
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile D Ausschüttend	EUR	1. Februar 2021	0,04220
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	GBP	1. Februar 2021	0,04222
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	USD	1. Februar 2021	0,04224
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile K Ausschüttend	EUR	1. Februar 2021	0,04305
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile K Ausschüttend Hedged	GBP	1. Februar 2021	0,04307
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile K Ausschüttend Hedged	USD	1. Februar 2021	0,04310
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile A Ausschüttend	EUR	1. März 2021	0,03540
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile D Ausschüttend	EUR	1. März 2021	0,03810
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	GBP	1. März 2021	0,03812
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	USD	1. März 2021	0,03816
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile K Ausschüttend	EUR	1. März 2021	0,03886
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile K Ausschüttend Hedged	GBP	1. März 2021	0,03889
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile K Ausschüttend Hedged	USD	1. März 2021	0,03893
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile A Ausschüttend	EUR	1. April 2021	0,03870
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile D Ausschüttend	EUR	1. April 2021	0,04205
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	GBP	1. April 2021	0,04208
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	USD	1. April 2021	0,04213
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile K Ausschüttend	EUR	1. April 2021	0,04290
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile K Ausschüttend Hedged	GBP	1. April 2021	0,04294
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile K Ausschüttend Hedged	USD	1. April 2021	0,04299
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile A Ausschüttend	EUR	3. Mai 2021	0,03797
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile D Ausschüttend	EUR	3. Mai 2021	0,04126
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	GBP	3. Mai 2021	0,04130
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	USD	3. Mai 2021	0,04136
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile K Ausschüttend	EUR	3. Mai 2021	0,04209
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile K Ausschüttend Hedged	GBP	3. Mai 2021	0,04215

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

4. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Ausschüttungen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile K Ausschüttend Hedged	USD	3. Mai 2021	0,04220
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile A Ausschüttend	EUR	1. Juni 2021	0,03910
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile D Ausschüttend	EUR	1. Juni 2021	0,04249
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	GBP	1. Juni 2021	0,04256
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile D Ausschüttend Hedged	USD	1. Juni 2021	0,04263
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile K Ausschüttend	EUR	1. Juni 2021	0,04334
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile K Ausschüttend Hedged	GBP	1. Juni 2021	0,04343
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteile K Ausschüttend Hedged	USD	1. Juni 2021	0,04349

5. Besteuerung

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-Unternehmensgruppe und anderen institutionellen Anlegern vorbehalten, mit denen gesonderte Vereinbarungen über die Vergütung des Anlageverwalters und gegebenenfalls des betreffenden Unteranlageverwalters sowie über die Zahlung anderer Kosten getroffen wurden. Die Sätze der Zeichnungssteuer, die vierteljährlich berechnet wird und zahlbar ist, betragen:

Klasse A 0,05 % des Gesamtnettvermögens der Klasse
Klasse B 0,05 % des Gesamtnettvermögens der Klasse
Klasse C 0,05 % des Gesamtnettvermögens der Klasse
Klasse D 0,01 % des Gesamtnettvermögens der Klasse
Klasse J 0,05 % des Gesamtnettvermögens der Klasse
Klasse K 0,01 % des Gesamtnettvermögens der Klasse
Klasse S 0,01 % des Gesamtnettvermögens der Klasse
Klasse T 0,05 % des Gesamtnettvermögens der Klasse
Klasse Z 0,01 % des Gesamtnettvermögens der Klasse

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

b) Rückstellung für ausländische Steuern

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

6. Geldwerte Vorteile (Soft Commissions)

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

7. Nahestehende Personen

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

Am 30. Juni 2021 hielten die nachfolgend aufgeführten Teilfonds Anteile an Aberdeen Standard Investments-Geldmarktfonds und Aberdeen Standard Investments-Rentenfonds:

Global Equities Fund

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	437.512	0,27%

Global REIT Focus Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	1.870.196	0,81%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

7. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

European Smaller Companies Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	83.578.051	5,01%

European Focused Equity Fund*

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	101.855	0,84%

Global Focused Equity Fund

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	96.299	0,79%

(SLI) Global Government Bond Fund*

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	150.527	0,04%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	1.043.927	0,33%

Global Inflation-Linked Government Bond Fund*

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	9.560.161	2,27%

Euro Corporate Bond Fund*

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	23.155.693	0,83%

Euro Government All Stocks Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Seabury Euro Liquidity 1 Fund	4.596.155	0,53%

Emerging Market Government Bond Fund*

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	3.239.582	2,03%

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund*

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	3.677.446	0,30%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	20.329.046	1,67%
Aberdeen Standard SICAV I - China Onshore Bond Fund	33.272.692	2,74%

Global High Yield Bond Fund

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	6.368.756	0,45%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	59.498.097	4,23%

Global Corporate Bond Fund

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	16.662.453	0,60%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	136.020.537	4,87%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

7. Nahestehende Personen (Fortsetzung)

Total Return Credit Fund

Investmentfonds	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	103.438	0,10%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Sterling Fund	4.326.298	4,13%

Global Absolute Return Strategies Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	55.960.911	2,53%

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Investmentfonds	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard OEIC II - ASI High Yield Bond Fund	82.130.215	5,84%

* Dieser Teilfonds wurde umbenannt, siehe Erläuterung 11.

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

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 Wertverringerung (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.aberdeenstandard.com/docs?documentId=GB-080321-144453-2>

Die maximale Verwässerungsrate für Nettozeichnungen/-rücknahmen über einen bestimmten Schwellenwert hinaus betrug im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 0,54 %. Es gibt keine vorgegebene Höchstverwässerungsrate.

Der folgende Teilfonds hat den oben beschriebenen Mechanismus angewandt und den NIW zum 30. Juni 2021 angepasst:

Global Absolute Return Strategies Fund

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

9. Barsicherheiten

In der nachstehenden Tabelle und auf der nächsten Seite sind die von den Teilfonds hinterlegten Barsicherheiten im Zusammenhang mit den am 30. Juni 2021 gehaltenen Derivaten aufgeführt:

Teilfonds	Gegenpartei	Lokalwährung	vom Teilfonds hinterlegte Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	vom Teilfonds hinterlegte Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten in % des Gesamtnettovermögens
Euro Corporate Bond Fund*	Deutsche Bank AG	EUR	(1.820.000)	EUR	(1.820.000)	0,07%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund*	Goldman Sachs International Bank	USD	(5.900.000)	USD	(5.900.000)	0,49%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	JP Morgan Securities plc	USD	(580.000)	USD	(580.000)	0,05%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	Societe Generale	USD	(1.170.000)	USD	(1.170.000)	0,10%
Global High Yield Bond Fund	Citigroup Global Markets Limited	USD	(680.000)	USD	(680.000)	0,05%
Global High Yield Bond Fund	Merrill Lynch International	USD	(130.000)	USD	(130.000)	0,01%
Global High Yield Bond Fund	Societe Generale	USD	(140.000)	USD	(140.000)	0,01%
Global High Yield Bond Fund	Standard Chartered Bank	USD	(220.000)	USD	(220.000)	0,02%
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund*	Citigroup Global Markets Limited	EUR	(110.000)	EUR	(110.000)	0,01%
Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund	Natwest Markets Plc	EUR	(990.000)	EUR	(990.000)	0,05%
Total Return Credit Fund	Citigroup Global Markets Limited	GBP	(810.000)	GBP	(810.000)	0,77%
Global Absolute Return Strategies Fund	Credit Agricole Corporate & Investment Bank	EUR	(140.000)	EUR	(140.000)	0,01%
Global Absolute Return Strategies Fund	Deutsche Bank AG	EUR	(450.000)	EUR	(450.000)	0,02%
Global Absolute Return Strategies Fund	HSBC Bank plc	EUR	(1.100.000)	EUR	(1.100.000)	0,05%
Global Absolute Return Strategies Fund	Merrill Lynch International	EUR	(540.000)	EUR	(540.000)	0,02%
Global Absolute Return Strategies Fund	Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	(7.750.000)	EUR	(7.750.000)	0,35%
Global Absolute Return Strategies Fund	Natwest Markets plc	EUR	(3.620.000)	EUR	(3.620.000)	0,16%
Global Absolute Return Strategies Fund	Royal Bank of Canada	EUR	(180.000)	EUR	(180.000)	0,01%
Global Absolute Return Strategies Fund	Societe Generale	EUR	(360.000)	EUR	(360.000)	0,02%
Global Absolute Return Strategies Fund	Standard Chartered Bank	EUR	(8.140.000)	EUR	(8.140.000)	0,37%
Global Absolute Return Strategies Fund	UBS AG	EUR	(1.782.000)	EUR	(1.782.000)	0,08%
Global Focused Strategies Fund	Barclays Bank plc	EUR	(1.330.000)	EUR	(1.330.000)	1,18%
Global Focused Strategies Fund	BNP Paribas	EUR	(110.000)	EUR	(110.000)	0,10%
Global Focused Strategies Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	(470.000)	EUR	(470.000)	0,42%
Global Focused Strategies Fund	Credit Agricole Corporate & Investment Bank	EUR	(62.000)	EUR	(62.000)	0,05%
Global Focused Strategies Fund	Goldman Sachs International Bank	EUR	(1.900.000)	EUR	(1.900.000)	1,68%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

9. Barsicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Lokalwährung	vom Teilfonds hinterlegte Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	vom Teilfonds hinterlegte Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten in % des Gesamtnettvermögens
Global Focused Strategies Fund	JP Morgan Securities plc	EUR	(40.000)	EUR	(40.000)	0,04%
Global Focused Strategies Fund	Royal Bank of Canada	EUR	(140.000)	EUR	(140.000)	0,12%
Global Focused Strategies Fund	Societe Generale	EUR	(10.000)	EUR	(10.000)	0,01%
Global Focused Strategies Fund	Standard Chartered Bank	EUR	(250.000)	EUR	(250.000)	0,22%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	BNP Paribas	GBP	(60.000)	GBP	(60.000)	0,00%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Citigroup Global Markets Limited	GBP	(420.000)	GBP	(420.000)	0,03%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Goldman Sachs International Bank	GBP	(14.530.000)	GBP	(14.530.000)	1,03%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	JP Morgan Securities plc	GBP	(128.402)	GBP	(128.402)	0,01%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Lloyds Bank plc	GBP	(80.000)	GBP	(80.000)	0,01%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Merrill Lynch International	GBP	(940.000)	GBP	(940.000)	0,07%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Societe Generale	GBP	(150.000)	GBP	(150.000)	0,01%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	UBS AG	GBP	(1.186.000)	GBP	(1.186.000)	0,08%

In der nachstehenden Tabelle und auf der nächsten Seite sind die vom Broker erhaltenen Barsicherheiten im Zusammenhang mit den am 30. Juni 2021 gehaltenen Derivaten aufgeführt:

Teilfonds	Gegenpartei	Lokalwährung	vom Broker erhaltene Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	vom Broker erhaltene Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten in % des Gesamtnettvermögens
(SLI) Global Government Bond Fund*	Credit Agricole Corporate & Investment Bank	EUR	17.000	USD	20.207	0,01%
(SLI) Global Government Bond Fund	JP Morgan Securities plc	EUR	109.001	USD	129.562	0,04%
(SLI) Global Government Bond Fund	Citigroup Global Markets Limited	USD	410.000	USD	410.000	0,13%
Global Inflation-Linked Government Bond Fund*	State Street Bank and Trust Company	USD	140.000	USD	140.000	0,03%
Emerging Market Government Bond Fund*	Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	168.653	USD	200.466	0,13%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund*	BNP Paribas	EUR	226.000	USD	268.630	0,02%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	HSBC Bank plc	EUR	386.000	USD	458.812	0,04%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	697.000	USD	828.475	0,07%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	Royal Bank of Canada	EUR	176.000	USD	209.199	0,02%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

9. Barsicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Lokalwährung	vom Broker erhaltene Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	vom Broker erhaltene Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten in % des Gesamtnettvermögens
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	UBS AG	EUR	1.594.000	USD	1.894.677	0,16%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	Barclays Bank plc	USD	110.000	USD	110.000	0,01%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	Citigroup Global Markets Limited	USD	1.490.000	USD	1.490.000	0,12%
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	Morgan Stanley & Co. International plc	USD	389.000	USD	389.000	0,03%
Global High Yield Bond Fund	Royal Bank of Canada	EUR	66.000	USD	78.449	0,01%
Global High Yield Bond Fund	UBS AG	EUR	20.000	USD	23.772	0,00%
Global High Yield Bond Fund	Morgan Stanley & Co. International plc	USD	20.000	USD	20.000	0,00%
Total Return Credit Fund	Royal Bank of Canada	EUR	120.001	GBP	102.890	0,10%
Total Return Credit Fund	Citigroup Global Markets Limited	GBP	190.000	GBP	190.000	0,18%
Global Absolute Return Strategies Fund	Barclays Bank plc	EUR	330.000	EUR	330.000	0,01%
Global Absolute Return Strategies Fund	BNP Paribas	EUR	670.000	EUR	670.000	0,03%
Global Absolute Return Strategies Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	1.840.000	EUR	1.840.000	0,08%
Global Absolute Return Strategies Fund	Goldman Sachs International Bank	EUR	230.000	EUR	230.000	0,01%
Global Absolute Return Strategies Fund	JP Morgan Securities plc	EUR	970.000	EUR	970.000	0,04%
Global Absolute Return Strategies Fund	State Street Bank and Trust Company	EUR	160.000	EUR	160.000	0,01%
Global Focused Strategies Fund	HSBC Bank plc	EUR	30.000	EUR	30.000	0,03%
Global Focused Strategies Fund	State Street Bank and Trust Company	EUR	150.000	EUR	150.000	0,13%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	672.341	GBP	576.474	0,04%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Royal Bank of Canada	EUR	3.001.000	GBP	2.573.094	0,18%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Barclays Bank plc	GBP	280.000	GBP	280.000	0,02%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Citigroup Global Markets Limited	GBP	150.000	GBP	150.000	0,01%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Royal Bank of Canada	GBP	210.000	GBP	210.000	0,01%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	State Street Bank and Trust Company	GBP	180.000	GBP	180.000	0,01%
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Standard Chartered Bank	USD	96.000	GBP	69.249	0,00%

* Dieser Teilfonds wurde umbenannt, siehe Anmerkung 11.

10. Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Die gesamte Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder zulasten der Gesellschaft beträgt im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 EUR 54.672 und ist unter „Sonstige Aufwendungen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettvermögens ausgewiesen. Diese Honorare werden für alle Teilfonds auf Anteilsklassenebene abgegrenzt und vierteljährlich gezahlt.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

11. Bedeutende Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

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

Früherer Name der Umbrella-Investmentgesellschaft

Standard Life Investments Global SICAV

Neuer Name der Umbrella-Investmentgesellschaft

Aberdeen Standard SICAV II

Früherer Name des Teilfonds

European Equity Unconstrained Fund

European Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund

European Equities Fund

Japanese Equities Fund

Emerging Market Debt Fund

Global Bond Fund

European Corporate Bond Fund

China Equities Fund

Global Inflation-Linked Bond Fund

Emerging Market Local Currency Debt Fund

Neuer Name des Teilfonds

European Focused Equity Fund

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund

(SLI) European Equities Fund

(SLI) Japanese Equities Fund

Emerging Market Government Bond Fund

(SLI) Global Government Bond Fund

Euro Corporate Bond Fund

(SLI) China Equities Fund

Global Inflation-Linked Government Bond Fund

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund

Die Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor in der jeweils gültigen Fassung (die „Offenlegungsverordnung“) regelt die Transparenzanforderungen bezüglich der Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken bei Anlageentscheidungen, der Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen und die Offenlegung von ESG- und nachhaltigkeitsbezogenen Informationen.

Für Teilfonds, die ESG-Merkmale bewerben oder spezifische nachhaltige Anlageziele verfolgen, gelten aufgrund der Offenlegungsverordnung zusätzliche Offenlegungspflichten. Diese sind ab dem 5. März 2021 in den Anlagezielen und der Anlagepolitik enthalten. Genauere Angaben zu diesen Teilfonds entnehmen Sie bitte dem aktualisierten Prospekt.

Um in Anbetracht ihres Inkrafttretens am 10. März 2021 die Anforderungen der Offenlegungsverordnung zu erfüllen, hat der Verwaltungsrat angemessene Offenlegungsverfahren bezüglich der Verwaltung aller Teilfonds und der zusätzlichen Berücksichtigung des ESG-bezogenen Risikos eingeführt.

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

Gary Robert Marshall trat mit Wirkung am 17. März 2021 aus dem Verwaltungsrat zurück.

Im Juni 2021 wurde der jüngste Verkaufsprospekt herausgegeben.

Der Anlageverwalter hat Aberdeen Standard Investment Inc. als Berater für den Aberdeen Standard SICAV II - Global High Yield Bond Fund zum Unteranlageverwalter bestellt.

Aberdeen Standard Investment Inc. („ASI Inc“) ist ebenfalls als Berater für den Global Corporate Bond Fund sowie den Aberdeen Standard SICAV II - Responsible Global Asset Strategies Fund zum Unteranlageverwalter eingesetzt worden. ASI Inc. ist von der US-amerikanischen Securities and Exchange Commission zugelassen.

Der Anlageverwalter hat Aberdeen Standard Investments (Hong Kong) Limited („ASI HK“) als Berater für den Aberdeen Standard SICAV II - (SLI) China Equities Fund zum Unteranlageverwalter bestellt. ASI HK ist der Aufsicht der Securities and Futures Commission in Hongkong unterstellt und verfügt über eine Lizenz für die regulierten Geschäftszweige Wertpapierhandel (Typ 1), Wertpapierberatung (Typ 4) und Vermögensverwaltung (Typ 9)).

Der Anlageverwalter hat Aberdeen Standard Investment (Asia) Limited („ASIAL“) als Berater für einen Teil des Aberdeen Standard SICAV II - Emerging Markets Focused Equity Fund zum Unteranlageverwalter bestellt. ASIAL ist der Aufsicht der Monetary Authority of Singapore (MAS) unterstellt und hat eine Lizenz für die Erbringung von Kapitalmarktdienstleistungen (Capital Markets Services Licence). ASIAL ist befugt, die regulierten Tätigkeiten des Wertpapierhandels, des Terminhandels und der Fondsverwaltung auszuüben.

Der Anlageverwalter hat Aberdeen Standard Investments (Japan) Limited („ASIJ“) als Berater für den Aberdeen Standard SICAV II - (SLI) Japanese Equities Fund zum Unteranlageverwalter bestellt. ASIJ ist von der japanischen Finanzaufsichtsbehörde zugelassen und befugt, das Anlageverwaltungsgeschäft gemäß dem japanischen Gesetz über den Handel mit Finanzprodukten (Gesetz Nr. 25 von 1948) zu betreiben.

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

Wie Sie wissen, greift aktuell die COVID-19-Pandemie um sich und die Aussichten für viele Kapitalmärkte bleiben ungewiss.

Der Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft haben dem Ausschuss für den Schutz der Anleger (Investor Protection Committee, IPC) der Aberdeen Standard Investments verschiedene Aufgaben übertragen. Der IPC ist für die angemessene Behandlung der Anleger zuständig.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

11. Bedeutende Ereignisse im Berichtszeitraum (Fortsetzung)

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 für Rücknahmen
- Notwendigkeit der Aussetzung des Anteilshandels bei einem oder mehreren Teilfonds
- Fair-Value-Anpassungen auf Teilfondsebene

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

12. Nach dem Bilanzstichtag eingetretene Ereignisse

Nach Abschluss des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 wurden folgende Dividenden genehmigt:

Teilfonds	Ausschüttungen nach Ende des Berichtszeitraums 30. Juni 2021		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Global High Yield Bond Fund - Anteilsklasse D Distribution	USD	1 July 2021	0,10583
Global High Yield Bond Fund - Anteilsklasse D Distribution Hedged	GBP	1 July 2021	0,10419
Global High Yield Bond Fund - Anteilsklasse Z Distribution Hedged	GBP	1 July 2021	0,12028
Global Corporate Bond Fund - Anteilsklasse D Distribution	USD	1 July 2021	0,04819
Global Corporate Bond Fund - Anteilsklasse J Distribution	USD	1 July 2021	0,05709
Global Corporate Bond Fund - Anteilsklasse J Distribution Hedged	EUR	1 July 2021	0,05177
Global Corporate Bond Fund - Anteilsklasse J Distribution Hedged	GBP	1 July 2021	0,05361
Global Corporate Bond Fund - Anteilsklasse S Distribution Hedged	GBP	1 July 2021	0,05404
Global Corporate Bond Fund - Anteilsklasse Z Distribution Hedged	GBP	1 July 2021	0,05980
Total Return Credit Fund - Anteilsklasse A Distribution Hedged	EUR	1 July 2021	0,02528
Total Return Credit Fund - Anteilsklasse A Distribution Hedged	USD	1 July 2021	0,02666
Total Return Credit Fund - Anteilsklasse B Distribution	GBP	1 July 2021	0,03211
Total Return Credit Fund - Anteilsklasse D Distribution	GBP	1 July 2021	0,03102
Total Return Credit Fund - Anteilsklasse D Distribution Hedged	EUR	1 July 2021	0,02958
Total Return Credit Fund - Anteilsklasse K Distribution	GBP	1 July 2021	0,03229
Total Return Credit Fund - Anteilsklasse Z Distribution	GBP	1 July 2021	0,03467
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteilsklasse A Distribution	EUR	1 July 2021	0,03760
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteilsklasse B Distribution	EUR	1 July 2021	0,03960
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteilsklasse B Distribution Hedged	GBP	1 July 2021	0,03959
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteilsklasse D Distribution	EUR	1 July 2021	0,04086
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteilsklasse D Distribution Hedged	GBP	1 July 2021	0,04094
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteilsklasse D Distribution Hedged	USD	1 July 2021	0,04101
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteilsklasse K Distribution	EUR	1 July 2021	0,04168
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteilsklasse K Distribution Hedged	GBP	1 July 2021	0,04178
Dynamic Multi Asset Income Fund - Anteilsklasse K Distribution Hedged	USD	1 July 2021	0,04184

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

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

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

Nach Ende des Berichtszeitraums sind keine weiteren für die Gesellschaft bedeutenden Ereignisse eingetreten.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 1: Anteilsklassen der Teilfonds am 30. Juni 2021

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

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

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

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

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

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 1: Anteilsklassen der Teilfonds am 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

⁵Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Emerging Market Debt Fund in Emerging Market Government Bond Fund umbenannt.

⁶Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von Emerging Market Local Currency Debt Fund in (SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund umbenannt.

⁷Dieser Teilfonds wurde am 12. April 2021 von European Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund in Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund umbenannt.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 1: Anteilsklassen der Teilfonds am 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

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-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufsgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Zum 30. Juni 2021 hielt der unten aufgeführte Teilfonds Total Return Swaps als gemäß SFT-Verordnung zugelassene Instrumente.

Der Teilfonds ging im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 keine Wertpapierleihgeschäfte, Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte und Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte ein.

Der Gesamtmarktwert der vom Global Absolute Return Strategies Fund gehaltenen Total Return Swaps machte am 30. Juni 2021 0,03 % des NIW des Teilfonds aus.

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

Global Absolute Return Strategies Fund

Gegenpartei	Domizilland der Gegenpartei	Lokalwährung	Total Return Swaps Lokalwährung	Total Return Swaps EUR
Bank of America Merrill Lynch	Vereinigte Staaten	USD	397.279.505	334.232.913
Société Générale	Frankreich	USD	194.827.249	163.908.981
JPMorgan Chase Bank	Vereinigtes Königreich	USD	40.631.802	34.183.705

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	632.738.556	532.325.599
Total		632.738.556	532.325.599

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

Global Absolute Return Strategies Fund

Fälligkeitsprofil	Unbare Sicherheiten (Nettoengagement) EUR	Barsicherheiten (Nettoengagement) EUR
1 Tag	-	-
2 bis 7 Tage	-	-
Offen (>7 Tage)	-	(19.862.000)
Total	-	(19.862.000)

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 2021 erhielt dieser Teilfonds keine unbaren Sicherheiten.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

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

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

Global Absolute Return Strategies Fund

Gegenpartei	Lokalwährung	Vom Teilfonds (geleistete)/erhaltene Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	Vom Teilfonds (geleistete)/erhaltene Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten in % des Gesamtnettovermögens
Credit Agricole Corporate & Investment Bank	EUR	(140.000)	EUR	(140.000)	0,01%
Deutsche Bank AG	EUR	(450.000)	EUR	(450.000)	0,02%
HSBC Bank plc	EUR	(1.100.000)	EUR	(1.100.000)	0,05%
Merrill Lynch International	EUR	(540.000)	EUR	(540.000)	0,02%
Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	(7.750.000)	EUR	(7.750.000)	0,35%
Natwest Markets Plc	EUR	(3.620.000)	EUR	(3.620.000)	0,16%
Royal Bank of Canada	EUR	(180.000)	EUR	(180.000)	0,01%
Societe Generale	EUR	(360.000)	EUR	(360.000)	0,02%
Standard Chartered Bank	EUR	(8.140.000)	EUR	(8.140.000)	0,37%
UBS AG	EUR	(1.782.000)	EUR	(1.782.000)	0,08%
Barclays Bank plc	EUR	330.000	EUR	330.000	0,01%
BNP Paribas	EUR	670.000	EUR	670.000	0,03%
Citigroup Global Markets Limited	EUR	1.840.000	EUR	1.840.000	0,08%
Goldman Sachs International Bank	EUR	230.000	EUR	230.000	0,01%
JP Morgan Securities plc	EUR	970.000	EUR	970.000	0,04%
State Street Bank and Trust Company	EUR	160.000	EUR	160.000	0,01%

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

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

Global Absolute Return Strategies Fund

Währung	Vom Broker erhaltene Barsicherheiten EUR	Vom Teilfonds hinterlegte Barsicherheiten EUR	Vom Teilfonds hinterlegte unbare Sicherheiten EUR	Vom Broker erhaltene unbare Sicherheiten EUR
Total Return Swaps Derivatgeschäfte				
Euro	4.200.000	(24.062.000)	-	-
Total	4.200.000	(24.062.000)	-	-

Die vom Teilfonds durch Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds erzielten Erträge/(Aufwendungen) belaufen sich im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 auf EUR (323.955).

Der Teilfonds hatte am 30. Juni 2021 keine Zinsforderungen/(-verbindlichkeiten) aus Barsicherheiten.

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

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 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.

Zum 30. Juni 2021 hielten die Teilfonds Total Return Swaps als gemäß SFT-Verordnung zugelassene Instrumente.

Der Teilfonds ging im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 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 2021 (0,05)% 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
Bank of America Merrill Lynch	Vereinigte Staaten	USD	33.788.538	28.426.438
Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	USD	19.478.904	16.387.684

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	53.267.442	44.814.122
Total		53.267.442	44.814.122

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

Global Focused Strategies Fund

Fälligkeitsprofil	Unbare Sicherheiten (Nettoengagement) EUR	Barsicherheiten (Nettoengagement) EUR
1 Tag	-	-
2 bis 7 Tage	-	-
Offen (>7 Tage)	-	(4.132.000)
Total	-	(4.132.000)

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 2021 hatte dieser Teilfonds keine unbaren Sicherheiten erhalten.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

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 Teilfonds (einschließlich Total Return Swaps) aufgeführt.

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

Global Focused Strategies Fund

Gegenpartei	Lokalwährung	Vom Teilfonds (geleistete)/erhaltene Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	Vom Teilfonds (geleistete)/erhaltene Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten in % des Gesamtnettvermögens
Barclays Bank plc	EUR	(1.330.000)	EUR	(1.330.000)	1,18%
BNP Paribas	EUR	(110.000)	EUR	(110.000)	0,10%
Citigroup Global Markets Limited	EUR	(470.000)	EUR	(470.000)	0,42%
Credit Agricole Corporate & Investment Bank	EUR	(62.000)	EUR	(62.000)	0,05%
Goldman Sachs International Bank	EUR	(1.900.000)	EUR	(1.900.000)	1,68%
JP Morgan Securities plc	EUR	(40.000)	EUR	(40.000)	0,04%
Royal Bank of Canada	EUR	(140.000)	EUR	(140.000)	0,12%
Société Générale	EUR	(10.000)	EUR	(10.000)	0,01%
Standard Chartered Bank	EUR	(250.000)	EUR	(250.000)	0,22%
HSBC Bank plc	EUR	30.000	EUR	30.000	0,03%
State Street Bank and Trust Company	EUR	150.000	EUR	150.000	0,13%

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 Standard Life Investments Liquidity Funds plc, einem 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 Focused Strategies Fund

Währung	Vom Broker erhaltene Barsicherheiten EUR	Vom Teilfonds hinterlegte Barsicherheiten EUR	Vom Teilfonds hinterlegte unbare Sicherheiten EUR	Vom Broker erhaltene unbare Sicherheiten EUR
Total Return Swaps Derivatgeschäfte				
Euro	180.000	(4.312.000)	-	-
Total	180.000	(4.312.000)	-	-

Die vom Teilfonds durch Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds erzielten Erträge/(Aufwendungen) belaufen sich im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 auf EUR (18.261).

Der Teilfonds hatte am 30. Juni 2021 keine Zinsforderungen/(-verbindlichkeiten) aus Barsicherheiten.

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

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 3: Offenlegung im Bereich der Besteuerung

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

Der European Smaller Companies Fund stellt sicher, dass er in Anwendung von Anhang 2 Artikel 91 quater L des französischen Steuergesetzbuchs (Code général des impôts) mindestens 75 % seines Nettovermögens dauerhaft in den zulässigen Wertpapieren anlegt, die in Artikel L.221-31 Abschnitt I. Absatz 1 Buchstaben a, b und c des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs (Code monétaire et financier) aufgeführt sind.

Zum Datum dieses Berichts sind 86,74 % des Teilfonds in für den französischen Aktiensparplan geeigneten Anlagen angelegt.

Dieser Teilfonds ist nach bestem Wissen der Gesellschaft angesichts der zum 30. Juni 2021 geltenden Steuergesetze und Steuerpraxis für den PEA geeignet. Die Anteilinhaber wurden darüber informiert, dass sich der European Smaller Companies Fund infolge des EU-Austritts des Vereinigten Königreichs ab dem 30. September 2021 nicht mehr für den französischen Aktiensparplan eignet.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 4: Gesamtkostenquoten für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

Teilfonds	Anteilstklasse	TER (annualisiert)
GLOBAL EQUITIES FUND	A Thesaurierend	1,6476%
GLOBAL EQUITIES FUND	D Thesaurierend	0,8877%
GLOBAL EQUITIES FUND	Z Thesaurierend	0,2047%
GLOBAL EQUITIES FUND	A EUR Thesaurierend	1,6460%
GLOBAL EQUITIES FUND	D EUR Thesaurierend	0,9056%
GLOBAL EQUITIES FUND	D GBP Thesaurierend	0,9078%
(SLI) EUROPEAN EQUITIES FUND	A Thesaurierend	1,6831%
(SLI) EUROPEAN EQUITIES FUND	D Thesaurierend	0,9295%
(SLI) EUROPEAN EQUITIES FUND	Z Thesaurierend	0,2409%
EURO GOVERNMENT ALL STOCKS FUND	Z Thesaurierend	0,0720%
EURO GOVERNMENT ALL STOCKS FUND	Z Ausschüttend	0,0702%
(SLI) JAPANESE EQUITIES FUND	A Thesaurierend	1,6046%
(SLI) JAPANESE EQUITIES FUND	D Thesaurierend	0,8841%
(SLI) JAPANESE EQUITIES FUND	Z Thesaurierend	0,1815%
(SLI) JAPANESE EQUITIES FUND	D GBP Thesaurierend	0,8763%
(SLI) JAPANESE EQUITIES FUND	A SEK Thesaurierend	1,6415%
SLI GLOBAL BOND FUND	Z Thesaurierend	0,1271%
SLI GLOBAL BOND FUND	A GBP	1,1615%
SLI GLOBAL BOND FUND	B GBP Thesaurierend	0,7124%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	A Thesaurierend	1,9146%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	D Thesaurierend	0,9733%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	Z Thesaurierend	0,0728%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	A EUR Ausschüttend	1,9159%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	D EUR Ausschüttend	0,9727%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	A Thesaurierend USD Abgesichert	1,9168%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	D Thesaurierend USD Abgesichert	0,9775%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	D Thesaurierend CHF	0,9728%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	D GBP Thesaurierend	0,9753%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	A GBP Thesaurierend	1,9144%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	D GBP Thesaurierend	0,9726%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	B SEK Thesaurierend	1,7634%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	B GBP Thesaurierend	1,0665%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	A SEK Thesaurierend	1,9168%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	B EUR Thesaurierend	1,0685%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	A Thesaurierend	1,4568%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	D Thesaurierend	0,6678%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	Z Thesaurierend	0,0672%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	A EUR Abgesichert	1,4537%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	D EUR Abgesichert	0,6615%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	Z EUR Abgesichert	0,0686%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	A GBP Abgesichert	1,4622%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	D GBP Abgesichert	0,6681%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 4: Gesamtkostenquoten für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	TER (annualisiert)
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	Z GBP Abgesichert	0,0687%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	D GBP Ausschüttend Abgesichert	0,6782%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	D USD Ausschüttend	0,8083%
GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	Z Ausschüttend GBP Abgesichert	0,0677%
GLOBAL REIT FOCUS FUND	D Thesaurierend USD	0,9507%
GLOBAL REIT FOCUS FUND	A Thesaurierend	1,7665%
GLOBAL REIT FOCUS FUND	D Thesaurierend	0,9511%
GLOBAL REIT FOCUS FUND	Z Thesaurierend	0,1007%
GLOBAL REIT FOCUS FUND	D EUR Ausschüttend	0,9084%
GLOBAL REIT FOCUS FUND	A USD Thesaurierend Abgesichert	1,7354%
(SLI) CHINA EQUITIES FUND	A Thesaurierend	2,0887%
(SLI) CHINA EQUITIES FUND	D Thesaurierend	1,1459%
(SLI) CHINA EQUITIES FUND	Z Thesaurierend	0,2530%
(SLI) CHINA EQUITIES FUND	A EUR Thesaurierend	2,0997%
(SLI) CHINA EQUITIES FUND	A GBP Thesaurierend	2,1002%
(SLI) CHINA EQUITIES FUND	D GBP	1,1564%
(SLI) CHINA EQUITIES FUND	B GBP Thesaurierend	1,2761%
(SLI) CHINA EQUITIES FUND	B USD Thesaurierend	1,2411%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	A	1,1439%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	D	0,6103%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	Z	0,1102%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	A EUR Abgesichert	1,1500%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	D EUR Abgesichert	0,6102%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	Z EUR	0,1115%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	A GBP Abgesichert	1,1470%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	D GBP Abgesichert	0,6108%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	D Thesaurierend SGD Abgesichert	0,6107%
GLOBAL INFLATION-LINKED GOVERNMENT BOND FUND	Z Ausschüttend GBP Abgesichert	0,1102%
EURO CORPORATE BOND FUND	K Thesaurierend USD Abgesichert	0,2415%
EURO CORPORATE BOND FUND	D USD Thesaurierend	0,5623%
EURO CORPORATE BOND FUND	A Thesaurierend	1,1010%
EURO CORPORATE BOND FUND	D Thesaurierend	0,5621%
EURO CORPORATE BOND FUND	Z Thesaurierend	0,0614%
EURO CORPORATE BOND FUND	A Ausschüttend	1,1021%
EURO CORPORATE BOND FUND	D Ausschüttend	0,5623%
EURO CORPORATE BOND FUND	Z Ausschüttend	0,0622%
EURO CORPORATE BOND FUND	J EUR Thesaurierend	0,3534%
EURO CORPORATE BOND FUND	T EUR Thesaurierend	0,4534%
EURO CORPORATE BOND FUND	K EUR	0,2426%
EURO CORPORATE BOND FUND	A Thesaurierend USD Abgesichert	1,1074%
EURO CORPORATE BOND FUND	D Thesaurierend USD Abgesichert	0,5658%
EURO CORPORATE BOND FUND	K Ausschüttend GBP Abgesichert	0,2355%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 4: Gesamtkostenquoten für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	TER (annualisiert)
EURO CORPORATE BOND FUND	A GBP Abgesichert	1,1010%
EURO CORPORATE BOND FUND	D GBP Abgesichert	0,5625%
EURO CORPORATE BOND FUND	D GBP INC Abgesichert	0,5621%
EURO CORPORATE BOND FUND	K EUR Ausschüttend Nicht abgesichert	0,2420%
EURO CORPORATE BOND FUND	J GBP Ausschüttend Abgesichert	0,3326%
EURO CORPORATE BOND FUND	J EUR Ausschüttend	0,3535%
EURO CORPORATE BOND FUND	Z CZK Ausschüttend Abgesichert	0,0623%
EURO CORPORATE BOND FUND	B EUR AC	0,5285%
EURO CORPORATE BOND FUND	B EUR Ausschüttend	0,5513%
EURO CORPORATE BOND FUND	D USD Ausschüttend Abgesichert	0,5421%
EURO CORPORATE BOND FUND	C Thesaurierend EUR	0,9018%
EUROPEAN FOCUSED EQUITY FUND	A Thesaurierend	1,8388%
EUROPEAN FOCUSED EQUITY FUND	D Thesaurierend	1,0973%
EUROPEAN FOCUSED EQUITY FUND	Z Thesaurierend	0,2445%
EUROPEAN FOCUSED EQUITY FUND	A GBP Thesaurierend	1,8269%
EUROPEAN FOCUSED EQUITY FUND	B GBP Thesaurierend	1,1324%
EUROPEAN FOCUSED EQUITY FUND	B EUR Thesaurierend	1,1481%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Z USD Thesaurierend Abgesichert	0,0992%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	A Thesaurierend	1,7320%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	D Thesaurierend	0,9454%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Z Thesaurierend	0,0950%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	A Ausschüttend	1,7325%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	D Ausschüttend	0,9435%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	A USD Abgesichert	1,7335%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	D USD Abgesichert	0,9447%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	A AUD Thesaurierend Abgesichert	1,7180%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	D CAD	0,9456%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	B CHF Thesaurierend Abgesichert	1,0480%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	A GBP Abgesichert	1,7318%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	D GBP Abgesichert	0,9459%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	A SGD	1,6840%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	D SGD Abgesichert	0,9440%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	B CAD Thesaurierend Abgesichert	1,0741%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	A SEK Abgesichert	1,7335%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	D SEK Abgesichert	0,9454%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	D AUD	0,9454%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Z AUD Abgesichert	0,0971%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	Z CAD	0,0957%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	A JPY Abgesichert	1,6969%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	D JPY Abgesichert	0,9444%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	D NZD	0,9456%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	A CHF	1,7318%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 4: Gesamtkostenquoten für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	TER< (annualisiert)
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	D CHF	0,9454%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	B USD Thesaurierend Abgesichert	1,0399%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	B GBP Thesaurierend Abgesichert	1,0356%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	B EUR Thesaurierend	1,0330%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	B SGD Thesaurierend Abgesichert	1,0340%
GLOBAL ABSOLUTE RETURN STRATEGIES FUND	B AUD Thesaurierend Abgesichert	1,0561%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	A EUR Abgesichert	1,3662%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	D EUR Abgesichert	0,6767%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Z EUR Abgesichert	0,0758%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	A USD Thesaurierend	1,3733%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	D USD Thesaurierend	0,6761%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	A Thesaurierend	1,3647%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	D Thesaurierend	0,6763%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Z Thesaurierend	0,0768%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	A SEK Thesaurierend Abgesichert	1,4430%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	D SEK Thesaurierend Abgesichert	0,5066%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	B GBP Thesaurierend	0,7667%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Z AUD Thesaurierend Abgesichert	0,0752%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	Z CAD Ausschüttend	0,0742%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	B USD Thesaurierend Abgesichert	0,7661%
ABSOLUTE RETURN GLOBAL BOND STRATEGIES FUND	B EUR Thesaurierend Abgesichert	0,7774%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	A Thesaurierend	1,0899%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	D Thesaurierend	0,5642%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Z Thesaurierend	0,0625%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	A EUR Abgesichert	1,1061%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	D EUR Abgesichert	0,5627%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Z EUR Abgesichert	0,0625%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	D JPY Thesaurierend	0,5526%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Z JPY Thesaurierend	0,0626%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	A GBP Abgesichert	1,0920%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	D GBP Abgesichert	0,5536%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Z GBP Abgesichert	0,0630%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	J USD Ausschüttend	0,4007%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	D SGD Thesaurierend Abgesichert	0,5630%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	J EUR Ausschüttend Abgesichert	0,4052%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	D SEK Thesaurierend Abgesichert	0,5556%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	J GBP Ausschüttend Abgesichert	0,4140%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	D JPY Thesaurierend Abgesichert	0,5693%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Z JPY Thesaurierend Abgesichert	0,0634%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	B EUR Thesaurierend Abgesichert	0,6563%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	B USD Thesaurierend	0,7475%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	D USD Ausschüttend	0,5625%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 4: Gesamtkostenquoten für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	TER (annualisiert)
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	S GBP Thesaurierend Abgesichert	0,3627%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	S GBP Ausschüttend Abgesichert	0,3629%
GLOBAL CORPORATE BOND FUND	Z GBP Ausschüttend Abgesichert	0,0627%
EMERGING MARKETS FOCUSED EQUITY FUND	A Thesaurierend	1,9424%
EMERGING MARKETS FOCUSED EQUITY FUND	D Thesaurierend	0,9736%
EMERGING MARKETS FOCUSED EQUITY FUND	D GBP Thesaurierend	1,0478%
EMERGING MARKETS FOCUSED EQUITY FUND	Z GBP Thesaurierend	0,1498%
EMERGING MARKETS FOCUSED EQUITY FUND	B GBP Thesaurierend	1,1587%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	A EUR Thesaurierend	1,2085%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	D EUR Thesaurierend	0,6166%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	T EUR Thesaurierend	0,4292%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	D EUR Ausschüttend	0,6170%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	K EUR Thesaurierend	0,2452%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	B CHF Thesaurierend Abgesichert	0,7088%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	A SEK Thesaurierend Abgesichert	1,2053%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	B EUR Thesaurierend	0,7059%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	B EUR Ausschüttend	0,8124%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	B GBP Ausschüttend Abgesichert	0,7193%
EURO CORPORATE BOND SRI FUND	D NOK Thesaurierend Abgesichert	0,6020%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	A USD Thesaurierend	1,6425%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	D USD Thesaurierend	0,8599%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	A EUR Thesaurierend	1,7106%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Z EUR Thesaurierend	0,2103%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	A EUR Thesaurierend Abgesichert	1,6444%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	D EUR Thesaurierend Abgesichert	0,8642%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	D EUR Thesaurierend	0,8653%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Z AUD Ausschüttend	0,2120%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	K GBP Ausschüttend	0,6606%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	D GBP Thesaurierend	0,8612%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Z GBP Thesaurierend	0,2096%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Z GBP Thesaurierend Abgesichert	0,2107%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	B GBP Thesaurierend	0,9497%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	Z GBP Ausschüttend	0,2130%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	B EUR Thesaurierend	0,8508%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	D GBP Thesaurierend Abgesichert	0,8437%
(SLI) EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	B EUR Thesaurierend Abgesichert	0,9453%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	K USD Thesaurierend Abgesichert	1,2452%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	A EUR Thesaurierend	2,2982%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	D EUR Thesaurierend	1,4465%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	Z EUR Thesaurierend	0,2459%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	D USD Thesaurierend	1,4481%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	D GBP Thesaurierend Abgesichert	1,4430%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 4: Gesamtkostenquoten für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	TER (annualisiert)
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	Z GBP Thesaurierend Abgesichert	0,2458%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	K GBP Thesaurierend Abgesichert	1,2461%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	D SEK Thesaurierend Abgesichert	1,6188%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	Z Thesaurierend AUD Abgesichert	0,2452%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	B Thesaurierend EUR	1,5221%
GLOBAL FOCUSED STRATEGIES FUND	B Thesaurierend GBP Abgesichert	1,5338%
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	A USD Thesaurierend	1,6581%
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	D USD Thesaurierend	0,8322%
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	Z USD Thesaurierend	0,1799%
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	A EUR Abgesichert Thesaurierend	1,6180%
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	D EUR Abgesichert Thesaurierend	0,7806%
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	D Thesaurierend GBP Abgesichert	0,7866%
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	Z GBP H A	0,1829%
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	B Thesaurierend EUR Abgesichert	0,9171%
EMERGING MARKET GOVERNMENT BOND FUND	B Thesaurierend USD	1,0352%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	A Thesaurierend EUR Abgesichert	1,1667%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	D HEDGED Thesaurierend EUR	0,5340%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Z Thesaurierend EUR Abgesichert	0,1320%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	A Ausschüttend EUR Abgesichert	1,1682%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	A Thesaurierend USD Abgesichert	1,1874%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	D Thesaurierend USD Abgesichert	0,5294%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	K Thesaurierend GBP Unhedged	0,4857%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	K Ausschüttend GBP Unhedged	0,4843%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	D GBP Thesaurierend Nicht abgesichert	0,5306%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Z Thesaurierend GBP	0,1359%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	D Ausschüttend GBP	0,5345%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	A Thesaurierend SEK Abgesichert	1,1771%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	D SEK Thesaurierend Abgesichert	0,5344%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	B Thesaurierend GBP	0,6245%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	Z Ausschüttend GBP	0,1345%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	D Ausschüttend EUR Abgesichert	0,5331%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	B GBP Ausschüttend	0,5171%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	B Thesaurierend EUR Abgesichert	0,5945%
TOTAL RETURN CREDIT FUND	A Ausschüttend USD Abgesichert	1,1783%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	A USD Thesaurierend	1,9802%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	D USD Thesaurierend	1,0987%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	Z USD Thesaurierend	0,2016%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	A EUR Thesaurierend	1,8892%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	D Thesaurierend EUR	1,1010%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	K Thesaurierend GBP	0,7762%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	B Thesaurierend EUR	1,2377%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	B Thesaurierend USD	1,2405%
GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND	K Thesaurierend USD	0,7960%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 4: Gesamtkostenquoten für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	TER (annualisiert)
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	Z Thesaurierend EUR	0,2025%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	A Ausschüttend EUR	0,9616%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	D Ausschüttend EUR	0,5628%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	K Thesaurierend EUR	0,4544%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	K Ausschüttend GBP Abgesichert	0,4487%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	Z Thesaurierend GBP Abgesichert	0,1997%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	D Ausschüttend GBP Abgesichert	0,5613%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	K Thesaurierend GBP Abgesichert	0,4464%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	K Ausschüttend EUR	0,5629%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	K Ausschüttend USD Abgesichert	0,4584%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	B Ausschüttend EUR	0,2379%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	B Thesaurierend GBP	0,2354%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	B Ausschüttend GBP	0,2354%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	D Ausschüttend USD Abgesichert	0,5448%
DYNAMIC MULTI ASSET INCOME FUND	K Thesaurierend USD Abgesichert	0,4565%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 5: Performanceangaben für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum	6-Monats-Rendite in %	Rendite seit Auflegung in %
Global Equities Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend	01.12.2002	8,59	280,80
Global Equities Fund	Brutto-Thesaurierend	03.10.2002	9,38	414,82
Global Equities Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend	03.10.2002	9,00	365,60
Global Equities Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend	02.03.2007	9,37	127,61
(SLI) China Equities Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend USD	11.03.2005	2,50	683,98
(SLI) China Equities Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend USD	11.03.2005	3,44	921,89
(SLI) China Equities Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend USD	11.03.2005	2,98	829,05
(SLI) China Equities Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend USD	11.03.2005	3,44	937,64
(SLI) Japanese Equities Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend JPY	01.12.2000	4,07	38,05
(SLI) Japanese Equities Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend JPY	01.12.2000	4,73	81,34
(SLI) Japanese Equities Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend JPY	01.12.2000	4,37	62,50
(SLI) Japanese Equities Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend JPY	15.02.2006	4,77	59,82
(SLI) European Equities Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR	01.12.2000	9,68	47,94
(SLI) European Equities Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend EUR	01.12.2000	10,47	94,29
(SLI) European Equities Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend EUR	01.12.2000	10,09	74,11
(SLI) European Equities Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend EUR	29.01.2009	10,47	259,72
Global REIT Focus Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend	29.01.2007	18,97	22,92
Global REIT Focus Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend	29.01.2007	19,96	55,66
Global REIT Focus Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend	29.01.2007	19,46	37,76
Global REIT Focus Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend	29.01.2007	19,96	56,87
European Smaller Companies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend CHF	17.12.2015	19,65	96,76
European Smaller Companies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend	28.09.2007	17,32	342,80
European Smaller Companies Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend	28.09.2007	18,39	468,65
European Smaller Companies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend	28.09.2007	17,86	402,66
European Smaller Companies Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend	28.09.2007	18,39	470,24
European Smaller Companies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend USD Abgesichert	11.07.2016	17,82	130,75
European Smaller Companies Fund	Anteilsklasse D USD Thesaurierend Abgesichert	19.02.2016	18,38	133,35
European Focused Equity Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR	15.04.2008	9,74	81,48
European Focused Equity Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend EUR	15.04.2008	10,61	129,72
European Focused Equity Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend EUR	15.04.2008	10,12	104,06
European Focused Equity Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend EUR	15.04.2008	10,61	131,77
Emerging Markets Focused Equity Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend GBP	25.04.2014	7,23	96,14
Emerging Markets Focused Equity Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend GBP	29.10.2012	7,72	150,15
Emerging Markets Focused Equity Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend	29.10.2012	8,45	84,63
Emerging Markets Focused Equity Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend	29.10.2012	9,47	107,61
Emerging Markets Focused Equity Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend	29.10.2012	8,99	96,07
Continental European Equity Income Fund*	Anteilsklasse D Thesaurierend	12.03.2014	5,06	52,61
Global Focused Equity Fund	Anteilsklasse A USD	10.12.2014	6,18	51,38
Global Focused Equity Fund	Anteilsklasse D USD	10.12.2014	6,74	61,61
Global Focused Equity Fund	Anteilsklasse Z USD	10.12.2014	7,27	71,93
(SLI) Global Government Bond Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend USD	29.01.2009	-5,20	28,94
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR Abgesichert	15.06.2011	-0,76	28,16
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend EUR Abgesichert	15.06.2011	-0,25	42,16

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 5: Performanceangaben für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum	6-Monats-Rendite in %	Rendite seit Auflegung in %
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend Abgesichert EUR	15.06.2011	-0,49	35,21
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend Abgesichert EUR	27.02.2013	-0,24	25,53
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend Abgesichert GBP	09.02.2012	-0,45	28,00
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend GBP Abgesichert	09.02.2012	0,07	41,14
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend Abgesichert GBP	09.02.2012	-0,17	34,68
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend Abgesichert SGD	05.08.2016	-0,09	18,75
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend Abgesichert SGD	05.08.2016	0,16	21,69
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend USD	27.05.2005	-0,35	85,99
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend USD	27.05.2005	0,16	119,66
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend USD	27.05.2005	-0,08	102,71
Global Inflation-Linked Government Bond Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend USD	27.05.2005	0,23	121,40
Euro Corporate Bond Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR	01.10.2003	-0,87	79,19
Euro Corporate Bond Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend EUR	25.06.2014	-0,59	18,40
Euro Corporate Bond Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend EUR	01.10.2003	-0,36	119,27
Euro Corporate Bond Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend EUR	01.10.2003	-0,61	100,68
Euro Corporate Bond Fund	Anteilsklasse K Thesaurierend EUR	12.11.2013	-0,45	26,80
Euro Corporate Bond Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend EUR	28.06.2004	-0,36	111,48
Euro Corporate Bond Fund	Anteilsklasse D Ausschüttend EUR	28.10.2009	-0,61	56,66
Euro Corporate Bond Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend Abgesichert GBP	09.02.2012	-0,58	43,10
Euro Corporate Bond Fund	Thesaurierend Brutto-Abgesichert GBP	09.02.2012	-0,07	57,90
Euro Corporate Bond Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend Abgesichert GBP	09.02.2012	-0,31	50,67
Euro Government All Stocks Fund	Anteilsklasse D EUR	01.06.2006	-3,82	k. A.
Emerging Market Government Bond Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend USD	19.03.2014	-1,32	28,26
Emerging Market Government Bond Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend USD	19.03.2014	-0,73	39,04
Emerging Market Government Bond Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend USD	19.03.2014	-0,35	45,90
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	Anteilsklasse Z Ausschüttend AUD	13.08.2019	-0,47	-5,58
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend USD	20.06.2013	-4,17	-2,46
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend USD	20.06.2013	-3,41	10,14
(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend USD	20.06.2013	-3,71	4,55
Global High Yield Bond Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend	07.04.2010	2,75	76,32
Global High Yield Bond Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend	07.04.2010	3,46	108,45
Global High Yield Bond Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend	07.04.2010	3,15	94,89
Global High Yield Bond Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend	07.04.2010	3,46	108,23
Global Corporate Bond Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR Abgesichert	17.06.2011	-1,35	38,41
Global Corporate Bond Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend EUR Abgesichert	17.06.2011	-1,08	45,88
Global Corporate Bond Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend EUR Abgesichert	17.06.2011	-0,84	53,64
Global Corporate Bond Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend	17.06.2011	-0,92	54,41
Global Corporate Bond Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend	17.06.2011	-0,41	72,94
Global Corporate Bond Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend	17.06.2011	-0,66	64,48
Global Corporate Bond Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend	17.06.2011	-0,39	73,46

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 5: Performanceangaben für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum	6-Monats-Rendite in %	Rendite seit Auflegung in %
Euro Corporate Bond SRI Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR	20.01.2015	-1,08	9,32
Euro Corporate Bond SRI Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend EUR	17.10.2012	-0,51	36,03
Euro Corporate Bond SRI Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend EUR	17.10.2012	-0,78	30,02
Total Return Credit Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR Abgesichert	08.12.2016	1,14	15,86
Total Return Credit Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend EUR Abgesichert	26.06.2015	1,47	24,50
Total Return Credit Fund	Anteilsklasse D GBP Thesaurierend	25.09.2014	1,81	37,59
Total Return Credit Fund	Anteilsklasse D GBP Thesaurierend	25.09.2014	1,81	37,59
Total Return Credit Fund	Anteilsklasse Z GBP Thesaurierend	25.09.2014	2,01	43,82
Total Return Credit Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend SEK Abgesichert	26.06.2015	1,61	24,65
Total Return Credit Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend USD Abgesichert	22.10.2015	1,88	40,69
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend AUD Abgesichert	07.05.2015	-1,71	8,05
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend AUD Abgesichert	22.10.2012	-0,92	53,23
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend AUD Abgesichert	22.10.2012	-1,34	42,36
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend AUD Abgesichert	08.04.2011	-0,92	80,02
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend CAD Abgesichert	19.12.2013	-1,22	21,22
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend CHF Abgesichert	12.07.2012	-2,06	7,74
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend CHF Abgesichert	12.07.2012	-1,26	24,62
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend CHF Abgesichert	12.07.2012	-1,67	15,51
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend	26.01.2011	-1,90	21,51
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend	15.07.2015	-1,56	0,05
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend	26.01.2011	-1,10	44,31
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend	26.01.2011	-1,52	32,11
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend	26.01.2011	-1,10	44,23
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend GBP Abgesichert	15.06.2011	-1,62	28,47
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend GBP Abgesichert	15.07.2015	-1,28	4,84
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend GBP Abgesichert	15.06.2011	-0,82	51,28
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend GBP Abgesichert	15.06.2011	-1,23	38,94
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend NZD Abgesichert	27.02.2013	-1,22	41,21
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend SEK Abgesichert	20.06.2011	-1,78	25,02
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend SEK Abgesichert	20.06.2011	-0,98	47,33
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend SEK Abgesichert	20.06.2011	-1,39	35,33
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend SGD Abgesichert	24.06.2013	-1,48	18,36
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend SGD Abgesichert	31.05.2012	-0,72	44,94
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend SGD Abgesichert	31.05.2012	-1,13	34,21
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend USD Abgesichert	08.06.2011	-1,51	33,57
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend USD Abgesichert	15.07.2015	-1,20	10,74
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend USD Abgesichert	08.06.2011	-0,73	57,17

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Anhang 5: Performanceangaben für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum	6-Monats-Rendite in %	Rendite seit Auflegung in %
Global Absolute Return Strategies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend USD Abgesichert	08.06.2011	-1,15	44,32
Global Focused Strategies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR	17.12.2014	0,57	5,90
Global Focused Strategies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend	12.12.2013	1,03	9,34
Global Focused Strategies Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend	22.01.2014	1,63	16,23
Global Focused Strategies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend GBP Abgesichert	12.12.2013	1,32	14,54
Global Focused Strategies Fund	Anteilsklasse K Thesaurierend GBP Abgesichert	12.12.2013	1,42	16,02
Global Focused Strategies Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend GBP Abgesichert	12.12.2013	1,93	24,89
Global Focused Strategies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend SEK Abgesichert	12.12.2013	1,15	8,80
Global Focused Strategies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend USD Abgesichert	26.08.2015	1,42	16,35
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend AUD Abgesichert	09.05.2014	-1,06	20,97
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR Abgesichert	15.06.2011	-1,96	-0,28
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend EUR Abgesichert	15.06.2011	-1,63	6,97
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend EUR Abgesichert	09.04.2012	-1,33	11,79
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend	30.03.2011	-1,61	8,55
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Anteilsklasse Brutto-Thesaurierend	30.03.2011	-0,98	23,93
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend	30.03.2011	-1,28	16,16
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend	30.03.2011	-0,98	23,52
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend SEK Abgesichert	09.06.2015	-1,77	-4,26
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend SEK Abgesichert	09.06.2015	-1,77	-4,26
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend SEK Abgesichert	09.06.2015	-1,30	0,38
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend USD Abgesichert	01.08.2013	-1,58	8,13
Absolute Return Global Bond Strategies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend USD Abgesichert	01.08.2013	-1,23	13,92
Dynamic Multi Asset Income Fund	Anteilsklasse K Thesaurierend EUR	21.07.2016	5,83	k. A.

*Performance für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 17. Februar 2021. Der Teilfonds wurde am 10. März 2021 geschlossen

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Equities Fund *(Für den Zeitraum vom 1 Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

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

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

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum 9,0 %*. Sein Referenzindex, der MSCI AC World Index (USD), rentierte 12,56 %*.

Ping An, eines der größten Versicherungsunternehmen Chinas, schmälerte die Performance. Aufgrund der Reorganisation seines Agentennetzwerks hatte das Unternehmen Schwierigkeiten, die Ziele hinsichtlich des Neugeschäfts zu erreichen. Dies erwies sich für die Erschließung neuer Geschäftsbereiche als problematischer als gedacht und dürfte wohl bis Ende 2021 anhalten. NICE, das in Israel ansässige Technologieunternehmen und der Marktführer für Call-Center-Software beeinträchtigte die Rendite ebenfalls. Nachdem die Prognosen für das neue Geschäftsjahr schlechter ausfielen als erwartet, kam es trotz starker Ergebnisse im Berichtszeitraum zu einem Ausverkauf der Aktien. Anleger kehrten dem wachstumsorientierten Softwaresektor ebenfalls den Rücken, als sich der Markt zu Jahresbeginn den Substanztiteln zuwandte. Wir halten weiterhin an diesem Unternehmen fest, unter anderem, da es eine wichtige Rolle bei der Auslagerung der Call Center auf Telearbeit spielt. Wir glauben, dass das Unternehmen in Zukunft von diesem Wechsel zu cloudbasierten Lösungen profitieren wird. Der europäische Schienenfahrzeughersteller Alstom blieb aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Verwendung von Betriebskapital bei der Übernahme von Bombardier Transportation und der anschließenden Bezugsrechtsemission zur Stärkung der Bilanz zurück. Sein Vertrag mit der Pariser Metro schien durch einen Streit gefährdet, was die Investoren zusätzlich beunruhigte. Wir halten diese Unternehmen trotz ihrer schlechten Performance im laufenden Jahr weiterhin in unserem Teilfonds, da wir der Ansicht sind, dass der Anlageansatz nach wie vor gilt.

Goldman Sachs hingegen leistete in den vergangenen sechs Monaten den größten Beitrag zur relativen Rendite. Die Aktie der US-Bank gewann an Wert als die Zinssätze im Laufe des Quartals anstiegen. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass Goldman mit seiner mittelfristigen Strategie gut im Markt positioniert ist. NXP, der Halbleiterzulieferer für den Automobil- und Industriesektor, war ein weiterer positiver Performer. Das Unternehmen entwickelte sich ebenso wie andere zyklische/Value- Marktsektoren gut, da die Anleger auf die Wiederöffnung der Volkswirtschaften setzten. Weiter förderten Lieferengpässe im Halbleitersektor und die unerwartet starke Nachfrage die Beliebtheit von NXP. Schließlich leistete unsere Position im britischen Pharmakonzern AstraZeneca einen positiven Beitrag zur Performance. Das Unternehmen verzeichnete mehrere gute Ergebnisse bei verschiedenen Medikamenten aus der Pipeline, insbesondere bei seinen Krebsmedikamenten. Die Übernahme von Alexion stärkte das breit gefächerte Produktportfolios weiter und dürfte dem Unternehmen bis 2025 ein branchenweit führendes organisches Umsatzwachstum ermöglichen.

Ausblick

Die Weltwirtschaft wird nach der Überwindung der Covid-19-Krise voraussichtlich am Beginn einer Phase überdurchschnittlichen Wachstums stehen. Da die Bedenken der Anleger hinsichtlich der Langzeitinflation schwinden und die Geldpolitik der Industriestaaten akkommodierend bleibt, ist das derzeitige Marktumfeld für Aktien günstig. Außerdem sind die Anleger aufgrund der besseren Fundamentaldaten der Unternehmen bester Laune.

Wir legen weiterhin in High-Conviction-Titeln an, die unseren besten Anlageideen entsprechen, und versuchen, ungewollte Faktor- und Stilrisiken zu vermeiden. Das bedeutet, dass die Performance des Teilfonds wesentlich von derjenigen der Benchmark abweichen wird. Wir glauben, dass wir dank unseren langfristigen titelspezifischen Einblicke, den Referenzindex mit der Zeit locker übertreffen können.

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Equities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
am 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
		Australien		
14.969	AUD	CSL Ltd	3.203.230	2,01%
		Total Australien	3.203.230	2,01%
		Österreich		
46.207	EUR	BAWAG Group AG	2.475.932	1,55%
		Total Österreich	2.475.932	1,55%
		Bermudainseln		
29.563	USD	IHS Markit Ltd	3.331.750	2,09%
		Total Bermudainseln	3.331.750	2,09%
		Kanada		
21.717	CAD	TMX Group Ltd	2.325.140	1,46%
		Total Kanada	2.325.140	1,46%
		Kaimaninseln		
194.140	HKD	Alibaba Group Holding Ltd	5.499.567	3,45%
497.119	HKD	Sands China Ltd	2.093.143	1,31%
81.995	HKD	Shenzhou International Group Holdings Ltd	2.070.407	1,30%
60.731	HKD	Tencent Holdings Ltd	4.566.821	2,86%
		Total Kaimaninseln	14.229.938	8,92%
		China		
415.339	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	4.067.173	2,55%
		Total China	4.067.173	2,55%
		Dänemark		
131.175	DKK	Tryg A/S	3.209.148	2,01%
		Total Dänemark	3.209.148	2,01%
		Frankreich		
28.455	EUR	Alstom SA	1.437.456	0,90%
6.207	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4.898.142	3,07%
12.106	EUR	Orpea SA	1.510.904	0,95%
28.647	EUR	Schneider Electric SE	4.526.700	2,83%
		Total Frankreich	12.373.202	7,75%
		Deutschland		
36.282	EUR	CTS Eventim AG & Co KGaA	2.280.497	1,43%
17.565	EUR	Daimler AG	1.566.290	0,98%
23.895	EUR	Vonovia SE	1.542.815	0,97%
		Total Deutschland	5.389.602	3,38%
		Irland		
13.115	USD	Ryanair Holdings Plc ADR	1.406.715	0,88%
		Total Irland	1.406.715	0,88%
		Israel		
19.816	USD	Nice Ltd ADR	4.874.736	3,05%
		Total Israel	4.874.736	3,05%
		Italien		
228.373	EUR	Enel SpA	2.134.149	1,34%
		Total Italien	2.134.149	1,34%
		Japan		
26.011	JPY	Sony Group Corp	2.546.013	1,60%
		Total Japan	2.546.013	1,60%
		Niederlande		
23.410	EUR	Heineken Holding NV	2.379.110	1,49%
17.093	EUR	Koninklijke DSM NV	3.193.874	2,00%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Equities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
		Niederlande (Fortsetzung)		
22.191	USD	NXP Semiconductors NV	4.609.070	2,89%
		Total Niederlande	10.182.054	6,38%
		Südkorea		
31.572	KRW	Samsung Electronics Co Ltd	2.262.452	1,42%
		Total Südkorea	2.262.452	1,42%
		Spanien		
54.777	EUR	Cellnex Telecom SA	3.502.898	2,19%
		Total Spanien	3.502.898	2,19%
		Vereinigtes Königreich		
43.929	GBP	AstraZeneca Plc	5.293.930	3,32%
		Total Vereinigtes Königreich	5.293.930	3,32%
		Vereinigte Staaten		
1.850	USD	Amazon.com Inc	6.379.059	4,00%
16.143	USD	Autodesk Inc	4.806.417	3,01%
38.707	USD	Blackstone Group Inc	3.830.058	2,40%
110.205	USD	Boston Scientific Corp	4.764.162	2,99%
44.000	USD	Citigroup Inc	3.065.920	1,92%
74.801	USD	CSX Corp	2.360.720	1,48%
15.468	USD	Facebook Inc	5.443.034	3,41%
14.027	USD	Fidelity National Information Services Inc	1.990.712	1,25%
11.591	USD	Goldman Sachs Group Inc	4.319.038	2,71%
26.007	USD	Intercontinental Exchange Inc	3.088.591	1,93%
10.996	USD	L3Harris Technologies Inc	2.368.538	1,48%
15.909	USD	Lowe's Cos Inc	3.089.528	1,94%
6.087	USD	Mastercard Inc	2.240.016	1,40%
23.859	USD	Microsoft Corp	6.475.333	4,06%
29.902	USD	NextEra Energy Inc	2.215.140	1,39%
36.506	USD	Pegasystems Inc	5.180.932	3,25%
17.037	USD	Procter & Gamble Co	2.289.773	1,43%
27.099	USD	Prologis Inc (Reit)	3.291.174	2,06%
45.393	USD	TJX Cos Inc	3.027.713	1,90%
8.044	USD	UnitedHealth Group Inc	3.202.316	2,01%
66.022	USD	Vertiv Holdings Co	1.794.478	1,12%
		Total Vereinigte Staaten	75.222.652	47,14%
Total Stammaktien			158.030.714	99,04%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			158.030.714	99,04%
Offene Investmentfonds				
		Luxemburg		
438	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	437.512	0,27%
		Total Luxemburg	437.512	0,27%
Total offene Investmentfonds			437.512	0,27%
Sonstige Wertpapiere				
Stammaktien				
		Britische Jungferninseln		
13.890.000	HKD	Tianhe Chemicals Group Ltd ¹	–	–%
		Total Britische Jungferninseln	–	–%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Equities Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Sonstige Wertpapiere (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
		Kaimaninseln		
1.291.200	HKD	China Metal Recycling Holdings Ltd ¹	–	–%
		Total Kaimaninseln	–	–%
Total Stammaktien			–	–%
Summe der Wertpapiere			–	–%
Total Anlagen			158.468.226	99,31%
Barmittel und Barmitteläquivalente			128.022	0,08%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			973.308	0,61%
Total Nettovermögen			159.569.556	100,00%

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

¹ Handel ausgesetzt/nicht mehr notiert

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

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

Geldmarktinstrumente	97,92%
Sonstige Vermögenswerte	2,08%
Gesamtvermögen	100,00%

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) China Equities Fund[†] (Für den Zeitraum vom 1 Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

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

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

Performanceüberblick

Der China Equities Fund rentierte im Berichtszeitraum 2,98 %*. Sein Referenzindex, der MSCI China Index (in USD), legte 1,89 % zu*.

Die China Merchants Bank leistete im Berichtszeitraum den größten Beitrag zur Performance. Der Aktienkurs erholte sich zu Jahresbeginn aufgrund einer Verbesserung der Rentabilität und geringerer notleidender Kredite. Auftragsarzneimittelhersteller Wuxi Biologics trug ebenfalls erheblich zur Wertentwicklung bei. Das Unternehmen erhöhte seine Umsatz- und Gewinnerwartungen für 2021 dank der soliden Ergebnisse im Bereich der Impfstoffe (neun befinden sich entweder in der Entwicklung oder in der Produktion) und einer Kapazitätserweiterung durch die Übernahme einer Produktionsanlage für Biosimilars von Pfizer. Auch der führende Hersteller von Separatoren für Lithium-Ionen-Batterien, Yunnan Energy, wirkte sich positiv auf die Performance aus. Das Unternehmen profitierte von einem Lieferengpass und verbesserte seine Gewinnerwartungen für das zweite Quartal dank einer verstärkten Nachfrage, anhaltender Kapazitätssteigerung und betrieblicher Effizienz.

Auf der Negativseite belasteten unsere Positionen in New Oriental Education und Tal Education Group die Performance, da strengere Kontrollen des Bildungssektors die Unsicherheit der Anleger schürten und einen Ausverkauf auslösten. Dennoch glauben wir, dass diese großen und etablierten Marktteilnehmer aufgrund ihrer ausgezeichneten Online- und Offlineplattformen, ihres Markenbekanntheitsgrads und ihrer starken Geschäftsleitung besser aufgestellt sind, um sich langfristig an politische Veränderungen anzupassen. Der Onlinehandelsriese JD.com beeinträchtigte die Performance ebenfalls, da der Ausverkauf im Technologiesektor aufgrund von strengeren staatlichen Kontrollen - einschließlich einer strengeren Kontrolle von Börsennotierungen in Übersee, zunahm.

Ausblick

Da die Covid-19-Pandemie in China unter Kontrolle ist, konzentriert sich die Politik auf die Förderung eines nachhaltigeren Wirtschaftswachstums. Dazu gehört auch die Regulierung von Branchen, die schnell gewachsen sind, und wir gehen davon aus, dass diese Entwicklung noch einige Zeit anhalten wird. Dies könnte in den nächsten Monaten anhaltende Volatilität an den Märkten verursachen. Daher bleiben wir bei unserer Aktienauswahl selektiv und suchen weiterhin nach Möglichkeiten, unsere Positionen zu attraktiven Bewertungen aufzustoßen. Angesichts der geopolitischen Spannungen in China richten wir unser Augenmerk weiterhin auf die Binnenwirtschaft, die von den Auswirkungen relativ gut abgeschirmt sein dürfte.

Klar ist, dass die Pandemie viele Unternehmen verändert hat: einige zum Positiven, andere zum Negativen. Das macht die Bottom-up-Analyse und -Aktienauswahl noch wichtiger. Wir sind immer noch überzeugt, dass ein Engagement in Unternehmen, welche die rasch wachsende Zahl an Premium-Konsumenten bedienen, der beste Weg ist, um nachhaltig in China anzulegen. Da sich das Land von der Abhängigkeit der Exportwirtschaft löst, wird der Binnenkonsum das Wachstum vorantreiben. Das höhere verfügbare Einkommen kurbelt die Nachfrage nach Gesundheitsversorgung, Vermögensverwaltung und Versicherungen an. Mit der Umstellung auf eine geringere CO₂-Bilanz und die technologische Unabhängigkeit bleiben Wachstumstreiber wie die Einführung von Cloud-Anwendungen, 5G und künstliche Intelligenz bestehen. Wir glauben, dass unsere Strategie, Qualitätsunternehmen durch eine Bottom-up-Analyse ausfindig zu machen, die diese Chancen nutzen können, sicherstellen wird, dass das Portfolio langfristig widerstandsfähig bleibt.

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

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) China Equities Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
Kaimaninseln				
690.612	HKD	Alibaba Group Holding Ltd	19.563.545	9,33%
475.000	HKD	China Conch Venture Holdings Ltd	2.000.010	0,95%
496.539	HKD	China Resources Land Ltd	2.010.781	0,96%
28.871	USD	GDS Holdings Ltd ADR	2.321.228	1,11%
81.200	HKD	JD Health International Inc	1.163.702	0,55%
218.650	HKD	JD.com Inc	8.598.234	4,10%
60.298	USD	KE Holdings Inc ADR	2.905.158	1,38%
314.000	HKD	Li Ning Co Ltd	3.832.911	1,83%
273.700	HKD	Meituan	11.291.667	5,38%
283.500	HKD	NetEase Inc	6.421.103	3,06%
18.930	USD	NetEase Inc ADR	2.172.028	1,04%
260.000	USD	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	2.178.800	1,04%
111.229	HKD	Shenzhou International Group Holdings Ltd	2.808.577	1,34%
18.000	TWD	Silergy Corp	2.448.454	1,17%
54.500	USD	TAL Education Group ADR	1.385.390	0,66%
255.950	HKD	Tencent Holdings Ltd	19.246.809	9,18%
434.122	HKD	Wuxi Biologics Cayman Inc	7.954.400	3,79%
13.150	HKD	Zai Lab Ltd	2.309.569	1,10%
269.500	HKD	Zhongsheng Group Holdings Ltd	2.241.723	1,07%
		Total Kaimaninseln	102.854.089	49,04%
China				
370.249	CNH	Aier Eye Hospital Group Co Ltd 'H'	4.065.565	1,94%
350.000	CNH	Bank of Ningbo Co Ltd 'H'	2.110.034	1,01%
381.973	CNH	By-health Co Ltd 'H'	1.944.105	0,93%
393.245	CNH	Centre Testing International Group Co Ltd 'H'	1.939.423	0,92%
251.908	CNH	Chacha Food Co Ltd 'H'	1.679.617	0,80%
896.000	HKD	China International Capital Corp Ltd 'H'	2.411.266	1,15%
879.624	HKD	China Merchants Bank Co Ltd 'H'	7.503.670	3,58%
163.976	CNY	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'H'	7.612.676	3,63%
589.800	HKD	China Vanke Co Ltd 'H'	1.845.448	0,88%
42.200	CNH	Contemporary Ampere Technology Co Ltd 'H'	3.491.362	1,66%
142.889	CNH	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'H'	2.850.435	1,36%
394.800	HKD	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 'H'	2.780.707	1,33%
225.898	CNH	Glodon Co Ltd 'H'	2.383.350	1,14%
199.000	HKD	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd 'H'	4.663.535	2,22%
142.980	CNH	Hundsun Technologies Inc 'H'	2.062.601	0,98%
280.087	CNH	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd 'H'	2.945.108	1,40%
26.000	CNH	Kweichow Moutai Co Ltd 'H'	8.272.473	3,94%
275.403	CNH	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'H'	3.785.021	1,80%
393.500	CNH	Luxshare Precision Industry Co Ltd 'H'	2.800.229	1,34%
240.000	CNH	Midea Group Co Ltd 'H'	2.649.830	1,26%
503.883	CNH	NARI Technology Co Ltd 'H'	1.811.577	0,86%
595.900	CNH	Ping An Bank Co Ltd 'H'	2.085.245	0,99%
579.685	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	5.676.518	2,71%
25.917	CNH	Proya Cosmetics Co Ltd 'H'	788.683	0,38%
140.222	CNH	Shanghai International Airport Co Ltd 'H'	1.044.054	0,50%
175.850	CNH	Shanghai M&G Stationery Inc 'H'	2.300.374	1,10%
49.000	CNH	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd 'H'	3.638.929	1,73%
543.777	CNH	Venustech Group Inc 'H'	2.440.392	1,16%
129.480	CNH	Wanhua Chemical Group Co Ltd 'H'	2.179.729	1,04%
111.000	CNH	Wuliangye Yibin Co Ltd 'H'	5.115.286	2,44%
79.876	CNH	Yunnan Energy New Material Co Ltd 'H'	2.892.736	1,38%
		Total China	99.769.978	47,56%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) China Equities Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
276.118	HKD	Hongkong Vitasoy International Holdings Ltd Total Hongkong	1.025.726 1.025.726	0,49% 0,49%
Total Stammaktien			203.649.793	97,09%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			203.649.793	97,09%
Sonstige Wertpapiere				
Stammaktien				
20.186.000	HKD	Britische Jungferninseln Tianhe Chemicals Group Ltd ¹ Total Britische Jungferninseln	– –	–% –%
Total Stammaktien			–	–%
Summe der Wertpapiere			–	–%
Total Anlagen			203.649.793	97,09%
Barmittel und Barmitteläquivalente			5.094.352	2,43%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			1.001.080	0,48%
Gesamtvermögen			209.745.225	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	96,57%
Sonstige Vermögenswerte	3,43%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	44.101	GBP	(31.777)	01-Jul-2021	49
USD	181	EUR	(152)	01-Jul-2021	–
USD	210	EUR	(176)	02-Jul-2021	–
Total					49
USD	90	GBP	(65)	02-Jul-2021	–
USD	199.599	GBP	(144.220)	02-Jul-2021	(333)
Total					(333)
Netto USD zur Absicherung von Anteilklassen					(284)
Netto USD					(284)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Devisenforwards trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Bank of New York Mellon.

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) Japanese Equities Fund[†] (Für den Zeitraum vom 1 Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

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

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

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

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum 4,37 %. Sein Referenzindex, der MSCI Japan Index (JPY), legte 9,06 % zu.*

Der Getriebehersteller Nabtesco bremste die relative Performance am stärksten. Der Aktienkurs fiel angesichts der Besorgnis über den schwachen Ausblick für Hydraulikanlagen, die in Baumaschinen verwendet werden, aufgrund der Auswirkungen von Covid-19. Aufgrund des weltweiten Marktanteils des Unternehmens auf dem oligopolistischen Getriebemarkt und des strukturell steigenden Automatisierungsbedarfs in Unternehmen bleiben wir jedoch zuversichtlich für die langfristigen Perspektiven des Unternehmens. Der Anbieter von IT-Lösungen, NEC Corp, beeinträchtigte die Performance ebenfalls. Der Aktienkurs sank nach schwachen Unternehmensprognosen für das neue Geschäftsjahr und einem Gewinnrückgang im Vorjahresvergleich aufgrund strategischer Geschäftsinvestitionen. Wir sind jedoch der Ansicht, dass das Unternehmen gut positioniert ist, um vom Ausbau des japanischen 5G-Netzes und den Digitalisierungsbemühungen zu profitieren. Der Maschinen- und Werkzeughersteller Amada lenkte angesichts der trüben Aussichten für seine Produkte als Folge der anhaltenden Pandemie ebenfalls ab. Dennoch hält das Unternehmen nach wie vor einen dominierenden Anteil am heimischen Markt und profitiert weiterhin vom Wachstum in Asien und Europa.

Unsere untergewichtete Position in SoftBank Group – die wir im Berichtszeitraum geschlossen haben – trug am stärksten zur relativen Performance bei. Der Aktienkurs des Unternehmens brach gegen Ende des Berichtszeitraums ein, nachdem die chinesischen Behörden die App Stores anwiesen, den Fahrdienst-Vermittler Didi Chuxing zu entfernen, dessen Hauptaktionär das japanische Unternehmen ist. Wir schlossen die Position, da wir Bedenken hinsichtlich der Corporate Governance, des sich ständig ändernden Unternehmensprofils und der fragwürdigen Rechnungslegungsmethoden hatten. Derweil unterstützten der Anbieter von Maschinenbauteilen Misumi und das Lebensmittel- und Getränkeunternehmen Asahi Group die Rendite. Misumi legte nach Vorlage guter Ergebnisse und aufgrund der von den Anlegern erwarteten weiteren Erholung der Gewinnzahlen zu. Die Investitionen in die Online-Bestellplattform dürften den Umsatz im Zuge des pandemiebedingten Digitalisierungstrends ebenfalls ankurbeln. Asahi Group, Japans größte Brauerei, verzeichnete einen Anstieg dank guter Ergebnisse und der Erwartung, dass die Wiederöffnung der Volkswirtschaften weltweit zu einer Erholung der Konsumausgaben führen würde. Das Unternehmen ist gut positioniert, um mittels Premiumisierung sowie Kostensynergien und Querverkäufen zwischen verschiedenen Marken, von denen einige durch Übernahmen zur Gruppe gestoßen sind, Wachstum zu erzielen.

Ausblick

Die Aussichten für japanische Aktien verbessern sich angesichts des weltweiten Konjunkturaufschwungs. In Japan verheißen die Zunahme der Impfungen und die Aufhebung des Ausnahmezustands für Großstadtgebiete wie Tokio und Osaka eine Belebung des Konsumverhaltens. Und die Wiederaufnahme der wirtschaftlichen Aktivität in Nordamerika und Europa sollte japanischen Unternehmen mit Auslandsaktivitäten zugute kommen. Wir glauben, dass das Portfolio in der Lage ist, von diesen Entwicklungen zu profitieren, und dass die Bewertungen angesichts der sich verbessernden Aussichten unserer Positionen angemessen bleiben.

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

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

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) Japanese Equities Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in JPY)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert JPY	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
		Automobilhersteller		
79.100	JPY	Toyota Motor Corp	768.061.000	4,98%
		Total Automobilhersteller	768.061.000	4,98%
		Automobilteile und -geräte		
45.000	JPY	Denso Corp	341.055.000	2,21%
45.000	JPY	Koito Manufacturing Co Ltd	310.950.000	2,02%
55.500	JPY	Stanley Electric Co Ltd	178.432.500	1,16%
		Total Automobilteile und -geräte	830.437.500	5,39%
		Getränke		
148.000	JPY	Asahi Group Holdings Ltd	768.268.000	4,98%
		Total Getränke	768.268.000	4,98%
		Baumaterialien		
18.700	JPY	Daikin Industries Ltd	386.903.000	2,51%
		Total Baumaterialien	386.903.000	2,51%
		Chemikalien		
80.900	JPY	Kansai Paint Co Ltd	229.027.900	1,48%
110.400	JPY	Nippon Paint Holdings Co Ltd	166.483.200	1,08%
159.000	JPY	Nippon Sanso Holdings Corp	362.043.000	2,35%
37.500	JPY	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	696.750.000	4,52%
		Total Chemikalien	1.454.304.100	9,43%
		Gewerbliche Dienste		
29.300	JPY	Nihon M&A Center Inc	84.413.300	0,55%
116.500	JPY	Recruit Holdings Co Ltd	637.255.000	4,13%
		Total Gewerbliche Dienste	721.668.300	4,68%
		Computer		
57.400	JPY	NEC Corp	328.328.000	2,13%
54.000	JPY	Otsuka Corp	314.820.000	2,04%
		Total Computer	643.148.000	4,17%
		Kosmetik und Körperpflege		
21.800	JPY	Pigeon Corp	68.234.000	0,44%
29.400	JPY	Shiseido Co Ltd	240.227.400	1,56%
		Total Kosmetik und Körperpflege	308.461.400	2,00%
		Diversifizierte Finanzdienste		
92.400	JPY	Japan Exchange Group Inc	228.228.000	1,48%
24.500	JPY	Tokyo Century Corp	146.265.000	0,95%
38.100	JPY	Zenkoku Hosho Co Ltd	181.927.500	1,18%
		Total Diversifizierte Finanzdienste	556.420.500	3,61%
		Elektronik		
37.400	JPY	Hoya Corp	550.902.000	3,57%
46.000	JPY	Murata Manufacturing Co Ltd	390.172.000	2,53%
		Total Elektronik	941.074.000	6,10%
		Hand- und Maschinenwerkzeuge		
403.100	JPY	Amada Co Ltd	452.681.300	2,94%
29.300	JPY	Makita Corp	153.239.000	0,99%
		Total Hand- und Maschinenwerkzeuge	605.920.300	3,93%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) Japanese Equities Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in JPY) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert JPY	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Gesundheitswesen: Produkte				
11.800	JPY	As One Corp	171.218.000	1,11%
60.200	JPY	Asahi Intecc Co Ltd	159.891.200	1,04%
8.600	JPY	Symex Corp	113.520.000	0,74%
		Total Gesundheitswesen: Produkte	444.629.200	2,89%
Wohnbauunternehmen				
23.700	JPY	Open House Co Ltd	123.714.000	0,80%
		Total Wohnbauunternehmen	123.714.000	0,80%
Möbel und Innenausstattung				
78.700	JPY	Sony Group Corp	851.140.500	5,52%
		Total Möbel und Innenausstattung	851.140.500	5,52%
Versicherungen				
118.000	JPY	Tokio Marine Holdings Inc	602.744.000	3,91%
		Total Versicherungen	602.744.000	3,91%
Internet				
31.000	JPY	MonotaRO Co Ltd	81.530.000	0,53%
143.500	JPY	Z Holdings Corp	79.900.800	0,52%
		Total Internet	161.430.800	1,05%
Freizeit				
37.000	JPY	Yamaha Corp	223.110.000	1,45%
		Total Freizeit	223.110.000	1,45%
Diversifizierte Maschinenindustrie				
7.700	JPY	Daifuku Co Ltd	77.693.000	0,51%
14.000	JPY	FANUC Corp	375.130.000	2,43%
13.000	JPY	Keyence Corp	728.910.000	4,73%
71.500	JPY	Nabtesco Corp	300.300.000	1,95%
		Total Diversifizierte Maschinenindustrie	1.482.033.000	9,62%
Metallfabrikate und -teile				
137.000	JPY	MISUMI Group Inc	515.120.000	3,34%
		Total Metallfabrikate und -teile	515.120.000	3,34%
Pharmazeutika				
134.600	JPY	Astellas Pharma Inc	260.383.700	1,69%
44.200	JPY	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	194.568.400	1,26%
82.000	JPY	Daiichi Sankyo Co Ltd	196.349.000	1,27%
		Total for Pharmazeutika	651.301.100	4,22%
Immobilien				
699.500	JPY	Tokyu Fudosan Holdings Corp	467.266.000	3,03%
		Total Immobilien	467.266.000	3,03%
Einzelhandel				
12.000	JPY	Nitori Holdings Co Ltd	235.920.000	1,53%
57.000	JPY	USS Co Ltd	110.466.000	0,72%
61.200	JPY	Welcia Holdings Co Ltd	222.156.000	1,44%
9.700	JPY	Workman Co Ltd	75.466.000	0,49%
		Total for Einzelhandel	644.008.000	4,18%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) Japanese Equities Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in JPY) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert JPY	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
		Halbleiter		
19.400	JPY	Advantest Corp	194.194.000	1,26%
89.100	JPY	Renesas Electronics Corp	107.009.100	0,69%
8.100	JPY	Tokyo Electron Ltd	389.448.000	2,53%
		Total Halbleiter	690.651.100	4,48%
		Software		
7.700	JPY	Freee KK	78.617.000	0,51%
		Total Software	78.617.000	0,51%
		Telekommunikation		
113.300	JPY	KDDI Corp	392.584.500	2,54%
		Total Telekommunikation	392.584.500	2,54%
		Total Stammaktien	15.313.015.300	99,32%
		Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	15.313.015.300	99,32%
		Total Anlagen	15.313.015.300	99,32%
		Barmittel und Barmitteläquivalente	98.110.147	0,64%
		Sonstiges Nettovermögen	7.416.360	0,04%
		Gesamtvermögen	15.418.541.807	100,00%

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	97,42%
Sonstige Vermögenswerte	2,58%
Gesamtvermögen	100,00%

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) European Equities Fund[†]

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt langfristig eine Steigerung des Anteilspreises durch einen Kapitalzuwachs im zugrunde liegenden Aktienportfolio an. Die derzeitige Anlagepolitik des Teilfonds besteht darin, in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren 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, zu investieren.

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

Performanceüberblick

Der Teilfonds legte im Berichtszeitraum 10,09 %* zu. Sein Referenzindex, der MSCI Europe Index (EUR), rentierte 15,84 %.*

Ørsted, Dänemarks größtes Energieunternehmen, lenkte im Berichtszeitraum am stärksten von der Rendite ab. Steigende Zinssätze belasteten die Anlagen in umweltfreundliche Infrastrukturen wie die von Ørsted, die aufgrund von hohen Bewertungen bereits unter Druck waren. Weitere Befürchtungen, dass große Ölunternehmen in den Bereich erneuerbare Energie eindringen könnten, erreichten nach mehreren gewonnenen Ausschreibungen in letzter Zeit ebenfalls ihren Höhepunkt. Wir stellen jedoch mit Befriedigung fest, dass die Renditen im Sektor nicht durch irrationale Angebote von Ölkonzernen beeinträchtigt wurden und Ørsteds jüngste Kursgewinne und attraktive Renditen haben unsere Zuversicht gestärkt. Siemens Energy und RWE wurden vom selben Rückschlag und Bewertungsdruck getroffen, was die Performance ebenfalls stark beeinträchtigte. Der europäische Schienenfahrzeughersteller Alstom blieb aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Verwendung von Betriebskapital bei der Übernahme von Bombardier Transportation und der anschließenden Bezugsrechtsemission zur Stärkung der Bilanz zurück. Sein Vertrag mit der Pariser Metro schien aufgrund eines Streits gefährdet, was die Investoren zusätzlich beunruhigte. Wir behalten diese Unternehmen trotz ihrer seit Jahresbeginn weniger erfreulichen Performance weiterhin im Portfolio, da wir der Ansicht sind, dass der Anlageansatz nach wie vor gilt.

Der Halbleiterhersteller ASML trug im Berichtszeitraum am meisten zur Performance bei, da ein weltweiter Chip-Engpass seinen Umsatz und Aktienpreise in die Höhe trieb. Teleperformance, der Anbieter für Omnichannel-Kundenerfahrungsmanagement, rentierte ebenfalls stark, und seine Finanzergebnisse zeigen sowohl für 2020 als auch für 2021 ein Rekordwachstum, da die Digitalisierungswelle weiter anhält. Auch Novo Nordisk leistete einen Performancebeitrag, nachdem sie an der jährlichen Konferenz der American Diabetes Association ein Update zu ihrer gesamten Forschungs- und Entwicklungspipeline geliefert hatten. Weiter wurde die Zulassung von Aducanumab durch die US-Behörde für Lebens- und Arzneimittel (FDA) als Zeichen einer wohlgesinnten Haltung der Behörden gegenüber dem gesamten Pharmasektor gewertet.

Ausblick

Nach den beeindruckenden Kursgewinnen infolge des Durchbruchs beim Impfstoff im November 2020 verzeichnete das zweite Quartal 2021 einen Rückgang der Aktienrenditen. Der weltweite Impfstart in Verbindung mit einem großen US-Konjunkturpaket führte zu einer Reflationsdynamik, von der die zyklischsten Marktsegmente profitierten. Es scheint jedoch, dass dies nun weitgehend in die Bewertungen eingepreist ist. Tatsächlich sehen wir allmählich einen Rückgang, denn die Anleger sind zunehmend besorgt, dass die Wachstumsindikatoren ihren Höchststand erreicht haben und die Inflation zunehmen wird.

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

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) European Equities Fund[†] (Für den Zeitraum vom 1 Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
		Österreich		
14.786	EUR	BAWAG Group AG	666.553	1,49%
		Total Österreich	666.553	1,49%
		Dänemark		
26.337	DKK	Novo Nordisk A/S	1.870.428	4,19%
8.219	DKK	Orsted AS	968.679	2,17%
70.352	DKK	Tryg A/S	1.447.999	3,24%
		Total Dänemark	4.287.106	9,60%
		Finnland		
3.366	EUR	Neste Oyj	175.234	0,39%
		Total Finnland	175.234	0,39%
		Frankreich		
29.119	EUR	Alstom SA	1.237.558	2,77%
74.243	EUR	AXA SA	1.578.777	3,53%
1.808	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.200.331	2,69%
12.580	EUR	Schneider Electric SE	1.672.385	3,74%
4.736	EUR	Teleperformance	1.621.133	3,63%
13.800	EUR	Worldline SA	1.087.578	2,44%
		Total Frankreich	8.397.762	18,80%
		Deutschland		
12.109	EUR	Daimler AG	908.417	2,03%
5.910	EUR	Deutsche Boerse AG	872.316	1,95%
3.218	EUR	Hannover Rueck SE	454.703	1,02%
40.294	EUR	RWE AG	1.224.938	2,74%
6.680	EUR	Siemens AG	891.513	2,00%
36.410	EUR	Siemens Energy AG	939.742	2,11%
		Total Deutschland	5.291.629	11,85%
		Irland		
5.497	EUR	CRH Plc	235.436	0,53%
36.068	EUR	Ryanair Holdings Plc	564.284	1,26%
		Total Irland	799.720	1,79%
		Italien		
187.849	EUR	Enel SpA	1.476.869	3,31%
26.634	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	261.173	0,58%
		Total Italien	1.738.042	3,89%
		Niederlande		
776	EUR	Adyen NV	1.601.664	3,58%
11.147	EUR	Airbus SE	1.191.168	2,67%
3.868	EUR	ASML Holding NV	2.249.629	5,04%
12.028	EUR	Prosus NV	993.393	2,22%
		Total Niederlande	6.035.854	13,51%
		Norwegen		
26.020	NOK	Schibsted ASA	1.062.470	2,38%
		Total Norwegen	1.062.470	2,38%
		Spanien		
4.037	EUR	Amadeus IT Group SA	238.910	0,54%
		Total Spanien	238.910	0,54%
		Schweden		
34.853	SEK	Hemnet Group AB	656.680	1,47%
82.162	SEK	Nordnet AB publ	1.188.558	2,66%
133.679	SEK	Swedish Match AB	975.758	2,19%
55.018	SEK	Volvo AB	1.121.212	2,51%
		Total Schweden	3.942.208	8,83%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) European Equities Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Schweiz				
12.573	CHF	Nestlé SA	1.325.538	2,97%
743	CHF	Partners Group Holding AG	951.896	2,13%
4.420	CHF	Roche Holding AG	1.408.724	3,15%
3.498	CHF	Zurich Insurance Group AG	1.183.899	2,65%
		Total Schweiz	4.870.057	10,90%
Vereinigtes Königreich				
1.849	GBP	AstraZeneca Plc	187.464	0,42%
30.291	GBP	Bellway Plc	1.141.107	2,55%
44.376	GBP	BHP Group Plc	1.105.761	2,47%
58.382	GBP	BP Plc	213.635	0,48%
5.443	EUR	Coca-Cola Europacific Partners Plc	267.251	0,60%
1.975	GBP	London Stock Exchange Group Plc	184.598	0,41%
577.838	GBP	Natwest Group Plc	1.360.670	3,05%
3.459	GBP	Rio Tinto Plc	241.892	0,54%
64.736	GBP	Royal Dutch Shell Plc	1.088.280	2,44%
49.135	GBP	WH Smith Plc	901.999	2,02%
		Total Vereinigtes Königreich	6.692.657	14,98%
Total Stammaktien			44.198.202	98,95%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			44.198.202	98,95%
Total Anlagen			44.198.202	98,95%
Barmittel und Barmitteläquivalente			473.885	1,06%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten			(4.382)	(0,01%)
Gesamtvermögen			44.667.705	100,00%

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	98,81%
Sonstige Vermögenswerte	1,19%
Gesamtvermögen	100,00%

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global REIT Focus Fund *(Für den Zeitraum vom 1 Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

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

Ein REIT ist ein Unternehmen, das normalerweise an einer Börse notiert ist und vornehmlich ertragsgenerierende Wohn- oder Gewerbeimmobilien besitzt und verwaltet. Seine steuerbaren Erträge werden größtenteils in Form von Dividenden an die 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 Global REIT Focus Fund rentierte im Berichtszeitraum 19,46 %* gegenüber einer Gesamrendite von 19,79 % für den FTSE EPRA NAREIT Developed Index (in Euro).

Zu den Performancebremsen zählte unsere Titelselektion in Skandinavien, da die Sorgen um die Zinssätze abnahmen und durch die Stärke des zugrunde liegenden Direktmarktes unterstützt wurden. Da sich die Wiederöffnung der europäischen Wirtschaft verzögerte, lieferte auch Pandox eine Underperformance. Aufgrund der Underperformance von Vonovia beeinträchtigte unsere Titelauswahl in deutschen Wohnimmobilien die Wertentwicklung. Dies folgte auf das Übernahmeangebot für Deutsche Wohnen, deren Titel deutlich zulegte, aber im Teilfondsportfolio nicht vertreten sind. Zudem entwickelte sich unsere Übergewichtung im US-amerikanischen Hotelsektor unterdurchschnittlich. Die Titelselektion in Real Estate Investment Trusts („REITs“) aus Hongkong schmälerte die Performance ebenfalls. Titel mit einem höheren Multiplikator, wie ESR Cayman, der im Jahr 2020 eine Überperformance lieferte, blieben hinter den Substantiteln zurück, die von dem vom Impfstoff ausgelösten Aufschwung profitieren werden.

Zu den positiven Performern gehörten unter anderem unsere übergewichtete Position in US-amerikanischen Ladenzeilen, wie Site Centers, Kimco, Brixmor und Weingarten. Sie sind die Nutznießer der Umschichtung der Anleger in wertorientierte Titel, die zuvor am stärksten von der Pandemie betroffen waren und von der Wiederaufnahme des Handels nach der Lockerung der Massnahmen profitieren dürften. Darüber hinaus trug eine Untergewichtung von europäischen diversifizierten Titeln wie Allreal Holdings, PSP Swiss Property, Covivio, Intervest Offices und Warehouses De Pauw zur positiven Entwicklung des Teilfonds bei. Diese Titel rentierten aufgrund weiterer Lockdowns in ganz Europa und der schleppenden Impfkampagne in der Europäischen Union unterdurchschnittlich. Auch eine Untergewichtung des australischen Einzelhandels trug zur Wertentwicklung des Teilfonds bei, da der strenge Lockdown in der ersten Jahreshälfte die Wachstumsaussichten von Unternehmen, die auf gesellschaftliche Aktivität angewiesen sind, dämpfte. Die übergewichtete Position im US-amerikanischen Kommunikations- und Datensektor war trotz der unterdurchschnittlichen Performance im ersten Quartal für die Wertentwicklung des Teilfonds ausschlaggebend, da American Tower und Equinix nach einem unterdurchschnittlichen Jahresbeginn starke Erträge erzielten.

Ausblick

Der weltweite Impfstart ist ein Hoffnungsschimmer und setzt den von der Covid-19-Pandemie verursachten Herausforderungen im Anlageumfeld ein Ende. Die positive Stimmung hat den Fokus der Anleger verschoben, die sich nun auf Sektoren konzentrieren, die bei der Rückkehr zur Normalität Wachstum verzeichnen dürften. Trotz der starken Rally des Sektors zum Jahresbeginn sind wir der Meinung, dass börsennotierte Immobiliengesellschaften weiterhin attraktive Renditechancen bieten. Die Cashflows verbessern sich weltweit, was das Gewinnwachstum und höhere Dividenderträge in Zukunft fördern sollte. Zudem könnte der steigende Inflationsdruck die Anleger in diesen Sektor locken. Tatsächlich dienen Immobilien mit ihren festen Mietverträgen und jährlichen Mietpreisanpassungen sehr gut als Absicherung gegen die steigende Inflation. Daher konzentrieren wir uns weiterhin auf Unternehmen mit starken Bilanzen, qualitativ hochwertigen Portfolios und interessanten geografischen Engagements, die zudem gut positioniert sind, um attraktives internes und externes Wachstum zu erzielen, indem sie den steigenden Raumbedarf infolge der sich beschleunigenden Wirtschaftsaktivität bedienen.

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global REIT Focus Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
Australien				
233.367	AUD	Charter Hall Group (Reit)	2.286.363	0,99%
261.237	AUD	Dexus (Reit)	1.759.597	0,76%
64.348	AUD	Goodman Group (Reit)	859.943	0,37%
1.077.960	AUD	Mirvac Group (Reit)	1.987.008	0,86%
		Total Australien	6.892.911	2,98%
Belgien				
16.398	EUR	Aedifica SA (Reit)	1.818.538	0,78%
17.801	EUR	Cofinimmo SA (Reit)	2.285.649	0,99%
		Total Belgien	4.104.187	1,77%
Kanada				
98.095	CAD	Canadian Apartment Properties (Reit)	3.882.295	1,68%
139.109	CAD	SmartCentres Real Estate Investment Trust (Reit)	2.784.381	1,20%
		Total Kanada	6.666.676	2,88%
Kaimaninseln				
783.825	HKD	ESR Cayman Ltd	2.224.663	0,96%
		Total Kaimaninseln	2.224.663	0,96%
Deutschland				
233.827	EUR	alstria office REIT-AG (Reit)	3.647.701	1,58%
91.124	EUR	Instone Real Estate Group AG	2.323.662	1,00%
13.526	EUR	LEG Immobilien SE	1.645.438	0,71%
75.476	EUR	TAG Immobilien AG	2.025.021	0,87%
116.817	EUR	Vonovia SE	6.345.500	2,74%
		Total Deutschland	15.987.322	6,90%
Hongkong				
453.642	HKD	Link (Reit)	3.697.971	1,60%
1.362.000	HKD	Sino Land Co Ltd	1.805.936	0,78%
436.544	HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd	5.471.485	2,36%
		Total Hongkong	10.975.392	4,74%
Japan				
1.322	JPY	CRE Logistics REIT Inc (Reit)	1.887.395	0,81%
164	JPY	Daiwa Office Investment Corp (Reit)	965.280	0,42%
786	JPY	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp (Reit)	1.268.188	0,55%
1.513	JPY	Japan Excellent Inc (Reit)	1.829.445	0,79%
467	JPY	Kenedix Retail REIT Corp (Reit)	1.068.542	0,46%
666	JPY	LaSalle Logiport (Reit)	951.343	0,41%
331.963	JPY	Mitsui Fudosan Co Ltd	6.503.685	2,81%
400	JPY	Nippon Building Fund Inc (Reit)	2.110.684	0,91%
397.518	JPY	Tokyu Fudosan Holdings Corp	2.021.917	0,87%
1.279	JPY	United Urban Investment Corp (Reit)	1.565.008	0,68%
		Total Japan	20.171.487	8,71%
Singapur				
1.416.600	SGD	Ascendas India Trust	1.232.276	0,53%
1.678.436	SGD	CapitaLand Integrated Commercial Trust (Reit)	2.195.316	0,95%
883.400	SGD	CapitaLand Ltd	2.051.054	0,88%
		Total Singapur	5.478.646	2,36%
Spanien				
246.289	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA (Reit)	2.098.382	0,91%
		Total Spanien	2.098.382	0,91%
Schweden				
123.912	SEK	Kungsliden AB	1.275.467	0,55%
165.724	SEK	Pandox AB	2.331.821	1,01%
		Total Schweden	3.607.288	1,56%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global REIT Focus Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
319.083	GBP	Land Securities Group Plc (Reit)	2.496.393	1,08%
304.856	GBP	Segro Plc (Reit)	3.907.533	1,68%
22.812	GBP	Whitbread Plc	834.087	0,36%
		Total Vereinigtes Königreich	7.238.013	3,12%
Vereinigte Staaten				
22.987	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	3.539.435	1,53%
13.209	USD	American Tower Corp (Reit)	3.031.457	1,31%
33.978	USD	AvalonBay Communities Inc (Reit)	6.011.887	2,60%
33.777	USD	Boston Properties Inc (Reit)	3.234.677	1,40%
167.696	USD	Brixmor Property Group Inc (Reit)	3.246.328	1,40%
37.296	USD	Camden Property Trust (Reit)	4.202.987	1,81%
83.512	USD	Cousins Properties Inc (Reit)	2.570.777	1,11%
338.038	USD	DiamondRock Hospitality Co (Reit)	2.733.015	1,18%
33.312	USD	Digital Realty Trust Inc (Reit)	4.271.370	1,84%
117.802	USD	Duke Realty Corp (Reit)	4.741.294	2,05%
239.746	USD	Empire State Realty Trust Inc (Reit)	2.369.967	1,02%
3.575	USD	Equinix Inc (Reit)	2.413.138	1,04%
77.059	USD	Equity Residential (Reit)	5.028.219	2,17%
31.794	USD	Extra Space Storage Inc (Reit)	4.403.593	1,90%
96.243	USD	Gaming and Leisure Properties Inc (Reit)	3.731.081	1,61%
63.419	USD	Highwoods Properties Inc (Reit)	2.406.296	1,04%
11.573	USD	Hilton Worldwide Holdings Inc	1.158.146	0,50%
328.404	USD	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	4.674.787	2,02%
58.302	USD	Hudson Pacific Properties Inc (Reit)	1.335.624	0,58%
156.780	USD	Invitation Homes Inc (Reit)	4.948.876	2,14%
196.659	USD	Kimco Realty Corp (Reit)	3.441.361	1,49%
34.182	USD	Life Storage Inc (Reit)	3.093.152	1,34%
112.322	USD	MGM Growth Properties LLC (Reit)	3.425.515	1,48%
58.049	USD	National Retail Properties Inc (Reit)	2.305.100	0,99%
83.951	USD	Omega Healthcare Investors Inc (Reit)	2.568.752	1,11%
145.560	USD	Prologis Inc (Reit)	14.872.796	6,42%
18.992	USD	Public Storage (Reit)	4.849.018	2,09%
98.959	USD	Realty Income Corp (Reit)	5.657.151	2,44%
94.992	USD	Sabra Health Care REIT Inc (Reit)	1.453.693	0,63%
5.271	USD	SBA Communications Corp (Reit)	1.427.958	0,62%
61.411	USD	Simon Property Group Inc (Reit)	6.767.642	2,92%
204.167	USD	SITE Centers Corp (Reit)	2.578.216	1,11%
56.392	USD	Spirit Realty Capital Inc (Reit)	2.277.256	0,98%
36.522	USD	Sun Communities Inc (Reit)	5.300.254	2,29%
190.922	USD	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	1.967.638	0,85%
79.606	USD	Ventas Inc (Reit)	3.875.719	1,67%
28.349	USD	Vornado Realty Trust (Reit)	1.108.554	0,48%
100.732	USD	Welltower Inc (Reit)	7.068.685	3,05%
		Total Vereinigte Staaten	144.091.414	62,21%
Total Stammaktien			229.536.381	99,10%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			229.536.381	99,10%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global REIT Focus Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Offene Investmentfonds				
1.890	EUR	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	1.870.196	0,81%
		Total Luxemburg	1.870.196	0,81%
Total offene Investmentfonds			1.870.196	0,81%
Total Anlagen			231.406.577	99,91%
Barmittel und Barmitteläquivalente			299.555	0,13%
Kontokorrentkredite und sonstige Nettoverbindlichkeiten			(91.788)	(0,04%)
Gesamtvermögen			231.614.344	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	98,82%
Sonstige Vermögenswerte	1,18%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	7.381	EUR	(6.207)	09-Jul-2021	1
USD	142	EUR	(119)	09-Jul-2021	-
			Total		1
EUR	85	USD	(102)	09-Jul-2021	-
			Total		-
Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen					1
Netto EUR					1

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Devisenforwards trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Bank of New York Mellon.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

European Smaller Companies Fund *(Für den Zeitraum vom 1 Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

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

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

Performanceüberblick

Der Teilfonds rentierte im Berichtszeitraum 17,86 %*. Sein Referenzindex, der FTSE Small Cap Developed Europe Index (in EUR), rentierte mit 16,79 %*.

Das finnische Handelsunternehmen Kesko gehörte zu den Top-Performern des Berichtszeitraums. Seine Kerngeschäftsbereiche übertrafen die Erwartungen, und das Unternehmen setzte seine Gewinnprognose für das Jahr herauf. Bachem, das in der Schweiz ansässige und auf die Herstellung von Peptiden spezialisierte Pharmaunternehmen, trug ebenfalls zur Wertentwicklung bei. Das Unternehmen verzeichnete ein gesundes Wachstum sowohl in seinem Kerngeschäft mit Peptiden als auch in seinem Geschäftsbereich mit Oligonukleotiden, weshalb es seine mittelfristigen Gewinnziele an hob. Der französische Parfümhersteller Interparfums leistete ebenfalls einen starken Performancebeitrag. Angesichts der zu erwartenden zunehmenden Konsumausgaben ist das Unternehmen gut positioniert, um sein Wachstum fortzusetzen, dank seiner bestehenden Produktlinie und neuer Produkte in der Pipeline.

Auf der Negativseite belastete Simcorp, der dänische Entwickler von Finanzsoftware, die Performance stark. Das Unternehmen litt zu Beginn des Berichtszeitraums darunter, dass Anleger Titel von geringerer Qualität bevorzugten. Auch das deutsche Immobilienunternehmen Patrizia trübte die Performance, da die Stimmung in Bezug auf alternative Anlageklassen aufgrund der steigenden Anleihenrenditen unter Druck geriet. Der Hersteller von Groß- und Industrieküchengeräten Rational leistete ebenfalls einen negativen Performancebeitrag. Nach einer Phase außergewöhnlicher Kursstärke enttäuschten die Gewinnprognosen für das Jahr 2021 die Anleger und führten zu einem Kurseinbruch der Aktie.

Ausblick

Es gibt Anzeichen dafür, dass die Anleger beginnen, Risiken und Chancen ausgewogener zu betrachten. Dem erhöhten Risiko einer höheren Inflation, dem Druck auf die Lieferkette und der zunehmenden Ausbreitung der Covid-19-Delta-Variante stehen eine rasche Erholung der Weltwirtschaft und erhebliche Konjunkturausgaben gegenüber.

Darüber hinaus scheinen sich die Anleger nach dem Bottom-Up-Ansatz auf die Fundamentaldaten der Unternehmen zu konzentrieren und zwischen Unternehmen, die ein Gewinnwachstum verzeichnen, und solchen, die dies nicht tun, zu unterscheiden. Vor diesem Hintergrund konzentrieren wir uns weiterhin auf unser Engagement in Qualitätsunternehmen mit starken langfristigen Wachstumsaussichten und positiver Betriebsdynamik.

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 auf der Total-Return-Grundlage, basierend auf 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.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

European Smaller Companies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien / Vorzugsaktien				
		Belgien		
1.073.094	EUR	Fagron	20.506.826	1,23%
		Total Belgien	20.506.826	1,23%
		Dänemark		
332.694	DKK	SimCorp A/S	35.130.450	2,10%
		Total Dänemark	35.130.450	2,10%
		Finnland		
2.176.902	EUR	Kesko Oyj	67.788.728	4,06%
		Total Finnland	67.788.728	4,06%
		Frankreich		
1.113.744	EUR	Interparfums SA	60.587.674	3,63%
127.551	EUR	LISI	3.526.785	0,21%
196.910	EUR	Orpea SA	20.675.550	1,24%
181.136	EUR	Teleperformance	62.002.853	3,71%
		Total Frankreich	146.792.862	8,79%
		Deutschland		
116.652	EUR	Amadeus Fire AG	17.941.078	1,07%
604.343	EUR	CTS Eventim AG & Co KGaA	31.957.658	1,91%
944.772	EUR	Dermapharm Holding SE	63.724.872	3,82%
1.188.136	EUR	Jungheinrich AG - Pref	48.190.796	2,89%
373.658	EUR	Nemetschek SE	24.198.092	1,45%
23.746	EUR	New Work SE	6.304.563	0,38%
873.227	EUR	Norma Group SE	37.723.406	2,26%
1.664.385	EUR	PATRIZIA AG	36.616.470	2,19%
50.732	EUR	Rational AG	38.617.198	2,31%
397.316	EUR	Takkt AG	5.538.585	0,33%
		Total Deutschland	310.812.718	18,61%
		Irland		
3.965.732	GBP	Grafton Group Plc	53.698.958	3,22%
19.512.076	EUR	Hibernia REIT plc (Reit)	23.999.853	1,44%
800.776	EUR	Irish Continental Group Plc	3.418.239	0,20%
		Total Irland	81.117.050	4,86%
		Italien		
2.064.720	EUR	Azimut Holding SpA	42.636.468	2,55%
2.618.062	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	38.590.234	2,31%
1.024.450	EUR	Interpump Group SpA	51.324.945	3,07%
134.688	EUR	Reply SpA	18.802.445	1,13%
		Total Italien	151.354.092	9,06%
		Niederlande		
587.598	EUR	Corbion NV	28.357.479	1,70%
		Total Niederlande	28.357.479	1,70%
		Norwegen		
2.077.245	NOK	Borregaard ASA	37.919.917	2,27%
		Total Norwegen	37.919.917	2,27%
		Spanien		
1.094.817	EUR	CIE Automotive SA	27.633.181	1,65%
1.386.136	EUR	Fluidra SA	46.366.250	2,78%
126.211	EUR	Vidrala SA	12.646.342	0,76%
		Total Spanien	86.645.773	5,19%
		Schweden		
1.115.456	SEK	AddTech AB	15.551.652	0,93%
1.716.919	SEK	Troax Group AB	46.516.318	2,79%
		Total Schweden	62.067.970	3,72%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

European Smaller Companies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Schweiz				
124.099	CHF	Bachem Holding AG	61.650.240	3,69%
5.044	CHF	Interroll Holding AG	16.804.765	1,01%
163.346	CHF	Komax Holding AG	34.751.963	2,08%
		Total Schweiz	113.206.968	6,78%
Vereinigtes Königreich				
1.817.917	GBP	Diploma Plc	62.122.932	3,72%
1.167.396	GBP	FDM Group Holdings Plc	13.993.342	0,84%
254.698	GBP	Games Workshop Group Plc	34.488.002	2,07%
230.000	GBP	Genus Plc	13.492.925	0,81%
1.397.529	GBP	Hill & Smith Holdings Plc	24.318.676	1,46%
2.878.522	GBP	Intermediate Capital Group Plc	72.280.951	4,33%
3.524.875	GBP	Marshalls Plc	28.263.549	1,69%
3.699.462	GBP	Melrose Industries Plc	6.575.576	0,39%
1.639.495	GBP	Morgan Sindall Group Plc	41.302.289	2,47%
7.109.990	GBP	Rotork Plc	28.724.809	1,72%
8.090.701	GBP	Synthomer Plc	47.124.306	2,82%
3.408.486	GBP	YouGov Plc	47.306.275	2,83%
		Total Vereinigtes Königreich	419.993.632	25,15%
Total Stammaktien / Vorzugsaktien			1.561.694.465	93,52%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.561.694.465	93,52%
Offene Investmentfonds				
84.448	EUR	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	83.578.051	5,01%
		Total Luxemburg	83.578.051	5,01%
Total offene Investmentfonds			83.578.051	5,01%
Total Anlagen			1.645.272.516	98,53%
Barmittel und Barmitteläquivalente			22.242.317	1,33%
Sonstiges Nettovermögen			2.341.719	0,14%
Gesamtvermögen			1.669.856.552	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	92,97%
Sonstige Vermögenswerte	7,03%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeit datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	541.949	EUR	(453.668)	02-Aug-2021	1.955
USD	527.369	EUR	(441.463)	02-Aug-2021	1.903
				Total	3.858
EUR	35	GBP	(30)	01-Jul-2021	-
EUR	196.320	GBP	(168.693)	01-Jul-2021	(427)
EUR	81	GBP	(70)	02-Jul-2021	-

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

European Smaller Companies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeit datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	167.022	GBP	(143.601)	02-Jul-2021	(460)
GBP	308.405	EUR	(359.798)	02-Aug-2021	(328)
				Total	(1.215)
				Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen	2.643
				Netto EUR	2.643

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Devisenforwards trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Bank of New York Mellon.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

European Focused Equity Fund[†] (Für den Zeitraum vom 1 Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

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

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

Performanceüberblick

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum in Euro eine Rendite von 10,12 %*. Sein Referenzindex, der MSCI Europe Index (in EUR), legte 15,84 % zu.*

Ørsted, Dänemarks größtes Energieunternehmen, lenkte im Berichtszeitraum am stärksten von der Rendite ab. Steigende Zinssätze belasteten die Anlagen in umweltfreundliche Infrastrukturen wie die von Ørsted, die aufgrund von hohen Bewertungen bereits unter Druck waren. Weitere Befürchtungen, dass große Ölunternehmen in den Bereich erneuerbare Energie eindringen könnten, erreichten nach mehreren gewonnenen Ausschreibungen in letzter Zeit ebenfalls ihren Höhepunkt. Wir stellen jedoch mit Befriedigung fest, dass die Renditen im Sektor nicht durch irrationale Angebote von Ölkonzernen beeinträchtigt wurden und Ørsteds jüngste Kursgewinne und attraktive Renditen haben unsere Zuversicht gestärkt. Siemens Energy und RWE wurden vom selben Rückschlag und Bewertungsdruck getroffen, was die Performance ebenfalls stark beeinträchtigte. Der europäische Schienenfahrzeughersteller Alstom blieb aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Verwendung von Betriebskapital bei der Übernahme von Bombardier Transportation und der anschließenden Bezugsrechtsemission zur Stärkung der Bilanz zurück. Sein Vertrag mit der Pariser Metro schien aufgrund eines Streits gefährdet, was die Investoren zusätzlich beunruhigte. Wir behalten diese Unternehmen trotz ihrer seit Jahresbeginn weniger erfreulichen Performance weiterhin im Portfolio, da wir der Ansicht sind, dass der Anlageansatz nach wie vor gilt.

Der Halbleiterhersteller ASML trug im Berichtszeitraum am meisten zur Performance bei, da ein weltweiter Chip-Engpass seinen Umsatz und Aktienpreise in die Höhe trieb. Teleperformance, der Anbieter für Omnichannel-Kundenerfahrungsmanagement, rentierte ebenfalls stark, und seine Finanzergebnisse zeigen sowohl für 2020 als auch für 2021 ein Rekordwachstum, da die Digitalisierungswelle weiter anhält. Auch Novo Nordisk leistete einen Performancebeitrag, nachdem sie an der jährlichen Konferenz der American Diabetes Association ein Update zu ihrer gesamten Forschungs- und Entwicklungspipeline geliefert hatten. Weiter wurde die Zulassung von Aducanumab durch die US-Behörde für Lebens- und Arzneimittel (FDA) als Zeichen einer wohlgesinnten Haltung der Behörden gegenüber dem gesamten Pharmasektor gewertet.

Ausblick

Nach den beeindruckenden Kursgewinnen infolge des Durchbruchs beim Impfstoff im November 2020 verzeichnete das zweite Quartal 2021 einen Rückgang der Aktienrenditen. Der weltweite Impfstart in Verbindung mit einem großen US-Konjunkturpaket führte zu einer Reflationsdynamik, von der die zyklischsten Marktsegmente profitierten. Es scheint jedoch, dass dies nun weitgehend in die Bewertungen eingepreist ist. Tatsächlich sehen wir allmählich einen Rückgang, denn die Anleger sind zunehmend besorgt, dass die Wachstumsindikatoren ihren Höchststand erreicht haben und die Inflation zunehmen wird.

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

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

European Focused Equity Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
		Österreich		
5.635	EUR	BAWAG Group AG	254.026	2,10%
		Total Österreich	254.026	2,10%
		Dänemark		
7.223	DKK	Novo Nordisk A/S	512.971	4,24%
2.253	DKK	Orsted AS	265.535	2,19%
19.365	DKK	Tryg A/S	398.574	3,29%
		Total Dänemark	1.177.080	9,72%
		Frankreich		
8.165	EUR	Alstom SA	347.013	2,87%
23.245	EUR	AXA SA	494.305	4,08%
496	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	329.294	2,72%
3.451	EUR	Schneider Electric SE	458.776	3,79%
1.307	EUR	Teleperformance	447.386	3,69%
3.806	EUR	Worldline SA	299.951	2,48%
		Total Frankreich	2.376.725	19,63%
		Deutschland		
3.304	EUR	Daimler AG	247.866	2,05%
1.935	EUR	Deutsche Boerse AG	285.606	2,36%
11.053	EUR	RWE AG	336.011	2,78%
2.300	EUR	Siemens AG	306.958	2,53%
10.026	EUR	Siemens Energy AG	258.771	2,14%
		Total Deutschland	1.435.212	11,86%
		Irland		
9.958	EUR	Ryanair Holdings Plc	155.793	1,29%
		Total Irland	155.793	1,29%
		Italien		
51.530	EUR	Enel SpA	405.129	3,35%
		Total Italien	405.129	3,35%
		Niederlande		
229	EUR	Adyen NV	472.656	3,91%
3.312	EUR	Airbus SE	353.920	2,92%
1.059	EUR	ASML Holding NV	615.914	5,09%
3.318	EUR	Prosus NV	274.034	2,26%
		Total Niederlande	1.716.524	14,18%
		Norwegen		
8.759	NOK	Schibsted ASA	357.655	2,95%
		Total Norwegen	357.655	2,95%
		Schweden		
9.521	SEK	Hemnet Group AB	179.389	1,48%
22.618	SEK	Nordnet AB publ	327.193	2,71%
36.650	SEK	Swedish Match AB	267.518	2,21%
15.750	SEK	Volvo AB	320.969	2,65%
		Total Schweden	1.095.069	9,05%
		Schweiz		
3.685	CHF	Nestle SA	388.500	3,21%
207	CHF	Partners Group Holding AG	265.199	2,19%
1.279	CHF	Roche Holding AG	407.637	3,37%
962	CHF	Zurich Insurance Group AG	325.589	2,69%
		Total Schweiz	1.386.925	11,46%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

European Focused Equity Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
8.334	GBP	Bellway Plc	313.954	2,59%
15.243	GBP	BHP Group Plc	379.825	3,14%
162.795	GBP	Natwest Group Plc	383.343	3,17%
18.341	GBP	Royal Dutch Shell Plc	308.331	2,55%
13.533	GBP	WH Smith Plc	248.433	2,05%
		Total Vereinigtes Königreich	1.633.886	13,50%
Total Stammaktien			11.994.024	99,09%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			11.994.024	99,09%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
103	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	101.855	0,84%
		Total Luxemburg	101.855	0,84%
Total offene Investmentfonds			101.855	0,84%
Total Anlagen			12.095.879	99,93%
Barmittel und Barmitteläquivalente			18.859	0,16%
Sonstige Nettoverbindlichkeiten			(10.130)	(0,09%)
Gesamtvermögen			12.104.608	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	98,56%
Sonstige Vermögenswerte	1,44%
Gesamtvermögen	100,00%

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Emerging Markets Focused Equity Fund (Für den Zeitraum vom 1 Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt langfristig eine Steigerung des Anteilspreises durch einen Kapitalzuwachs im zugrunde liegenden Aktienportfolio an. Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von in 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 8,99 %*. Sein Referenzindex, der MSCI Emerging Markets Index (in USD), rentierte 7,58*.

WuXi Biologics wies im Berichtszeitraum eine positive Wertentwicklung aus. Das Unternehmen ist ein wichtiger Partner der Pharmaindustrie und hat sich auf die Entwicklung von Biotech-Medikamenten spezialisiert. Das sind personalisierte Arzneimittel, mit denen Erkrankungen wie Krebs, ein für die Weltgesundheitsorganisation vorrangiges Gesundheitsproblem, behandelt werden können. Die Nachfrage in diesem Bereich steigt und die Kapazitäten in der Branche sind begrenzt, wodurch Titel wie WuXi mit einem Aufschlag gehandelt werden. Wir gehen davon aus, dass WuXi überproportional von der zunehmenden Nachfrage nach wirksameren und individueller abgestimmten Medikamenten profitieren wird, da das Unternehmen eine solide Erfolgsgeschichte vorweist und seinen Kunden effizientere Entwicklungs- und Herstellungsdienste bietet, mit denen die Gesamtkosten für Medikamente gesenkt werden können. Der Halbleiterhersteller ASML trug im Berichtszeitraum ebenfalls wesentlich zur Wertentwicklung bei, da ein weltweiter Chip-Engpass seinen Umsatz und Aktienpreis in die Höhe trieb. Auch das brasilianische Bergbauunternehmen Vale gehörte zu den Top-Performern, da der Sektor von den Rekordpreisen für Metalle profitierte.

Auf der Negativseite belastete der Bildungsdienstleister New Oriental Education die Performance, da strengere Kontrollen des Bildungssektors durch die chinesische Regierung die Unsicherheit der Anleger schürte und einen Ausverkauf auslöste. Alibaba lenkte ebenfalls von der Wertentwicklung ab, nachdem die chinesische Regierung eine Rekordstrafe wegen Wettbewerbsverstößen gegen das Unternehmen verhängte, was die Anlegerstimmung trübte. Auch Sands China beeinträchtigte die Rendite. Die Aktie des in Macau ansässigen Kasinobetreibers verzeichnete einen Rückgang, nachdem ein Covid-19-Ausbruch in der benachbarten Region Guangdong zu zusätzlichen Beschränkungen zwischen Macau und dem chinesischen Festland geführt hatte.

Ausblick

Kurzfristig sind wir vorsichtig optimistisch hinsichtlich der Schwellenmarktaktien, längerfristig sind wir sogar noch positiver gestimmt. Trotz der durch Corona verursachten Störungen und der strengeren regulatorischen Kontrolle in China glauben wir, dass die an verschiedenen Märkten festgestellte wirtschaftliche Erholung durch die zunehmenden Impfzraten, die eine Lockerung der Mobilitätsbeschränkungen ermöglichen, vorangetrieben wird. Dies dürfte den durch steigende Rohstoffpreise und kurzfristige Unterbrechungen der Lieferkette verursachten Inflationsdruck verringern. Darüber hinaus beobachten wir eine robuste Belebung des Gewinnwachstums der Unternehmen, angeführt von jenen des Technologie-Hardware-Sektors. Vor diesem Hintergrund konzentrieren wir uns weiterhin auf Unternehmen mit Preissetzungsmacht und der Fähigkeit, Kostendruck zu überwälzen.

Auch wenn sich die Umschichtung von Wachstumstiteln zu zyklischeren und wertorientierten Titeln etwas verlangsamt hat, gehen wir davon aus, dass sich die Anleger in den Schwellenländern in nächster Zeit weiterhin auf Substanztitel und Inflationsgewinner konzentrieren werden. Die Anlageklasse bleibt aufgrund der Vielfalt an Qualitätsunternehmen und strukturellen Wachstumstreibern, einschließlich einer soliden demografischen Entwicklung und einer wachsenden Mittelschicht, attraktiv. Indem wir unserem disziplinierten Bottom-Up-Ansatz treu bleiben, erwarten wir, dass wir unseren Anteilinhabern langfristig stabile Renditen bieten können.

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

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Emerging Markets Focused Equity Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien / Vorzugsaktien				
Brasilien				
460.904	BRL	TOTVS SA	3.478.095	1,76%
329.667	BRL	Vale SA	7.483.866	3,78%
		Total Brasilien	10.961.961	5,54%
Kaimaninseln				
32.799	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR	7.525.403	3,80%
263.200	HKD	Alibaba Group Holding Ltd	7.455.887	3,77%
205.009	USD	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	1.717.975	0,87%
906.000	HKD	Sands China Ltd	3.814.755	1,93%
10.131	USD	Sea Ltd ADR	2.909.522	1,47%
192.576	HKD	Tencent Holdings Ltd	14.481.240	7,32%
562.485	HKD	Wuxi Biologics Cayman Inc	10.306.391	5,21%
		Total Kaimaninseln	48.211.173	24,37%
China				
456.000	HKD	China Merchants Bank Co Ltd 'H'	3.889.927	1,97%
107.500	CNY	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'H'	4.990.747	2,52%
15.000	CNH	Kweichow Moutai Co Ltd 'H'	4.772.580	2,41%
462.109	CNH	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'H'	6.351.028	3,21%
1.470.220	CNH	NARI Technology Co Ltd 'H'	5.285.785	2,67%
		Total China	25.290.067	12,78%
Zypern				
72.769	USD	HeadHunter Group Plc ADR	2.987.895	1,51%
		Total Zypern	2.987.895	1,51%
Hongkong				
313.400	HKD	AIA Group Ltd	3.894.189	1,97%
		Total Hongkong	3.894.189	1,97%
Indien				
1.888.136	INR	Fortis Healthcare Ltd	6.182.863	3,13%
279.758	INR	Housing Development Finance Corp Ltd	9.316.169	4,71%
135.476	INR	Tata Consultancy Services Ltd	6.098.059	3,08%
		Total Indien	21.597.091	10,92%
Kasachstan				
54.628	USD	Kaspi.KZ JSC GDR	5.539.279	2,80%
		Total Kasachstan	5.539.279	2,80%
Luxemburg				
387.628	PLN	Allegro.eu SA	6.759.374	3,42%
		Total Luxemburg	6.759.374	3,42%
Mexiko				
548.218	MXN	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	3.567.470	1,80%
614.287	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	4.004.838	2,03%
		Total Mexiko	7.572.308	3,83%
Niederlande				
12.337	EUR	ASM International NV	4.047.302	2,05%
		Total Niederlande	4.047.302	2,05%
Russland				
1.550.449	RUB	Detsky Mir PJSC	3.210.306	1,62%
		Total Russland	3.210.306	1,62%
Südafrika				
18.962	ZAR	Naspers Ltd	3.985.218	2,01%
		Total Südafrika	3.985.218	2,01%
Südkorea				
19.718	KRW	Hansol Chemical Co Ltd	4.298.512	2,17%
16.295	KRW	LG Chem Ltd - Pref	5.549.112	2,81%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Emerging Markets Focused Equity Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
236.483	KRW	Südkorea (Fortsetzung) Samsung Electronics Co Ltd	16.946.390	8,57%
		Total Südkorea	26.794.014	13,55%
656.754	TWD	Taiwan Chroma ATE Inc	4.513.899	2,28%
789.006	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	16.849.133	8,52%
		Total Taiwan	21.363.032	10,80%
1.901	USD	Vereinigte Staaten MercadoLibre Inc	3.009.283	1,52%
		Total for United States	3.009.283	1,52%
		Total Stammaktien / Vorzugsaktien	195.222.492	98,69%
		Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	195.222.492	98,69%
Sonstige Wertpapiere				
Stammaktien				
21.596.000	HKD	Britische Jungferninseln Tianhe Chemicals Group Ltd ¹	–	–%
		Total Britische Jungferninseln	–	–%
201.000	HKD	Kaimaninseln China Metal Recycling Holdings Ltd ¹	–	–%
		Total Kaimaninseln	–	–%
		Total Stammaktien	–	–%
		Total sonstige Wertpapiere	–	–%
		Total Anlagen	195.222.492	98,69%
		Barmittel und Barmitteläquivalente	3.481.572	1,76%
		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(894.385)	(0,45%)
		Gesamtvermögen	197.809.679	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	98,10%
Sonstige Vermögenswerte	1,90%
Gesamtvermögen	100,00%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Emerging Markets Focused Equity Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	realisierte Wertsteigerung/ in USD	Nicht realisierte Wertsteigerung/ in USD
GBP	3	USD	(5)	02-Jul-2021		-
				Total		-
				Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen		-
				Netto USD		-

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Devisenforwards trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Bank of New York Mellon.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

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

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

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

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

Performanceüberblick

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

Volvo leistete im Berichtszeitraum den größten Beitrag zur relativen Performance. Der schwedische Autohersteller verzeichnete seinen bislang höchsten Gewinn der zweiten Jahreshälfte und ein Umsatzwachstum im Jahr 2020, angetrieben durch die starke Nachfrage nach seinen E-Autos. Nordea Bank rentierte ebenfalls stark. Die finnische Bank lieferte ausgezeichnete Ergebnisse und verkündete, dass sie auf gutem Weg ist, ihre für 2022 gesteckten Ziele zu erreichen. Auch das schwedische Öl- und Gasförderungsunternehmen Lundin Energy trug kräftig zur Performance bei. Sein Aktienkurs legte nach der Bekanntgabe von soliden Ergebnissen und höheren Dividenden zu.

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

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

Am 30. Juni 2021 hielt der Teilfonds keine Anlagen mehr, weswegen kein Anlagenbestand aufgeführt wird.

*Dieser Teilfonds wurde am 10. März 2021 geschlossen.

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Focused Equity Fund *(Für den Zeitraum vom 1 Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

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

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

Performanceüberblick

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum in US-Dollar eine Rendite von 6,74 %*. Sein Referenzindex, der MSCI AC World Index, rentierte in USD gerechnet 12,56 %.

Ping An, eines der größten Versicherungsunternehmen Chinas, schmälerte die Performance. Aufgrund der Reorganisation seines Agentennetzwerks hatte das Unternehmen Schwierigkeiten, die Ziele hinsichtlich des Neugeschäfts zu erreichen. Dies erwies sich für die Erschließung neuer Geschäftsbereiche als problematischer als gedacht und dürfte wohl bis Ende 2021 anhalten. NICE, das in Israel ansässige Technologieunternehmen und der Marktführer für Call-Center-Software beeinträchtigte die Rendite ebenfalls. Nachdem die Prognosen für das neue Geschäftsjahr schlechter ausfielen als erwartet, kam es trotz starker Ergebnisse im Berichtszeitraum zu einem Ausverkauf der Aktien. Anleger kehrten dem wachstumsorientierten Softwaresektor ebenfalls den Rücken, als sich der Markt zu Jahresbeginn den Substantiteln zuwandte. Wir halten weiterhin an diesem Unternehmen fest, unter anderem, da es eine wichtige Rolle bei der Auslagerung der Call Center auf Telearbeit spielt. Wir glauben, dass das Unternehmen in Zukunft von diesem Wechsel zu cloudbasierten Lösungen profitieren wird. Der europäische Schienenfahrzeughersteller Alstom blieb aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Verwendung von Betriebskapital bei der Übernahme von Bombardier Transportation und der anschließenden Bezugsrechtsemission zur Stärkung der Bilanz zurück. Sein Vertrag mit der Pariser Metro schien aufgrund eines Streits gefährdet, was die Investoren zusätzlich beunruhigte. Wir halten diese Unternehmen trotz ihrer schlechten Performance im laufenden Jahr weiterhin in unserem Teilfonds, da wir der Ansicht sind, dass der Anlageansatz nach wie vor gilt.

Goldman Sachs hingegen leistete in den vergangenen sechs Monaten den größten Beitrag zur relativen Rendite. Die Aktie der US-Bank gewann an Wert als die Zinssätze anstiegen. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass Goldman mit seiner mittelfristigen Strategie gut im Markt positioniert ist. NXP, der Halbleiterzulieferer für den Automobil- und Industriesektor, war ein weiterer positiver Performer. Das Unternehmen entwickelte sich ebenso wie andere zyklische/Value- Marktsektoren gut, da die Anleger auf die Wiederöffnung der Volkswirtschaften setzten. Weiter förderten Lieferengpässe im Halbleitersektor und die unerwartet starke Nachfrage die Beliebtheit von NXP. Außerdem lieferte auch Shenzhou International, der führende Stoffhersteller für alle großen globalen Mode- und Sportmarken, einen positiven Beitrag zur Performance. Das Unternehmen bestätigte an einer Konferenz zu Beginn des Berichtszeitraums, dass die Kapazitätserweiterungen wie geplant voranschreiten. Shenzhou machte außerdem eine vielversprechende Aussage zu ihren Möglichkeiten, steigende Produktionskosten auf die Kunden zu überwälzen.

Ausblick

Die Weltwirtschaft wird nach der Überwindung der Covid-19-Krise voraussichtlich am Beginn einer Phase überdurchschnittlichen Wachstums stehen. Da die Bedenken der Anleger hinsichtlich der Langzeitinflation schwinden und die Geldpolitik der Industriestaaten akkommodierend bleibt, ist das derzeitige Marktumfeld für Aktien günstig. Außerdem sind die Anleger aufgrund der besseren Fundamentaldaten der Unternehmen bester Laune.

Wir legen weiterhin in High- Conviction-Titeln an, die unseren besten Anlageideen entsprechen und versuchen, ungewollte Faktor- und Stilrisiken zu vermeiden. Das bedeutet, dass die Performance des Teilfonds wesentlich von derjenigen der Benchmark abweichen wird. Wir glauben, dass wir dank unserer langfristigen titelspezifischen Einblicke, den Referenzindex mit der Zeit locker übertreffen können.

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

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Focused Equity Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
		Bermudainseln		
4.084	USD	IHS Markit Ltd	460.267	3,79%
		Total Bermudainseln	460.267	3,79%
		Kanada		
3.348	CAD	TMX Group Ltd	358.455	2,96%
		Total Kanada	358.455	2,96%
		Kaimaninseln		
13.976	HKD	Alibaba Group Holding Ltd	395.910	3,26%
14.249	HKD	Shenzhou International Group Holdings Ltd	359.793	2,97%
6.664	HKD	Tencent Holdings Ltd	501.116	4,13%
		Total Kaimaninseln	1.256.819	10,36%
		China		
42.924	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	420.330	3,46%
		Total China	420.330	3,46%
		Frankreich		
6.842	EUR	Alstom SA	345.636	2,85%
2.333	EUR	Orpea SA	291.173	2,40%
		Total Frankreich	636.809	5,25%
		Deutschland		
5.954	EUR	CTS Eventim AG & Co KGaA	374.237	3,08%
3.336	EUR	Daimler AG	297.475	2,45%
10.333	EUR	RWE AG	373.377	3,08%
5.526	EUR	Vonovia SE	356.794	2,94%
		Total Deutschland	1.401.883	11,55%
		Irland		
3.080	EUR	Kerry Group Plc	431.081	3,55%
		Total Irland	431.081	3,55%
		Israel		
2.163	USD	Nice Ltd ADR	532.098	4,39%
		Total Israel	532.098	4,39%
		Japan		
4.400	JPY	Sony Group Corp	430.681	3,55%
		Total Japan	430.681	3,55%
		Niederlande		
2.088	USD	NXP Semiconductors NV	433.678	3,57%
		Total Niederlande	433.678	3,57%
		Spanien		
8.138	EUR	Cellnex Telecom SA	520.411	4,29%
		Total Spanien	520.411	4,29%
		Vereinigtes Königreich		
5.109	GBP	AstraZeneca Plc	615.691	5,08%
		Total Vereinigtes Königreich	615.691	5,08%
		Vereinigte Staaten		
97	USD	Amazon.com Inc	334.469	2,76%
1.435	USD	Autodesk Inc	427.257	3,52%
11.780	USD	Boston Scientific Corp	509.249	4,20%
1.565	USD	Facebook Inc	550.708	4,54%
2.495	USD	Fidelity National Information Services Inc	354.090	2,92%
1.506	USD	Goldman Sachs Group Inc	561.166	4,62%
7.016	USD	Las Vegas Sands Corp	359.079	2,96%
3.694	USD	Pegasystems Inc	524.252	4,32%
1.236	USD	UnitedHealth Group Inc	492.052	4,05%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Focused Equity Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
15.121	USD	Vereinigte Staaten (Fortsetzung) Vertiv Holdings Co	410.989	3,39%
		Total Vereinigte Staaten	4523311	37,28%
Total Stammaktien			12.021.514	99,08%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			12.021.514	99,08%
Offene Investmentfonds				
96	USD	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	96.299	0,79%
		Total Luxemburg	96.299	0,79%
Total offene Investmentfonds			96.299	0,79%
Sonstige Wertpapiere				
Stammaktien				
414.000	HKD	Britische Jungferninseln Tianhe Chemicals Group Ltd ¹	-	-%
		Total Britische Jungferninseln	-	-%
Total Stammaktien			-	-%
Total sonstige Wertpapiere			-	-%
Total Anlagen			12.117.813	99,87%
Barmittel und Barmitteläquivalente			20.983	0,17%
Kontokorrentkredite und sonstige Nettverbindlichkeiten			(5.594)	(0,04%)
Gesamtvermögen			12.133.202	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	98,26%
Sonstige Vermögenswerte	1,74%
Gesamtvermögen	100,00%

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) Global Government Bond Fund[†] (Für den Zeitraum vom 1 Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

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

Performanceüberblick

Der Global Bond Fund legte im Berichtszeitraum -5,20 %* zu, während der FTSE World Government Bond Index (USD) -4,75 %* rentierte.

Die Underperformance des Teilfonds wurde vorwiegend im ersten Quartal verursacht. Dies war vor allem den Positionen mit langer Duration in US-amerikanischen und australischen Staatsanleihen geschuldet. Im Berichtszeitraum reduzierten wir das US-Engagement erheblich auf eine netto Untergewichtung. Der australische Markt war im Februar zeitweise dysfunktional, was uns dazu bewog, das Engagement zu reduzieren. Die Untergewichtung in europäischen Anleihen kam dem Portfolio zugute. Wir hofften, dass Europa zu den anderen Regionen aufschließen würde, nachdem im ersten Quartal der Start der Impfkampagne nicht geglückt ist und es mehr als anderswo zu wiederkehrenden Lockdowns kam. Der Markt begann einen für die Juni-Sitzung der Europäischen Zentralbank (EZB) geplanten restriktiven Kurswechsel einzupreisen. Im Vorfeld der Sitzung deckten wir eine untergewichtete Position in Italien sowie eine untergewichtete Position in Frankreich gegenüber Finnland. Im Anschluss an die Sitzung nahmen wir auch eine Untergewichtung in Frankreich und Spanien gegenüber Deutschland ein, da die Volatilität im Laufe des Sommers aufgrund der geringen Emissionstätigkeit abnehmen sollte. Gegen Ende des Quartals haben wir erneut Italien gegenüber Deutschland untergewichtet. Die Abflachung der Renditekurve in den USA trug ebenfalls zur Performance im Juni bei, nachdem der Offenmarktausschuss der Federal Reserve (FOMC) eine restriktive Haltung eingenommen hatte. Unser Fremdwährungsengagement wirkte sich im Berichtszeitraum unter dem Strich negativ auf die Performance aus. Long-Positionen in defensiven Währungen wie dem Schweizer Franken oder Japanischen Yen lenkten im ersten Quartal von der Performance ab, was aber im zweiten Quartal teilweise durch Long-Positionen in US-Dollar aufgeholt werden konnte.

Ausblick

Auch wenn die Konjunkturaussichten für die meisten Volkswirtschaften positiv sind, stehen wir vor großen Herausforderungen. Strukturelle Schwächen und Starren bleiben bestehen, und die Verschuldung ist untragbar hoch. Wir haben den Höhepunkt der Stimulierungsmaßnahmen, an dem alle geldpolitischen Hebel betätigt worden sind, überschritten. Wir stehen also vor geld- und fiskalpolitischen Schwierigkeiten.

Wenn sich die Konjunktur verbessert, ist eine gewisse Straffung der Geldpolitik unvermeidlich, und die Märkte sind dafür nicht gerüstet. Auch die Fiskalpolitik wird im Jahr 2022 weniger unterstützend sein. China hat diesen Kurs bereits eingeschlagen, was ein schlechtes Omen für die Weltwirtschaft sein dürfte.

Der Teilfonds bleibt was die Duration betrifft short positioniert, zumal die Reflationstendenz auf kurze Sicht anhalten dürfte. Dies äußert sich in erster Linie am US-Markt und in geringerem Masse am britischen Markt, der mit der Impfkampagne weiter fortgeschritten ist. Wir nahmen eine Long-Position in Neuseeland neu ins Portfolio auf, nachdem die neuseeländische Zentralbank eine Straffung der Geldpolitik ankündigte, die unserer Meinung nach auch durchgesetzt werden wird. In Europa bleiben wir gegenüber den USA long positioniert, in der Erwartung, dass die EZB ihre Unterstützung in den Sommermonaten fortsetzt, während Emissionen zurückgehen. Was die Staatsanleihen-Spreads betrifft, sehen wir hier wenig Wertpotenzial und halten eine Untergewichtung in Italien. Wir beteiligten uns an der Emission von Next Generation European Union und gehen davon aus, dass sich der Titel sowohl gegenüber den Kern- als auch den Semi-Kernmärkten behaupten wird. Das Portfolio behält eine Übergewichtung in US-Dollar gegenüber zyklischen und rohstoffgebundenen Währungen von Industrie- und Schwellenländern bei.

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

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) Global Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Supranational				
4.029.000	EUR	European Union 06-Jul-2026 (Nullkupon)	4.873.280	1,53%
805.000	EUR	European Union 0,700% 06-Jul-2051	967.617	0,30%
		Total Supranational	5.840.897	1,83%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			5.840.897	1,83%
Staatsanleihen				
Australien				
860.000	AUD	Australia Government Bond 2,250% 21-Nov-2022	665.417	0,21%
685.000	AUD	Australia Government Bond 2,750% 21-Apr-2024	551.980	0,17%
753.000	AUD	Australia Government Bond 4,250% 21-Apr-2026	658.985	0,21%
1.586.000	AUD	Australia Government Bond 3,250% 21-Apr-2029	1.370.583	0,43%
1.805.000	AUD	Australia Government Bond 1,000% 21-Nov-2031	1.287.331	0,40%
751.000	AUD	Australia Government Bond 1,750% 21-Jun-2051	500.326	0,16%
163.200	AUD	New South Wales Treasury Corp 6,000% 01-Mai-2030	167.114	0,05%
160.000	AUD	Queensland Treasury Corp 4,750% 21-Jul-2025	139.375	0,04%
		Total Australien	5.341.111	1,67%
Österreich				
544.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1,750% 20-Oct-2023	682.470	0,21%
145.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1,650% 21-Oct-2024	185.328	0,06%
146.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1,200% 20-Oct-2025	186.565	0,06%
831.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 6,250% 15-Jul-2027	1.387.878	0,43%
769.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 20-Feb-2030 (Nullkupon)	920.200	0,29%
103.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 2,400% 23-Mai-2034	157.237	0,05%
218.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 4,150% 15-Mär-2037	413.897	0,13%
281.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 3,150% 20-Jun-2044	529.345	0,17%
95.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1,500% 20-Feb-2047	138.248	0,04%
81.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 3,800% 26-Jan-2062	199.787	0,06%
		Total Österreich	4.800.955	1,50%
Belgien				
128.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 4,250% 28-Sep-2022	161.545	0,05%
224.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2,600% 22-Jun-2024	292.062	0,09%
110.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 0,500% 22-Oct-2024	135.611	0,04%
231.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22-Jun-2025	289.399	0,09%
1.273.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 1,000% 22-Jun-2026	1.623.517	0,51%
214.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 0,900% 22-Jun-2029	275.506	0,09%
349.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3,000% 22-Jun-2034	559.515	0,17%
277.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 5,000% 28-Mär-2035	538.756	0,17%
69.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 1,450% 22-Jun-2037	94.483	0,03%
95.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 1,900% 22-Jun-2038	138.553	0,04%
317.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 4,250% 28-Mär-2041	631.730	0,20%
138.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3,750% 22-Jun-2045	271.995	0,09%
159.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 1,600% 22-Jun-2047	222.663	0,07%
95.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 1,700% 22-Jun-2050	136.073	0,04%
69.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2,250% 22-Jun-2057	113.940	0,04%
202.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2,150% 22-Jun-2066	334.849	0,10%
		Total Belgien	5.820.197	1,82%
Kanada				
2.759.000	CAD	Canadian Government Bond 1,500% 01-Jun-2026	2.280.613	0,71%
678.000	CAD	Canadian Government Bond 5,750% 01-Jun-2029	731.085	0,23%
1.441.000	CAD	Canadian Government Bond 1,250% 01-Jun-2030	1.153.407	0,36%
496.000	CAD	Canadian Government Bond 4,000% 01-Jun-2041	552.789	0,17%
656.000	CAD	Canadian Government Bond 2,000% 01-Dec-2051	545.134	0,17%
		Total Kanada	5.263.028	1,64%
Dänemark				
3.514.000	DKK	Denmark Government Bond 0,500% 15-Nov-2027	588.553	0,19%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) Global Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Dänemark (Fortsetzung)				
1.626.000	DKK	Denmark Government Bond 4,500% 15-Nov-2039	456.023	0,14%
		Total Dänemark	1.044.576	0,33%
Finnland				
72.000	EUR	Finland Government Bond 0,500% 15-Apr-2026	89.695	0,03%
72.000	EUR	Finland Government Bond 0,500% 15-Sep-2027	90.147	0,03%
72.000	EUR	Finland Government Bond 2,750% 04-Jul-2028	104.192	0,03%
57.000	EUR	Finland Government Bond 0,500% 15-Sep-2028	71.528	0,02%
79.000	EUR	Finland Government Bond 0,500% 15-Sep-2029	99.047	0,03%
772.000	EUR	Finland Government Bond 0,750% 15-Apr-2031	987.413	0,31%
57.000	EUR	Finland Government Bond 1,125% 15-Apr-2034	75.962	0,02%
63.000	EUR	Finland Government Bond 2,625% 04-Jul-2042	108.564	0,04%
		Total Finnland	1.626.548	0,51%
Frankreich				
371.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 3,250% 25-Oct-2021	446.384	0,14%
7.247.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 25-Feb-2022 (Nullkupon)	8.651.047	2,70%
2.378.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,750% 25-Mai-2023	2.955.940	0,92%
358.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 2,250% 25-Mai-2024	461.153	0,14%
2.113.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,750% 25-Nov-2024	2.711.466	0,85%
3.376.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 3,500% 25-Apr-2026	4.784.913	1,50%
317.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,750% 25-Nov-2028	402.605	0,13%
6.656.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,500% 25-Mai-2031	9.025.452	2,82%
457.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 5,750% 25-Oct-2032	886.249	0,28%
219.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,250% 25-Mai-2036	291.149	0,09%
375.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 4,000% 25-Oct-2038	706.526	0,22%
1.059.484	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,750% 25-Jun-2039	1.526.514	0,48%
605.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,500% 25-Jun-2044	685.323	0,21%
354.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 3,250% 25-Mai-2045	654.344	0,20%
1.212.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,750% 25-Mai-2052	1.373.219	0,43%
609.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 4,000% 25-Apr-2055	1.368.441	0,43%
55.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 4,000% 25-Apr-2060	129.006	0,04%
35.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,750% 25-Mai-2066	52.249	0,02%
		Total Frankreich	37.111.980	11,60%
Deutschland				
258.014	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,750% 04-Jul-2022	314.219	0,10%
6.840.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15-Feb-2027	8.495.851	2,65%
2.532	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,500% 04-Jan-2031	4.714	0,00%
285.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2034	557.250	0,17%
242.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,250% 04-Jul-2039	506.154	0,16%
218.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2040	490.073	0,15%
1.208.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 04-Jul-2044	2.199.280	0,69%
1.427.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2050 (Nullkupon)	1.555.481	0,49%
3.098.000	EUR	Bundesschatzanweisungen 10-Jun-2022 (Nullkupon)	3.705.384	1,16%
		Total Deutschland	17.828.406	5,57%
Irland				
71.000	EUR	Ireland Government Bond 3,900% 20-Mär-2023	90.948	0,03%
933.000	EUR	Ireland Government Bond 2,400% 15-Mai-2030	1.344.448	0,42%
60.000	EUR	Ireland Government Bond 1,300% 15-Mai-2033	80.089	0,02%
230.000	EUR	Ireland Government Bond 2,000% 18-Feb-2045	350.004	0,11%
		Total Irland	1.865.489	0,58%
Italien				
10.588.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,600% 15-Jun-2023	12.823.038	4,01%
3.989.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,200% 01-Jun-2027	5.273.655	1,65%
590.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01-Sep-2028	911.815	0,28%
952.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 01-Dec-2028	1.320.316	0,41%
844.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 01-Mär-2030	1.243.286	0,39%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) Global Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
5.979.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650% 01-Mär-2032	7.651.901	2,39%
1.288.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450% 01-Mär-2048	2.072.390	0,65%
		Total Italien	31.296.401	9,78%
Japan				
141.350.000	JPY	Japan Government Forty Year Bond 0,900% 20-Mär-2057	1.348.153	0,42%
758.550.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond 1,100% 20-Dec-2021	6.904.253	2,16%
200.000.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond 0,800% 20-Jun-2023	1.842.791	0,58%
29.650.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond 0,800% 20-Sep-2023	273.900	0,09%
137.100.000	JPY	Japan Government Ten Year Bond 0,400% 20-Jun-2025	1.267.353	0,40%
322.450.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 2,200% 20-Sep-2039	3.848.854	1,20%
142.400.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 1,900% 20-Jun-2043	1.664.755	0,52%
86.750.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 1,700% 20-Mär-2044	985.118	0,31%
54.150.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 1,700% 20-Jun-2044	615.401	0,19%
303.700.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 0,400% 20-Jun-2049	2.579.072	0,81%
72.450.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20-Dec-2025	721.034	0,22%
8.150.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20-Mär-2026	81.812	0,03%
212.650.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20-Jun-2028	2.218.708	0,69%
346.900.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20-Sep-2029	3.690.031	1,15%
831.000.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 1,500% 20-Mär-2033	8.720.234	2,72%
527.000.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 0,400% 20-Mär-2036	4.873.164	1,52%
197.750.000	JPY	Japan Government Twenty Year Bond 0,700% 20-Mär-2037	1.904.558	0,59%
		Total Japan	43.539.191	13,60%
Niederlande				
2.320.000	EUR	Netherlands Government Bond 0,500% 15-Jul-2026	2.899.627	0,90%
473.000	EUR	Netherlands Government Bond 2,500% 15-Jan-2033	727.572	0,23%
264.000	EUR	Netherlands Government Bond 3,750% 15-Jan-2042	537.585	0,17%
238.000	EUR	Netherlands Government Bond 15-Jan-2052 (Nullkupon)	252.170	0,08%
		Total Niederlande	4.416.954	1,38%
Polen				
3.013.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 5,750% 23-Sep-2022	847.756	0,26%
		Total Polen	847.756	0,26%
Portugal				
94.000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 5,650% 15-Feb-2024	130.100	0,04%
		Total Portugal	130.100	0,04%
Spanien				
290.000	EUR	Spain Government Bond 0,400% 30-Apr-2022	347.464	0,11%
2.737.000	EUR	Spain Government Bond 31-Mai-2024 (Nullkupon)	3.291.378	1,03%
2.226.000	EUR	Spain Government Bond 1,450% 31-Oct-2027	2.893.784	0,91%
360.000	EUR	Spain Government Bond 6,000% 31-Jan-2029	618.726	0,19%
1.406.000	EUR	Spain Government Bond 1,950% 30-Jul-2030	1.916.000	0,60%
280.000	EUR	Spain Government Bond 0,100% 30-Apr-2031	322.456	0,10%
308.000	EUR	Spain Government Bond 5,750% 30-Jul-2032	573.350	0,18%
250.000	EUR	Spain Government Bond 2,350% 30-Jul-2033	356.845	0,11%
2.905.000	EUR	Spain Government Bond 1,000% 31-Oct-2050	3.114.616	0,97%
		Total Spanien	13.434.619	4,20%
Schweden				
9.180.000	SEK	Kommuninvest I Sverige AB 1,000% 02-Oct-2024	1.108.642	0,35%
		Total Schweden	1.108.642	0,35%
Vereinigtes Königreich				
824.000	GBP	United Kingdom Gilt 4,000% 07-Mär-2022	1.173.479	0,37%
420.000	GBP	United Kingdom Gilt 0,125% 31-Jan-2024	581.544	0,18%
571.000	GBP	United Kingdom Gilt 5,000% 07-Mär-2025	930.345	0,29%
571.000	GBP	United Kingdom Gilt 2,000% 07-Sep-2025	848.888	0,27%
269.000	GBP	United Kingdom Gilt 1,500% 22-Jul-2026	394.512	0,12%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) Global Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
326.000	GBP	United Kingdom Gilt 1,250% 22-Jul-2027	473.746	0,15%
189.000	GBP	United Kingdom Gilt 4,250% 07-Dec-2027	324.816	0,10%
231.000	GBP	United Kingdom Gilt 1,625% 22-Oct-2028	345.074	0,11%
546.000	GBP	United Kingdom Gilt 6,000% 07-Dec-2028	1.055.544	0,33%
189.947	GBP	United Kingdom Gilt 4,750% 07-Dec-2030	360.009	0,11%
422.000	GBP	United Kingdom Gilt 4,250% 07-Jun-2032	793.078	0,25%
264.000	GBP	United Kingdom Gilt 4,500% 07-Sep-2034	526.130	0,16%
295.000	GBP	United Kingdom Gilt 4,250% 07-Mär-2036	588.438	0,18%
215.000	GBP	United Kingdom Gilt 4,750% 07-Dec-2038	470.576	0,15%
201.000	GBP	United Kingdom Gilt 4,250% 07-Sep-2039	421.210	0,13%
237.042	GBP	United Kingdom Gilt 4,250% 07-Dec-2040	505.237	0,16%
957.000	GBP	United Kingdom Gilt 1,250% 22-Oct-2041	1.336.951	0,42%
449.000	GBP	United Kingdom Gilt 3,500% 22-Jan-2045	913.142	0,29%
1.303.000	GBP	United Kingdom Gilt 1,750% 22-Jan-2049	2.026.633	0,63%
		Total Vereinigtes Königreich	14.069.352	4,40%
Vereinigte Staaten				
10.023.700	USD	United States Treasury Note/Bond 2,125% 30-Sep-2021	10.075.972	3,15%
1.228.000	USD	United States Treasury Note/Bond 2,000% 15-Feb-2022	1.242.918	0,39%
27.410.500	USD	United States Treasury Note/Bond 0,125% 15-Mai-2023	27.363.924	8,55%
1.545.000	USD	United States Treasury Note/Bond 6,250% 15-Aug-2023	1.741.444	0,54%
1.616.800	USD	United States Treasury Note/Bond 2,125% 30-Nov-2023	1.686.903	0,53%
4.550.200	USD	United States Treasury Note/Bond 2,250% 31-Dec-2024	4.817.880	1,51%
388.900	USD	United States Treasury Note/Bond 2,875% 31-Mai-2025	422.443	0,13%
16.837.300	USD	United States Treasury Note/Bond 1,625% 15-Feb-2026	17.463.437	5,46%
7.418.100	USD	United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Aug-2026	7.642.092	2,39%
1.132.200	USD	United States Treasury Note/Bond 5,250% 15-Feb-2029	1.460.361	0,46%
3.122.900	USD	United States Treasury Note/Bond 0,625% 15-Aug-2030	2.909.908	0,91%
186.600	USD	United States Treasury Note/Bond 5,375% 15-Feb-2031	253.747	0,08%
20.005.300	USD	United States Treasury Note/Bond 1,625% 15-Mai-2031	20.272.558	6,33%
203.800	USD	United States Treasury Note/Bond 4,500% 15-Feb-2036	279.747	0,09%
94.200	USD	United States Treasury Note/Bond 5,000% 15-Mai-2037	137.289	0,04%
98.400	USD	United States Treasury Note/Bond 4,375% 15-Feb-2038	135.446	0,04%
908.200	USD	United States Treasury Note/Bond 4,500% 15-Mai-2038	1.268.358	0,40%
1.025.600	USD	United States Treasury Note/Bond 4,500% 15-Aug-2039	1.445.695	0,45%
227.400	USD	United States Treasury Note/Bond 3,750% 15-Aug-2041	295.460	0,09%
581.100	USD	United States Treasury Note/Bond 2,875% 15-Mai-2043	668.492	0,21%
3.420.900	USD	United States Treasury Note/Bond 3,750% 15-Nov-2043	4.491.535	1,40%
3.396.900	USD	United States Treasury Note/Bond 3,125% 15-Aug-2044	4.078.138	1,27%
1.350.500	USD	United States Treasury Note/Bond 2,875% 15-Nov-2046	1.567.530	0,49%
2.068.400	USD	United States Treasury Note/Bond 3,125% 15-Mai-2048	2.523.125	0,79%
		Total Vereinigte Staaten	114.244.402	35,70%
Total Staatsanleihen			303.789.707	94,93%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			309.630.604	96,76%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
128	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	150.527	0,04%
1.044	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	1.043.927	0,33%
		Total Luxemburg	1.194.454	0,37%
Total offene Investmentfonds			1.194.454	0,37%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) Global Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Offene Investmentfonds (Fortsetzung)				
1.044	USD	Luxemburg (Fortsetzung) Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	1.043.927	0,33%
		Total Luxemburg	1.194.454	0,37%
Total offene Investmentfonds			1.194.454	0,37%
Total Anlagen			310.825.058	97,13%
Barmittel und Barmitteläquivalente			8.869.978	2,77%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			316.074	0,10%
Gesamtvermögen			320.011.110	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

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	93,95%
Sonstige Vermögenswerte	6,05%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
JPY	1.003.691.332	EUR	(7.574.000)	20-Aug-2021	75.638
USD	3.351.439	NOK	(28.154.372)	20-Aug-2021	62.641
USD	1.882.480	EUR	(1.551.435)	20-Aug-2021	36.416
SEK	20.292.747	EUR	(1.989.695)	20-Aug-2021	18.610
EUR	3.555.000	NOK	(36.062.329)	20-Aug-2021	17.570
GBP	1.082.000	CHF	(1.374.066)	20-Aug-2021	9.324
EUR	168.000	AUD	(263.784)	20-Aug-2021	1.930
NZD	56.000	AUD	(51.900)	20-Aug-2021	159
GBP	150.000	USD	(207.878)	20-Aug-2021	90
EUR	10.000	CAD	(14.688)	20-Aug-2021	50
Total					222.428
JPY	34.219.000	USD	(310.380)	20-Aug-2021	(542)
EUR	237.762	USD	(288.595)	20-Aug-2021	(5.680)
AUD	245.576	USD	(191.000)	20-Aug-2021	(6.691)
SGD	1.473.807	USD	(1.103.306)	20-Aug-2021	(7.144)
EUR	249.663	USD	(304.919)	20-Aug-2021	(7.843)
EUR	340.506	USD	(414.000)	20-Aug-2021	(8.829)
ZAR	45.089.623	USD	(3.143.000)	20-Aug-2021	(12.253)
Total					(48.982)
Netto USD zur Absicherung von Anteilklassen					173.446

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	25.745.625	EUR	(21.275.702)	20-Aug-2021	429.512
USD	7.083.765	EUR	(5.797.227)	20-Aug-2021	185.602
USD	6.436.678	EUR	(5.315.000)	20-Aug-2021	112.320
USD	4.228.098	EUR	(3.459.088)	20-Aug-2021	112.105
USD	2.153.302	AUD	(2.794.573)	20-Aug-2021	55.924
EUR	3.079.543	AUD	(4.835.000)	20-Aug-2021	35.616
USD	3.080.659	JPY	(337.367.312)	20-Aug-2021	25.943
USD	6.418.000	EUR	(5.372.726)	20-Aug-2021	24.955
USD	2.287.606	PLN	(8.616.179)	20-Aug-2021	20.006

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) Global Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
CHF	4.103.351	NZD	(6.350.000)	20-Aug-2021	17.139
JPY	530.297.000	EUR	(4.022.829)	20-Aug-2021	14.819
USD	587.002	GBP	(413.904)	20-Aug-2021	13.143
ILS	3.960.177	USD	(1.202.621)	20-Aug-2021	12.198
USD	341.111	AUD	(440.000)	20-Aug-2021	10.883
USD	2.991.629	ZAR	(42.932.535)	20-Aug-2021	10.656
MXN	9.862.111	USD	(483.465)	20-Aug-2021	10.399
GBP	3.443.000	SEK	(40.539.121)	20-Aug-2021	6.693
USD	362.399	CHF	(328.147)	20-Aug-2021	6.369
USD	159.000	NZD	(219.678)	20-Aug-2021	5.576
CAD	3.881.237	NZD	(4.477.000)	20-Aug-2021	4.331
PLN	12.113.785	USD	(3.184.000)	20-Aug-2021	4.097
USD	787.361	EUR	(658.740)	20-Aug-2021	3.521
USD	71.632	GBP	(50.487)	20-Aug-2021	1.634
USD	159.000	ZAR	(2.274.568)	20-Aug-2021	1.068
USD	295.662	EUR	(247.927)	20-Aug-2021	652
USD	12.760	NZD	(17.878)	20-Aug-2021	274
JPY	1.518.042	AUD	(18.000)	20-Aug-2021	236
EUR	164.000	USD	(194.943)	20-Aug-2021	202
USD	11.709	GBP	(8.349)	20-Aug-2021	134
			Total		1.126.007
EUR	23.102	USD	(28.290)	20-Aug-2021	(801)
USD	166.570	PLN	(638.000)	20-Aug-2021	(1.339)
EUR	1.353.000	USD	(1.611.667)	20-Aug-2021	(1.722)
JPY	21.371.000	USD	(195.527)	20-Aug-2021	(2.022)
JPY	24.373.648	USD	(223.000)	20-Aug-2021	(2.307)
CAD	192.581	USD	(159.000)	20-Aug-2021	(3.640)
NOK	1.054.000	USD	(126.798)	20-Aug-2021	(3.677)
SEK	1.592.488	USD	(191.000)	20-Aug-2021	(3.744)
GBP	116.294	USD	(165.172)	20-Aug-2021	(3.935)
DKK	1.823.818	USD	(296.509)	20-Aug-2021	(4.688)
GBP	180.000	USD	(254.460)	20-Aug-2021	(4.898)
MYR	4.934.467	USD	(1.191.641)	20-Aug-2021	(4.919)
NOK	40.557.509	USD	(4.743.000)	20-Aug-2021	(5.354)
SEK	6.100.074	USD	(723.453)	20-Aug-2021	(6.163)
NZD	4.454.000	CAD	(3.868.332)	20-Aug-2021	(9.983)
GBP	397.004	USD	(561.149)	20-Aug-2021	(10.721)
AUD	8.572.000	USD	(6.444.592)	20-Aug-2021	(11.151)
CHF	1.764.000	GBP	(1.388.938)	20-Aug-2021	(11.814)
CAD	786.146	USD	(647.137)	20-Aug-2021	(12.933)
EUR	3.934.000	CAD	(5.824.287)	20-Aug-2021	(17.505)
NZD	6.550.441	CHF	(4.233.000)	20-Aug-2021	(17.815)
EUR	2.427.406	JPY	(321.681.000)	20-Aug-2021	(24.296)
EUR	809.881	USD	(989.753)	20-Aug-2021	(26.069)
EUR	5.656.626	USD	(6.760.000)	20-Aug-2021	(29.139)
NOK	29.135.000	SEK	(29.282.828)	20-Aug-2021	(39.932)
GBP	2.273.636	USD	(3.213.695)	20-Aug-2021	(61.400)
EUR	4.845.000	USD	(5.916.240)	20-Aug-2021	(151.139)
EUR	11.946.095	USD	(14.529.724)	20-Aug-2021	(314.979)
			Total		(788.085)
			Netto USD für andere Zwecke		337.922
			Netto USD		511.368

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International Bank, HSBC Bank plc, JP Morgan Securities plc, Morgan Stanley & Co. International Plc, NatWest Markets Plc, Royal Bank of Canada und UBS AG.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) Global Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2021

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) USD	Marktwert in USD
Inflationsswap	6.440.000	Zahlt fix 2,383%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	18-Feb-2031	63.538	145.511
					Total	145.511
Inflationsswap	6.070.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,453%	GBP	15-Dec-2029	(63.034)	(63.034)
Inflationsswap	5.580.000	Zahlt variabel CPTFEMU, erhält fix 0,951%	EUR	15-Sep-2030	(440.047)	(440.047)
Inflationsswap	7.730.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,383%	USD	18-Feb-2031	(8.483)	(174.659)
Inflationsswap	13.450.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,383%	USD	18-Feb-2031	(303.902)	(303.902)
Zinsswap	89.330.000	Zahlt variabel NZD-BKBM, erhält fix 0,820%	NZD	30-Mai-2023	(145.729)	(145.729)
Zinsswap	10.926.400	Zahlt variabel CAD-CDOR, erhält fix 0,904%	CAD	14-Nov-2024	(117.188)	(117.188)
Zinsswap	11.472.720	Zahlt variabel CAD-CDOR, erhält fix 0,897%	CAD	14-Nov-2024	(124.401)	(124.401)
Zinsswap	11.472.720	Zahlt variabel CAD-CDOR, erhält fix 0,874%	CAD	14-Nov-2024	(128.462)	(128.462)
Zinsswap	17.209.080	Zahlt variabel CAD-CDOR, erhält fix 0,915%	CAD	14-Nov-2024	(181.675)	(181.675)
Zinsswap	17.209.080	Zahlt variabel CAD-CDOR, erhält fix 0,871%	CAD	14-Nov-2024	(193.415)	(193.415)
					Total	(1.872.512)
					Netto USD	(1.727.001)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swap-Kontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD	
Euro Bund Future	08-Sep-2021	EUR	128	26.235.837	56.508	
Japan 10 Year Bond Future	13-Sep-2021	JPY	12	16.474.612	15.205	
U.S. Ultra Bond (CBT) Future	21-Sep-2021	USD	46	8.856.438	375.550	
U.S. 10 Year Note (CBT) Future	21-Sep-2021	USD	127	16.817.578	62.508	
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2021	USD	(202)	(24.935.953)	53.669	
					Total	563.440
Euro Bobl Future	08-Sep-2021	EUR	(27)	(4.303.996)	(6.098)	
Euro Oat Future	08-Sep-2021	EUR	(20)	(3.776.755)	(13.430)	
Euro Buxl 30 Year Bond Future	08-Sep-2021	EUR	(6)	(1.447.039)	(17.152)	
Euro BTP Future	08-Sep-2021	EUR	(54)	(9.701.723)	(46.856)	
U.S. 10 Year Ultra Future	21-Sep-2021	USD	(287)	(42.197.969)	(78.097)	
Canada 10 Year Bond Future	21-Sep-2021	CAD	(122)	(14.312.964)	(154.576)	
U.S. 2 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2021	USD	31	6.830.172	(11.140)	
					Total	(327.349)
					Netto USD	236.091

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Inflation-Linked Government Bond Fund[†] (Für den Zeitraum vom 1 Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

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

Performanceüberblick

Der Global Inflation-Linked Government Bond Fund rentierte im Berichtszeitraum -0,08 %* gegenüber 0,17 %* für den Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index (gegenüber dem USD abgesichert).

Eine Long-Position in der australischen Breakeven-Inflationsrate war vorteilhaft, da die weltweite Reflationstendenz zunahm und die Breakeven-Inflationsrate ansteigen ließ. Eine Short-Position in 30-jährigen europäischen Realrenditen trug nach einem energischen Ausverkauf ebenfalls zur Performance bei. Gegen Ende des Berichtszeitraums entwickelten sich unsere Position in 10-jährigen und 30-jährigen inflationsbereinigten Anleihen, mit der wir auf die Abflachung der amerikanischen Renditekurve setzten, gut, da die 30-jährigen Anleihen in der Rally der Anleihen mit längerer Duration überdurchschnittlich abschnitten.

Unsere Short-Position im britischen Einzelhandelspreisindex auf fünf Jahre lenkte hingegen von der Wertentwicklung ab. Dies wurde auch durch den weltweiten synchronen Kursanstieg der inflationsgebundenen Anleihen beeinflusst, da die Verbesserung der Stimmung in Bezug auf das Wachstum und die Inflation weiterhin die Aufmerksamkeit der Anleger auf sich zog. Unsere Short-Position in 10-jährigen US-Realrenditen schmälerte die Performance, denn die Realrenditen erholten sich im Berichtszeitraum, da die Federal Reserve die gemäßigte Haltung beibehielt, während die Inflation zunahm.

Ausblick

Nach dem energischen Reflationsbedingten Ausverkauf an den weltweiten Anleihenmärkten im ersten Quartal 2021, entwickelte sich der Staatsanleihenmarkt in einer engen Bandbreite, mit einer Tendenz zu sinkenden Renditen im zweiten Quartal. Auf lange Sicht bleibt eine große Unsicherheit hinsichtlich der Inflationssausichten, insbesondere wenn die Volkswirtschaften infolge der Lockerungen der Covid-19-Massnahmen wieder öffnen. Ein Mangel an Arbeitskräften könnte kurzfristig zu steigendem Lohndruck führen und einen nachhaltigeren Anstieg der Inflation auslösen.

Die meisten Ökonomen erwarten einen vorübergehenden Inflationsschub, über den die Zentralbanken bei der Festsetzung ihrer Geldpolitik hinwegsehen können. Der Markt hat jedoch versucht, ein gewisses Aufwärtsrisiko am kurzen Ende der Zinskurve einzupreisen. Das Risiko einer steigenden Inflation wird unseres Erachtens in den Kursen der längerfristigen inflationsgebundenen Anleihen weltweit noch nicht umfassend widerspiegelt, und daher sehen wir hier zunehmend Wert in Long-Positionen auf die Inflation. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts, haben wir eine Long-Position in amerikanischen 30-jährigen Verbraucherpreisindex-Swaps wiedereröffnet.

Während wir die Einpreisung von Aufwärtsrisiken für die Inflation ausgehend von den aktuellen Niveaus weitgehend unterstützen, sind wir der Ansicht, dass das kurze Ende des britischen Marktes nach wie vor überbewertet ist, und halten weiterhin eine Short-Position im 5-Jahres-Einzelhandelspreisindex. Der britische Einzelhandelspreisindex wurde stark vom weltweiten Reflationstrend unterstützt, doch wir sind der Ansicht, dass der mittelfristige Ausblick einen so hohen Preis für die britische Inflationsrate nicht rechtfertigt.

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Inflation-Linked Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
		Kaimaninseln		
246.000	GBP	Southern Water Services Finance Ltd 3,706% 31-Mär-2034	962.785	0,23%
		Total Kaimaninseln	962.785	0,23%
		Niederlande		
115.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA 2,250% 22-Nov-2022	248.513	0,06%
		Total Niederlande	248.513	0,06%
		Supranational		
870.000	GBP	European Bank for Reconstruction & Development 2,746% 17-Jul-2024	2.527.083	0,60%
100.000	GBP	European Investment Bank 2,400% 22-Jul-2030	353.931	0,09%
1.319.555	GBP	European Investment Bank 1,939% 30-Sep-2037	4.178.037	0,99%
590.000	GBP	Nordic Investment Bank 2,805% 17-Jul-2024	1.713.066	0,41%
		Total Supranational	8.772.117	2,09%
		Vereinigtes Königreich		
120.000	GBP	Affinity Water Finance Plc 1,548% 01-Jun-2045	341.133	0,08%
65.000	GBP	National Grid Gas Plc 4,188% 14-Dec-2022	173.635	0,04%
792.000	GBP	Network Rail Infrastructure Finance Plc 1,750% 22-Nov-2027	2.106.873	0,50%
1.258.000	GBP	Network Rail Infrastructure Finance Plc 1,375% 22-Nov-2037	4.567.209	1,09%
348.000	GBP	Network Rail Infrastructure Finance Plc 1,125% 22-Nov-2047	1.561.868	0,37%
		Total Vereinigtes Königreich	8.750.718	2,08%
		Total Anleihen und sonstige Schuldtitel	18.734.133	4,46%
Staatsanleihen				
		Australien		
878.000	AUD	Australia Government Bond 1,250% 21-Feb-2022	792.873	0,19%
1.028.000	AUD	Australia Government Bond 3,000% 20-Sep-2025	1.158.764	0,28%
1.911.000	AUD	Australia Government Bond 1,000% 21-Feb-2050	1.861.558	0,44%
		Total Australien	3.813.195	0,91%
		Kanada		
358.000	CAD	Canadian Government Real Return Bond 4,250% 01-Dec-2026	594.905	0,14%
2.453.000	CAD	Canadian Government Real Return Bond 4,000% 01-Dec-2031	4.456.417	1,06%
558.000	CAD	Canadian Government Real Return Bond 2,000% 01-Dec-2041	791.442	0,19%
2.403.000	CAD	Canadian Government Real Return Bond 1,500% 01-Dec-2044	3.086.807	0,73%
		Total Kanada	8.929.571	2,12%
		Dänemark		
5.137.000	DKK	Denmark I/L Government Bond 0,100% 15-Nov-2023	931.495	0,22%
		Total Dänemark	931.495	0,22%
		Frankreich		
1.985.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 2,100% 25-Jul-2023	2.939.716	0,70%
3.225.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,100% 01-Mär-2025	4.290.158	1,02%
2.781.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,850% 25-Jul-2027	4.615.600	1,10%
1.268.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 3,400% 25-Jul-2029	2.813.342	0,67%
3.056.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,700% 25-Jul-2030	4.686.128	1,11%
1.811.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 3,150% 25-Jul-2032	4.351.509	1,03%
528.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,100% 01-Mär-2036	743.733	0,18%
1.067.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,100% 25-Jul-2036	1.586.273	0,38%
1.816.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,800% 25-Jul-2040	4.183.838	1,00%
1.126.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,100% 25-Jul-2047	1.807.131	0,43%
		Total Frankreich	32.017.428	7,62%
		Deutschland		
3.000.000	EUR	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100% 15-Apr-2023	4.038.064	0,96%
1.027.000	EUR	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100% 15-Apr-2026	1.433.635	0,34%
3.066.000	EUR	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,500% 15-Apr-2030	4.731.333	1,13%
1.163.000	EUR	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100% 15-Apr-2046	2.134.003	0,51%
		Total Deutschland	12.337.035	2,94%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Inflation-Linked Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Italien				
3.589.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,600% 15-Sep-2023	5.659.480	1,35%
887.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350% 15-Sep-2024	1.263.674	0,30%
1.099.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,100% 15-Sep-2026	1.803.978	0,43%
2.739.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,300% 15-Mai-2028	3.945.167	0,94%
195.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,400% 15-Mai-2030	257.987	0,06%
1.944.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 15-Sep-2032	2.904.682	0,69%
1.327.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350% 15-Sep-2035	2.716.368	0,64%
1.474.000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,550% 15-Sep-2041	3.013.044	0,72%
		Total Italien	21.564.380	5,13%
Japan				
14.900.000	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-Sep-2023	143.241	0,03%
102.600.000	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-Sep-2024	957.424	0,23%
187.400.000	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-Mär-2025	1.754.650	0,42%
284.200.000	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-Mär-2026	2.667.561	0,63%
164.300.000	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-Mär-2027	1.551.291	0,37%
259.500.000	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-Mär-2028	2.432.247	0,58%
137.600.000	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-Mär-2029	1.284.311	0,31%
		Total Japan	10.790.725	2,57%
Neuseeland				
1.406.000	NZD	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2,000% 20-Sep-2025	1.223.188	0,29%
1.361.000	NZD	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3,000% 20-Sep-2030	1.331.610	0,32%
10.224.000	NZD	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2,500% 20-Sep-2035	9.761.827	2,32%
		Total Neuseeland	12.316.625	2,93%
Spanien				
2.535.000	EUR	Spain Government Inflation Linked Bond 1,800% 30-Nov-2024	3.611.032	0,86%
1.555.000	EUR	Spain Government Inflation Linked Bond 0,650% 30-Nov-2027	2.225.471	0,53%
2.159.000	EUR	Spain Government Inflation Linked Bond 1,000% 30-Nov-2030	3.275.047	0,78%
		Total Spanien	9.111.550	2,17%
Schweden				
13.770.000	SEK	Sweden Inflation Linked Bond 1,000% 01-Jun-2025	1.938.431	0,46%
6.570.000	SEK	Sweden Inflation Linked Bond 3,500% 01-Dec-2028	1.435.733	0,34%
		Total Schweden	3.374.164	0,80%
Vereinigtes Königreich				
495.591	GBP	Aberdeen City Council 0,100% 28-Feb-2054	979.241	0,23%
736.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1,875% 22-Nov-2022	1.611.922	0,38%
1.684.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125% 22-Mär-2024	3.161.750	0,75%
1.433.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125% 22-Mär-2026	2.676.538	0,64%
590.568	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1,250% 22-Nov-2027	1.640.959	0,39%
4.244.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125% 22-Mär-2029	9.300.515	2,21%
397.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1,250% 22-Nov-2032	1.153.863	0,27%
1.430.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,750% 22-Mär-2034	3.816.129	0,91%
1.742.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2,000% 26-Jan-2035	7.087.145	1,69%
755.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125% 22-Nov-2036	1.788.014	0,42%
207.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1,125% 22-Nov-2037	731.557	0,17%
1.139.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,625% 22-Mär-2040	3.700.922	0,88%
1.251.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125% 10-Aug-2041	3.004.155	0,71%
1.215.785	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,625% 22-Nov-2042	4.268.609	1,02%
2.041.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125% 22-Mär-2044	5.900.799	1,40%
1.073.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125% 22-Mär-2046	3.022.927	0,72%
758.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125% 10-Aug-2048	2.110.215	0,50%
2.009.878	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,500% 22-Mär-2050	7.997.070	1,90%
1.246.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,250% 22-Mär-2052	4.319.212	1,03%
1.076.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1,250% 22-Nov-2055	6.243.871	1,49%
755.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125% 22-Nov-2056	2.546.762	0,61%
755.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125% 22-Mär-2058	2.722.849	0,65%
1.628.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,375% 22-Mär-2062	7.346.182	1,75%
339.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125% 22-Nov-2065	1.417.971	0,34%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Inflation-Linked Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
1.654.000	GBP	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125% 22-Mär-2068	7.798.775	1,86%
		Total Vereinigtes Königreich	96.347.952	22,92%
Vereinigte Staaten				
2.834.100	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Apr-2022	3.191.616	0,76%
23.683.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Jul-2022	28.487.569	6,78%
6.743.300	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Jan-2023	8.146.305	1,94%
3.737.500	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15-Apr-2023	4.248.470	1,01%
6.217.900	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15-Jul-2023	7.587.734	1,81%
4.390.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15-Jan-2024	5.409.579	1,29%
5.764.300	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Jul-2024	6.968.790	1,66%
5.610.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,250% 15-Jan-2025	6.843.159	1,63%
3.186.900	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15-Jan-2025	5.244.509	1,25%
3.930.300	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Apr-2025	4.384.456	1,04%
3.676.500	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15-Jul-2025	4.544.175	1,08%
2.032.100	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15-Jan-2026	2.535.266	0,60%
3.063.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,000% 15-Jan-2026	4.847.137	1,15%
378.300	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Jul-2026	461.390	0,11%
7.493.100	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15-Jan-2027	9.168.817	2,18%
1.910.200	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15-Jan-2027	3.098.140	0,74%
4.659.800	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15-Jul-2027	5.673.079	1,35%
5.705.600	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,500% 15-Jan-2028	6.925.333	1,65%
2.695.600	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,750% 15-Jan-2028	4.152.319	0,99%
1.976.500	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625% 15-Apr-2028	4.398.936	1,05%
5.378.400	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15-Jul-2028	6.563.115	1,56%
46.300	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,875% 15-Jan-2029	56.611	0,01%
1.055.400	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,500% 15-Jan-2029	1.689.356	0,40%
2.668.300	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,250% 15-Jul-2029	3.097.356	0,74%
236.100	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Jan-2030	268.871	0,06%
544.400	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,375% 15-Apr-2032	1.207.944	0,29%
1.676.200	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15-Feb-2040	3.089.440	0,73%
1.251.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15-Feb-2041	2.301.391	0,55%
2.771.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15-Feb-2042	3.992.233	0,95%
2.279.800	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15-Feb-2043	3.166.590	0,75%
2.615.200	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375% 15-Feb-2044	4.142.971	0,99%
4.690.900	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15-Feb-2045	6.571.207	1,56%
1.890.500	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15-Feb-2046	2.789.906	0,66%
45.100	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,875% 15-Feb-2047	64.288	0,02%
2.332.600	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15-Feb-2048	3.372.693	0,80%
3.361.000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15-Feb-2049	4.806.501	1,14%
4.533.100	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,250% 15-Feb-2050	5.341.456	1,27%
		Total Vereinigte Staaten	178.838.708	42,55%
Total Staatsanleihen			390.372.828	92,88%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			409.106.961	97,34%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
9.560	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	9.560.161	2,27%
		Total Luxemburg	9.560.161	2,27%
Total offene Investmentfonds			9.560.161	2,27%
Total Anlagen			418.667.122	99,61%
Barmittel und Barmitteläquivalente			1.231.486	0,29%
Sonstiges Nettovermögen			403.363	0,10%
Gesamtvermögen			420.301.971	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

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Inflation-Linked Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2021

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

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

Geldmarktinstrumente

96,64%

Sonstige Vermögenswerte

3,36%

Gesamtvermögen

100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	139.854	GBP	(100.611)	01-Jul-2021	377
EUR	210.000	USD	(249.543)	01-Jul-2021	70
USD	15.533.860	AUD	(20.345.087)	12-Jul-2021	267.094
USD	10.592.551	JPY	(1.167.782.648)	12-Jul-2021	22.321
USD	240.113	AUD	(309.632)	12-Jul-2021	7.768
USD	176.587	CAD	(214.052)	12-Jul-2021	3.901
USD	109.981	JPY	(11.890.602)	12-Jul-2021	2.352
USD	114.070	JPY	(12.528.366)	12-Jul-2021	669
NZD	267.590	USD	(186.484)	12-Jul-2021	424
GBP	269.745	USD	(373.781)	12-Jul-2021	178
EUR	121.352.577	USD	(144.223.214)	27-Jul-2021	103.440
EUR	58.279.143	USD	(69.262.685)	27-Jul-2021	49.677
GBP	11.031.442	USD	(15.247.254)	27-Jul-2021	46.726
EUR	37.338.633	USD	(44.375.635)	27-Jul-2021	31.827
GBP	6.834.379	USD	(9.446.227)	27-Jul-2021	28.949
GBP	4.802.273	USD	(6.637.525)	27-Jul-2021	20.341
USD	47.250	GBP	(33.924)	27-Jul-2021	218
USD	17.715	GBP	(12.760)	27-Jul-2021	25
EUR	7.019	USD	(8.345)	27-Jul-2021	3
EUR	3.466	USD	(4.121)	27-Jul-2021	1
USD	32	EUR	(27)	27-Jul-2021	-
USD	48	EUR	(40)	27-Jul-2021	-
USD	19	GBP	(13)	27-Jul-2021	-
EUR	17	USD	(20)	27-Jul-2021	-
			Total		586.361
USD	4.119	EUR	(3.466)	02-Jul-2021	(1)
USD	8.341	EUR	(7.019)	02-Jul-2021	(2)
USD	1.082.707	GBP	(781.091)	12-Jul-2021	(154)
EUR	850.260	USD	(1.012.026)	12-Jul-2021	(1.122)
NZD	194.068	USD	(137.026)	12-Jul-2021	(1.471)
GBP	559.715	USD	(777.508)	12-Jul-2021	(1.550)
USD	142.172	CAD	(179.260)	12-Jul-2021	(2.446)
GBP	845.472	USD	(1.176.226)	12-Jul-2021	(4.111)
AUD	1.535.619	USD	(1.186.561)	12-Jul-2021	(34.246)
AUD	3.214.657	USD	(2.488.281)	12-Jul-2021	(76.032)
EUR	6.225.319	USD	(7.582.921)	12-Jul-2021	(181.418)
USD	68.721.094	EUR	(58.097.869)	12-Jul-2021	(353.532)
EUR	22.507	USD	(26.772)	27-Jul-2021	(4)
GBP	5.505	USD	(7.638)	27-Jul-2021	(6)
USD	249.674	EUR	(210.000)	27-Jul-2021	(83)
GBP	54.938	USD	(76.399)	27-Jul-2021	(233)
GBP	100.611	USD	(139.865)	27-Jul-2021	(377)
GBP	66.561	USD	(92.707)	27-Jul-2021	(427)
EUR	89.735	USD	(107.337)	27-Jul-2021	(614)
EUR	132.675	USD	(158.767)	27-Jul-2021	(974)
EUR	190.000	USD	(227.271)	27-Jul-2021	(1.301)
SGD	5.014.688	USD	(3.735.402)	27-Jul-2021	(5.445)
SGD	122.194.133	USD	(90.904.653)	27-Jul-2021	(15.873)
			Total		(681.422)
			Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen		(95.061)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Inflation-Linked Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD	Nicht
USD	7.200.855	EUR	(5.911.665)	12-Jul-2021		172.266
USD	2.451.769	NZD	(3.361.535)	12-Jul-2021		103.777
USD	4.141.502	EUR	(3.398.835)	12-Jul-2021		100.507
USD	1.864.124	NZD	(2.582.311)	12-Jul-2021		60.410
USD	1.276.001	NZD	(1.746.590)	12-Jul-2021		56.028
USD	1.457.423	NZD	(2.016.087)	12-Jul-2021		49.210
USD	1.815.998	NZD	(2.539.672)	12-Jul-2021		42.067
USD	1.789.613	GBP	(1.263.278)	12-Jul-2021		38.275
USD	1.156.320	NZD	(1.602.017)	12-Jul-2021		37.330
USD	1.288.095	EUR	(1.057.931)	12-Jul-2021		30.283
USD	1.399.542	GBP	(988.028)	12-Jul-2021		29.796
USD	1.567.340	GBP	(1.110.577)	12-Jul-2021		27.698
USD	1.484.953	GBP	(1.053.525)	12-Jul-2021		24.406
USD	1.534.527	EUR	(1.272.850)	12-Jul-2021		21.190
USD	2.994.587	NZD	(4.257.824)	12-Jul-2021		20.547
USD	1.025.830	EUR	(846.187)	12-Jul-2021		19.768
USD	167.778	AUD	(212.981)	12-Jul-2021		7.959
USD	1.552.876	GBP	(1.115.413)	12-Jul-2021		6.530
GBP	1.412.718	USD	(1.952.749)	12-Jul-2021		5.765
USD	191.540	CAD	(231.219)	12-Jul-2021		5.004
USD	167.186	CAD	(203.287)	12-Jul-2021		3.185
CAD	264.123	USD	(210.560)	12-Jul-2021		2.521
USD	197.068	CAD	(241.240)	12-Jul-2021		2.448
CAD	246.998	USD	(197.254)	12-Jul-2021		2.012
USD	72.606	DKK	(443.297)	12-Jul-2021		1.729
USD	59.774	AUD	(77.393)	12-Jul-2021		1.699
USD	791.242	EUR	(664.101)	12-Jul-2021		1.668
USD	338.605	GBP	(243.604)	12-Jul-2021		886
USD	130.503	NZD	(186.086)	12-Jul-2021		524
CAD	175.193	USD	(141.217)	12-Jul-2021		120
AUD	72.271	USD	(54.153)	12-Jul-2021		78
USD	40.175	AUD	(53.466)	12-Jul-2021		55
				Total		875.741
SEK	305.075	USD	(36.009)	12-Jul-2021		(149)
DKK	420.691	USD	(68.890)	12-Jul-2021		(1.628)
USD	919.294	GBP	(664.294)	12-Jul-2021		(1.646)
USD	448.786	GBP	(326.389)	12-Jul-2021		(3.702)
USD	919.844	DKK	(5.783.457)	12-Jul-2021		(4.842)
NZD	181.755	USD	(131.930)	12-Jul-2021		(4.976)
EUR	429.440	USD	(522.744)	12-Jul-2021		(12.167)
USD	1.212.225	GBP	(884.074)	12-Jul-2021		(13.406)
GBP	562.078	USD	(794.000)	12-Jul-2021		(14.766)
EUR	654.964	USD	(795.126)	12-Jul-2021		(16.416)
CAD	3.506.099	USD	(2.849.685)	12-Jul-2021		(21.142)
GBP	782.964	USD	(1.107.023)	12-Jul-2021		(21.566)
GBP	877.173	USD	(1.237.815)	12-Jul-2021		(21.751)
CAD	3.500.860	USD	(2.846.482)	12-Jul-2021		(22.165)
GBP	1.344.928	USD	(1.899.183)	12-Jul-2021		(34.650)
AUD	1.670.938	USD	(1.300.014)	12-Jul-2021		(46.157)
USD	112.254.366	GBP	(81.011.771)	12-Jul-2021		(55.817)
AUD	3.367.807	USD	(2.594.331)	12-Jul-2021		(67.160)
USD	3.351.656	SEK	(29.183.766)	12-Jul-2021		(78.733)
AUD	2.731.274	USD	(2.132.174)	12-Jul-2021		(82.652)
AUD	3.416.250	USD	(2.656.315)	12-Jul-2021		(92.793)
USD	14.144.507	CAD	(17.739.715)	12-Jul-2021		(166.998)
				Total		(785.282)
				Netto USD für andere Zwecke		90.459
				Netto USD		(4.602)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Bank, HSBC Bank plc, JP Morgan Securities plc, Morgan Stanley & Co. International Plc, NatWest Markets Plc, Royal Bank of Canada, State Street Bank and Trust Company und UBS AG.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Inflation-Linked Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
am 30. Juni 2021

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) USD	Marktwert in USD
Inflationsswap	1.465.000	Zahlt fix 3,170%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Mai-2046	206.253	206.253
Inflationsswap	45.000	Zahlt fix 3,191%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Mai-2046	5.569	5.569
Inflationsswap	900.000	Zahlt fix 3,215%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	23-Mai-2046	94.134	94.134
					Total	305.956
Inflationsswap	14.763.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,320%	GBP	15-Jun-2025	(227.529)	(227.529)
Inflationsswap	840.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,213%	GBP	15-Mai-2041	(96.659)	(96.659)
Inflationsswap	1.465.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,193%	GBP	15-Mai-2041	(186.239)	(186.239)
Inflationsswap	900.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,232%	GBP	23-Mai-2041	(92.916)	(92.916)
					Total	(603.343)
					Netto USD	(297.387)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swap-Kontrakte traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Goldman Sachs International Bank, Nomura International plc, Royal Bank of Scotland plc und UBS AG.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung in USD
Euro Bund Future	08-Sep-2021	EUR	44	9.018.569	18.566
				Total	18.566
				Netto USD	18.566

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Fund[†] (Für den Zeitraum vom 1 Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

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

Performanceüberblick

Der Euro Corporate Bond Fund rentierte im Berichtsjahr -0,61 % gegenüber -0,48 % für den iBoxx Euro Corporate Bond Index (EUR)*.

Die Titelselektion war insgesamt vorteilhaft für den Teilfonds. Dieser profitierte von einer Allokation außerhalb der Benchmark in Hochzinsanleihen sowie einem untergewichteten Engagement in Schultiteln mit A- und AA-Rating.

Auf Positionsebene unterstützte die Risikobereitschaft die hybriden Unternehmensanleihen des Teilfonds. Dies betraf unter anderem die Versorger Enel und SSE, den Öriesen TotalEnergies und Volkswagen – die Emittenten mit der besten Performance im Teilfondsportfolio. Nachrangige Anleihen aus dem Finanzsektor, wie Deutsche Bank, Allianz und UBS, wiesen ebenfalls eine gute Performance vor. Mit dem Voranschreiten der Coronavirus-Impfkampagne in Europa, die die Wiederaufnahme der normalen Wirtschaftstätigkeit ermöglichte, verzeichnete auch der französische Parkhausbetreiber Indigo Group eine Outperformance.

Auf der Negativseite belastete das Nullengagement beim Einkaufszentrumbetreiber Unibail-Rodamco Westfield, der ein großer Nutznießer der gelockerten Mobilitätsbeschränkungen ist, die Performance am stärksten. Im Immobiliensektor fiel Vesteda aufgrund der allgemeinen Schwäche des Wohnimmobiliensektors zurück. Nach einer starken Performance Ende 2020 rentierte eine Übergewichtung in Digital Realtys Rechenzentrum-Immobilientrust ebenfalls unterdurchschnittlich. Die Bank JPMorgan blieb hinter dem Gesamtindex zurück.

Ausblick

Die Zentralbanken in Europa und den USA scheinen den Markt überzeugt zu haben, dass der Anstieg der Inflationsdaten eher vorübergehend als dauerhaft ist und dass die Einstellung der geldpolitischen Unterstützung sehr vorsichtig und langsam erfolgen wird. Die Europäische Zentralbank setzt ihr Pandemie-Notfallankaufprogramm, das dazu beiträgt, europäische Staatsanleiherenditen und Kreditspreads kurzfristig zu stabilisieren, verstärkt fort. Die Weltwirtschaft erholt sich aufgrund des Nachholbedarfs nach dem verstärkten Sparverhalten von Verbrauchern und Unternehmen stark. Die Bankbilanzen verbessern sich in den USA schneller als in Europa, doch die Fahrtrichtung ist die gleiche. Dies führt während des Sommers zu einem „Goldlöckchen-Szenario“ mit geringer Volatilität und einer Verbesserung der Fundamentaldaten.

Die Bewertungen sind zwar nicht mehr niedrig, doch technisch und fundamental gut unterstützt. Folglich dürften sich die Spreads während des Sommers innerhalb einer bestimmten Bandbreite bewegen bzw. leicht verengen. Wir haben den Teilfonds so positioniert, dass wir Erträge aus Carry Trades erwirtschaften können (d.h. Kuponeinkünfte). Dies gelingt insbesondere durch die Übergewichtung der nachrangigen Schultitel und der Anleihen mit größeren Spreads und kurzen bis mittleren Laufzeiten. Des Weiteren trägt auch die Übergewichtung in stabilen bis steigenden BB bewerteten Unternehmensanleihen und Aufsteigerkandidaten („Rising Stars“) dazu bei.

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

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Australien				
8.455.000	EUR	APT Pipelines Ltd 2,000% 22-Mär-2027	9.269.077	0,33%
2.500.000	EUR	APT Pipelines Ltd 0,750% 15-Mär-2029	2.483.187	0,09%
2.970.000	EUR	APT Pipelines Ltd 2,000% 15-Jul-2030	3.214.386	0,12%
5.078.000	EUR	Scentre Group Trust 2 3,250% 11-Sep-2023	5.463.264	0,20%
6.117.000	EUR	Vicinity Centres Trust 1,125% 07-Nov-2029	6.305.950	0,23%
		Total Australien	26.735.864	0,97%
Österreich				
2.379.000	EUR	Mondi Finance Europe GmbH 2,375% 01-Apr-2028	2.676.140	0,10%
6.571.000	USD	Suzano Austria GmbH 3,750% 15-Jan-2031	5.792.182	0,21%
		Total Österreich	8.468.322	0,31%
Belgien				
4.095.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 1,150% 22-Jan-2027	4.326.803	0,16%
9.039.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 1,125% 01-Jul-2027	9.556.805	0,35%
12.222.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,750% 17-Mär-2036	14.808.602	0,53%
2.500.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 3,700% 02-Apr-2040	3.396.867	0,12%
7.800.000	EUR	Belfius Bank SA 0,375% 02-Sep-2025	7.865.411	0,28%
10.600.000	EUR	Belfius Bank SA 0,375% 13-Feb-2026	10.686.803	0,39%
5.600.000	EUR	Cofinimmo SA 0,875% 02-Dec-2030	5.614.528	0,20%
		Total Belgien	56.255.819	2,03%
Britische Jungferninseln				
5.688.000	EUR	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd 1,000% 12-Dec-2024	5.794.934	0,21%
5.828.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 1,500% 31-Jan-2024	6.020.920	0,22%
4.062.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 2,250% 31-Mai-2027	4.445.668	0,16%
		Total Britische Jungferninseln	16.261.522	0,59%
Kanada				
13.416.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce 0,375% 03-Mai-2024	13.608.374	0,49%
6.442.000	EUR	Great-West Lifeco Inc 2,500% 18-Apr-2023	6.750.197	0,24%
		Total Kanada	20.358.571	0,73%
Kaimaninseln				
5.201.000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 2,125% 09-Feb-2031	4.289.237	0,15%
4.336.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 5,250% 13-Mai-2026	3.766.451	0,14%
4.284.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 II Ltd 0,875% 03-Oct-2024	4.400.070	0,16%
24.445.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd 1,250% 06-Apr-2023	25.017.807	0,90%
2.823.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 2,700% 12-Jul-2026	2.353.995	0,09%
		Total Kaimaninseln	39.827.560	1,44%
Tschechische Republik				
9.000.000	EUR	CEZ AS 0,875% 02-Dec-2026	9.223.785	0,33%
		Total Tschechische Republik	9.223.785	0,33%
Dänemark				
12.647.000	EUR	Danske Bank A/S 0,875% 22-Mai-2023	12.877.898	0,46%
7.843.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 24-Mai-2023	7.945.194	0,29%
5.311.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 27-Aug-2025	5.366.261	0,19%
3.000.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 12-Feb-2030	3.058.764	0,11%
9.730.000	EUR	Nykredit Realkredit AS 0,750% 20-Jan-2027	9.917.577	0,36%
10.765.000	EUR	Nykredit Realkredit AS FRN 17-Nov-2027	11.163.034	0,40%
9.700.000	EUR	Nykredit Realkredit AS FRN 28-Jul-2031	9.708.476	0,35%
3.194.000	EUR	Orsted AS FRN 26-Jun-3013	3.579.516	0,13%
4.144.000	EUR	Orsted AS FRN 24-Nov-3017	4.341.801	0,16%
3.109.000	EUR	Orsted AS FRN 09-Dec-3019	3.195.823	0,12%
		Total Dänemark	71.154.344	2,57%
Finnland				
11.160.000	EUR	Kojamo Oyj 1,875% 27-Mai-2027	11.956.266	0,43%
4.452.000	EUR	Kojamo Oyj 0,875% 28-Mai-2029	4.468.161	0,16%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Finnland (Fortsetzung)				
4.050.000	EUR	Nordea Bank Abp FRN 07-Sep-2026	4.057.087	0,15%
		Total Finnland	20.481.514	0,74%
Frankreich				
2.129.000	EUR	AXA SA FRN 04-Jul-2043	2.343.447	0,08%
2.703.000	EUR	AXA SA FRN 28-Mai-2049	3.097.770	0,11%
8.177.000	EUR	AXA SA FRN (ewige Anleihe)*	9.243.447	0,33%
3.459.000	EUR	AXA SA FRN (ewige Anleihe)*	3.839.075	0,14%
4.800.000	GBP	AXA SA FRN (ewige Anleihe)*	6.488.523	0,23%
11.400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,625% 03-Nov-2028	11.425.479	0,41%
11.600.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 23-Jan-2027	12.523.131	0,45%
12.500.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 13-Apr-2027	12.419.317	0,45%
6.600.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 19-Feb-2028	6.609.309	0,24%
8.700.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 17-Apr-2029	9.001.803	0,33%
5.600.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 15-Jan-2032	5.648.876	0,20%
6.600.000	USD	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	6.107.868	0,22%
7.500.000	EUR	BPCE SA 1,000% 01-Apr-2025	7.755.869	0,28%
3.600.000	EUR	BPCE SA FRN 08-Jul-2026	3.600.450	0,13%
3.300.000	EUR	BPCE SA 0,500% 24-Feb-2027	3.324.814	0,12%
6.400.000	EUR	BPCE SA FRN 30-Nov-2027	6.645.605	0,24%
3.200.000	EUR	BPCE SA 0,625% 15-Jan-2030	3.251.421	0,12%
16.100.000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 1,500% 29-Jul-2028	17.358.553	0,63%
13.300.000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2,125% 29-Jul-2032	15.234.349	0,55%
13.900.000	EUR	Crédit Agricole SA FRN 22-Apr-2026	14.345.642	0,52%
2.300.000	EUR	Crédit Agricole SA 1,875% 20-Dec-2026	2.496.926	0,09%
7.900.000	EUR	Crédit Agricole SA 0,375% 20-Apr-2028	7.812.389	0,28%
8.600.000	EUR	Electricité de France SA 2,000% 09-Dec-2049	9.266.407	0,34%
9.900.000	EUR	Electricité de France SA FRN (ewige Anleihe)*	10.620.225	0,38%
3.200.000	EUR	Engie SA FRN (ewige Anleihe)*	3.273.961	0,12%
3.300.000	EUR	Engie SA FRN (ewige Anleihe)*	3.366.551	0,12%
4.000.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS 1,375% 30-Oct-2026	4.268.947	0,15%
4.060.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS 1,750% 30-Apr-2030	4.473.932	0,16%
22.500.000	EUR	Indigo Group SAS 1,625% 19-Apr-2028	23.511.606	0,85%
8.100.000	EUR	La Banque Postale SA FRN 17-Jun-2026	8.201.199	0,30%
6.300.000	EUR	La Banque Postale SA FRN 19-Nov-2027	6.540.212	0,24%
5.500.000	EUR	La Banque Postale SA FRN 02-Aug-2032	5.408.225	0,20%
4.764.000	EUR	PSA Tresorerie GIE 6,000% 19-Sep-2033	7.180.803	0,26%
4.800.000	EUR	SANEF SA 1,875% 16-Mär-2026	5.151.554	0,19%
2.100.000	EUR	Société Générale SA 1,250% 15-Feb-2024	2.172.580	0,08%
2.900.000	EUR	Société Générale SA FRN 23-Feb-2028	2.946.555	0,11%
2.300.000	EUR	Suez SA FRN (ewige Anleihe)*	2.316.673	0,08%
9.600.000	EUR	Terega SA 2,200% 05-Aug-2025	10.423.017	0,38%
8.800.000	EUR	Terega SASU 0,625% 27-Feb-2028	8.772.148	0,32%
5.272.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	5.858.450	0,21%
13.337.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	13.380.732	0,48%
7.283.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	7.716.588	0,28%
15.787.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	16.210.894	0,59%
4.315.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	4.497.676	0,16%
		Total Frankreich	336.132.998	12,15%
Deutschland				
7.700.000	EUR	Allianz SE FRN 08-Jul-2050	8.253.292	0,30%
9.200.000	USD	Allianz SE FRN (ewige Anleihe)*	8.006.100	0,29%
9.100.000	EUR	alstria office REIT-AG 0,500% 26-Sep-2025	9.181.855	0,33%
10.000.000	EUR	alstria office REIT-AG 1,500% 23-Jun-2026	10.505.950	0,38%
2.400.000	EUR	alstria office REIT-AG 1,500% 15-Nov-2027	2.535.804	0,09%
3.252.000	EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH 0,750% 04-Mai-2026	3.356.716	0,12%
8.000.000	EUR	Bayer AG 0,375% 06-Jul-2024	8.090.885	0,29%
6.600.000	EUR	Bayer AG 1,125% 06-Jan-2030	6.775.433	0,24%
6.700.000	EUR	Bayer AG 1,375% 06-Jul-2032	6.863.833	0,25%
5.100.000	EUR	Bayer AG FRN 01-Jul-2074	5.399.839	0,20%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
2.800.000	EUR	Bayer AG FRN 12-Nov-2079	2.920.113	0,11%
11.667.000	EUR	Daimler AG 0,750% 11-Mär-2033	11.712.149	0,42%
1.700.000	GBP	Deutsche Bank AG 2,625% 16-Dez-2024	2.072.704	0,07%
8.100.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Nov-2025	8.271.922	0,30%
3.000.000	EUR	Deutsche Bank AG 2,625% 12-Feb-2026	3.289.556	0,12%
10.500.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 03-Sep-2026	10.884.585	0,39%
4.500.000	EUR	Deutsche Bank AG 1,625% 20-Jan-2027	4.733.514	0,17%
8.200.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 17-Feb-2027	8.255.273	0,30%
6.800.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Nov-2030	7.189.092	0,26%
8.100.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Mai-2031	9.628.875	0,35%
6.000.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	6.243.390	0,23%
6.800.000	EUR	Eurogrid GmbH 1,113% 15-Mai-2032	7.164.401	0,26%
8.348.000	EUR	Symrise AG 1,375% 01-Jul-2027	8.801.505	0,32%
4.600.000	EUR	Vantage Towers AG 0,375% 31-Mär-2027	4.591.998	0,17%
400.000	EUR	Vantage Towers AG 0,750% 31-Mär-2030	399.085	0,01%
6.878.000	EUR	Volkswagen Bank GmbH 0,750% 15-Jun-2023	6.994.267	0,25%
5.698.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 1,500% 01-Okt-2024	5.971.458	0,22%
4.832.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 1,375% 20-Jan-2025	5.056.556	0,18%
6.038.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 0,375% 20-Jul-2026	6.059.193	0,22%
5.209.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 0,500% 12-Jan-2029	5.177.423	0,19%
5.781.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 0,625% 19-Jul-2029	5.778.890	0,21%
2.900.000	EUR	Vonovia SE 0,375% 16-Jun-2027	2.900.348	0,10%
2.500.000	EUR	Vonovia SE 0,625% 14-Dez-2029	2.498.800	0,09%
		Total Deutschland	205.564.804	7,43%
Guernsey				
8.800.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd 1,125% 22-Jun-2026	8.784.908	0,32%
		Total Guernsey	8.784.908	0,32%
Hongkong				
22.357.000	EUR	CNAC HK Finbridge Co Ltd 1,750% 14-Jun-2022	22.647.082	0,82%
1.980.000	USD	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4,625% 14-Mär-2023	1.752.594	0,06%
4.718.000	EUR	CNRC Capital Ltd 1,871% 07-Dez-2021	4.762.491	0,17%
		Total Hongkong	29.162.167	1,05%
Irland				
4.523.000	EUR	Aquarius & Investments Plc for Zurich Insurance Co Ltd FRN 02-Okt-2043	4.949.287	0,18%
2.574.000	EUR	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd 1,500% 15-Dez-2028	2.808.629	0,10%
5.700.000	EUR	ESB Finance DAC 2,125% 05-Nov-2033	6.672.607	0,24%
8.375.000	EUR	Fresenius Finance Ireland Plc 0,500% 01-Okt-2028	8.372.589	0,30%
6.500.000	EUR	Fresenius Finance Ireland Plc 0,875% 01-Okt-2031	6.470.375	0,24%
		Total Irland	29.273.487	1,06%
Italien				
7.915.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA FRN (ewige Anleihe)*	8.943.950	0,32%
4.720.000	EUR	Atlantia SpA 1,875% 12-Feb-2028	4.871.441	0,18%
1.400.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 1,625% 12-Jun-2023	1.429.932	0,05%
4.122.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 1,875% 04-Nov-2025	4.303.471	0,15%
2.194.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 1,750% 26-Jun-2026	2.277.734	0,08%
8.233.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 2,000% 04-Dez-2028	8.610.524	0,31%
21.970.000	USD	Enel SpA '144A' FRN 24-Sep-2073	21.530.358	0,78%
14.329.000	EUR	Enel SpA FRN (ewige Anleihe)*	14.183.489	0,51%
8.592.000	EUR	Eni SpA 1,250% 18-Mai-2026	9.085.370	0,33%
2.839.000	EUR	Eni SpA FRN (ewige Anleihe)*	2.985.958	0,11%
7.128.000	EUR	Eni SpA FRN (ewige Anleihe)*	7.124.436	0,26%
5.847.000	EUR	FCA Bank SpA 0,250% 28-Feb-2023	5.881.863	0,21%
2.678.000	EUR	FCA Bank SpA 0,500% 18-Sep-2023	2.707.649	0,10%
4.151.000	EUR	FCA Bank SpA 0,125% 16-Nov-2023	4.165.036	0,15%
6.271.000	EUR	FCA Bank SpA 16-Apr-2024 (Nullkupon)	6.270.760	0,23%
5.876.000	EUR	FCA Bank SpA 0,500% 13-Sep-2024	5.959.134	0,21%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
5.632.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA FRN 04-Mär-2029	6.336.000	0,23%
5.800.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 1,350% 24-Feb-2031	5.786.747	0,21%
7.733.000	EUR	UniCredit SpA FRN 05-Jul-2029	7.749.858	0,28%
		Total Italien	130.203.710	4,70%
Japan				
6.902.000	EUR	Mizuho Financial Group Inc 0,402% 06-Sep-2029	6.810.985	0,25%
6.905.000	EUR	NTT Finance Corp 0,010% 03-Mär-2025	6.927.967	0,25%
9.555.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0,934% 11-Okt-2024	9.876.843	0,36%
10.140.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,250% 21-Nov-2026	11.207.438	0,40%
7.500.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,000% 09-Jul-2040	8.068.082	0,29%
		Total Japan	42.891.315	1,55%
Jersey				
3.300.000	GBP	Heathrow Funding Ltd 5,225% 15-Feb-2023	4.120.992	0,15%
8.862.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,500% 11-Feb-2030	9.133.463	0,33%
10.446.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,875% 14-Mär-2034	10.917.368	0,39%
		Total Jersey	24.171.823	0,87%
Luxemburg				
11.700.000	EUR	ADLER Group SA 2,250% 27-Apr-2027	11.593.940	0,42%
11.453.000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European		
6.566.000	EUR	Core Fund 0,500% 27-Jan-2028	11.349.599	0,41%
7.052.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0,375% 17-Okt-2023	6.625.455	0,24%
5.130.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0,750% 17-Apr-2026	7.225.726	0,26%
11.343.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1,125% 17-Okt-2028	5.310.217	0,19%
13.403.000	EUR	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl 2,125% 19-Nov-2025	11.781.861	0,43%
8.349.000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 1,125% 18-Jul-2029	13.828.143	0,50%
11.420.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0,625% 19-Jan-2033	8.019.806	0,29%
7.182.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07-Mär-2027	12.054.044	0,44%
5.487.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,500% 02-Jul-2039	7.522.338	0,27%
5.753.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15-Okt-2040	5.855.900	0,21%
5.958.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15-Okt-2050	5.623.410	0,20%
2.394.000	EUR	Nestle Finance International Ltd 03-Mär-2033 (Nullkupon)	5.621.552	0,20%
5.456.000	EUR	Prologis International Funding II SA 1,625% 17-Jun-2032	2.587.912	0,09%
7.553.000	EUR	Richemont International Holding SA 1,625% 26-Mai-2040	5.972.327	0,22%
6.261.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,250% 25-Okt-2023	7.755.131	0,28%
5.130.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,500% 20-Nov-2025	6.586.766	0,24%
6.400.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,500% 20-Dez-2026	5.403.529	0,20%
		Traton Finance Luxembourg SA 0,750% 24-Mär-2029	6.464.948	0,23%
		Total Luxemburg	147182604	5,32%
Mexiko				
2.322.000	EUR	America Movil SAB de CV 1,500% 10-Mär-2024	2.417.206	0,09%
8.176.000	EUR	America Movil SAB de CV 0,750% 26-Jun-2027	8.348.105	0,30%
8.609.000	EUR	America Movil SAB de CV FRN 06-Sep-2073	9.727.714	0,35%
1.893.000	EUR	Cemex SAB de CV 2,750% 05-Dez-2024	1.925.143	0,07%
4.377.000	EUR	Cemex SAB de CV 3,125% 19-Mär-2026	4.539.387	0,16%
4.000.000	EUR	Petroleos Mexicanos 3,750% 21-Feb-2024	4.125.840	0,15%
		Total Mexiko	31.083.395	1,12%
Niederlande				
4.900.000	EUR	ABN AMRO Bank NV FRN 18-Jan-2028	5.109.909	0,18%
5.400.000	USD	ABN AMRO Bank NV FRN 27-Mär-2028	4.797.226	0,17%
5.190.000	EUR	Airbus SE 1,375% 09-Jun-2026	5.515.669	0,20%
9.945.000	EUR	Airbus SE 2,375% 09-Jun-2040	11.543.267	0,42%
10.550.000	EUR	BAT Netherlands Finance BV 2,375% 07-Okt-2024	11.281.037	0,41%
2.000.000	EUR	Bayer Capital Corp BV 1,500% 26-Jun-2026	2.113.989	0,08%
11.800.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA FRN (ewige Anleihe)*	13.106.850	0,47%
3.231.000	EUR	CRH Funding BV 1,625% 05-Mai-2030	3.552.546	0,13%
3.356.000	EUR	CTP NV 0,500% 21-Jun-2025	3.347.610	0,12%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
14.307.000	EUR	CTP NV 0,750% 18-Feb-2027	14.114.571	0,51%
3.256.000	EUR	CTP NV 1,250% 21-Jun-2029	3.222.349	0,12%
6.661.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 1,500% 03-Apr-2028	7.229.181	0,26%
4.071.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,500% 15-Mär-2030	4.300.535	0,16%
13.652.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,250% 01-Feb-2031	13.953.554	0,50%
9.812.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,000% 15-Jan-2032	9.721.649	0,35%
6.555.000	EUR	Digital Intrepid Holding BV 0,625% 15-Jul-2031	6.332.361	0,23%
3.347.000	EUR	E.ON International Finance BV 1,500% 31-Jul-2029	3.637.394	0,13%
14.009.000	EUR	ELM BV for Firmenich International SA FRN (ewige Anleihe)*	15.139.106	0,55%
8.007.000	EUR	Enel Finance International NV 0,500% 17-Jun-2030	7.998.272	0,29%
4.471.000	EUR	Enel Finance International NV 0,875% 17-Jun-2036	4.443.705	0,16%
3.058.000	EUR	Givaudan Finance Europe BV 1,000% 22-Apr-2027	3.217.612	0,12%
2.211.000	EUR	Givaudan Finance Europe BV 1,625% 22-Apr-2032	2.456.928	0,09%
11.590.000	EUR	Global Switch Finance BV 1,375% 07-Okt-2030	11.836.477	0,43%
4.200.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	4.244.793	0,15%
4.400.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	4.429.700	0,16%
11.100.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	11.465.645	0,41%
14.800.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	15.218.417	0,55%
4.797.000	USD	ING Groep NV FRN 22-Mär-2028	4.269.708	0,15%
15.200.000	EUR	ING Groep NV FRN 18-Feb-2029	14.898.479	0,54%
7.800.000	EUR	ING Groep NV FRN 26-Sep-2029	8.093.751	0,29%
5.800.000	EUR	ING Groep NV FRN 26-Mai-2031	6.169.747	0,22%
2.156.000	EUR	Nationale-Niederlanden Levensverzekering Maatschappij NV FRN 29-Aug-2042	2.381.865	0,09%
10.840.000	EUR	NE Property BV 2,625% 22-Mai-2023	11.298.640	0,41%
725.000	EUR	NE Property BV 1,875% 09-Okt-2026	750.853	0,03%
6.770.000	EUR	NN Group NV FRN 13-Jan-2048	8.081.479	0,29%
4.804.000	EUR	NN Group NV FRN (ewige Anleihe)*	5.502.640	0,20%
9.492.000	EUR	NN Group NV FRN (ewige Anleihe)*	10.477.581	0,38%
3.160.000	EUR	OCI NV 3,125% 01-Nov-2024	3.257.676	0,12%
5.710.000	EUR	OCI NV 3,625% 15-Okt-2025	5.976.857	0,22%
6.207.000	EUR	RELX Finance BV 0,500% 10-Mär-2028	6.285.113	0,23%
14.830.000	EUR	Schlumberger Finance BV 0,250% 15-Okt-2027	14.845.401	0,54%
9.129.000	EUR	Stellantis NV 3,375% 07-Jul-2023	9.689.446	0,35%
3.234.000	EUR	Stellantis NV 3,750% 29-Mär-2024	3.558.980	0,13%
3.000.000	EUR	Stellantis NV 3,875% 05-Jan-2026	3.447.310	0,12%
6.241.000	EUR	Stellantis NV 0,750% 18-Jan-2029	6.147.635	0,22%
6.400.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	6.632.000	0,24%
3.500.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	3.810.625	0,14%
7.500.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	7.336.200	0,26%
3.100.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	3.177.500	0,11%
8.534.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,250% 31-Mär-2023	8.357.730	0,30%
8.200.000	EUR	Upjohn Finance BV 1,908% 23-Jun-2032	8.725.149	0,31%
20.545.000	EUR	Vesteda Finance BV 2,000% 10-Jul-2026	22.352.658	0,81%
5.402.000	EUR	Vesteda Finance BV 1,500% 24-Mai-2027	5.778.555	0,21%
3.200.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV 1,125% 18-Sep-2023	3.764.898	0,14%
5.600.000	EUR	Volkswagen International Finance NV 0,875% 22-Sep-2028	5.794.458	0,21%
9.700.000	EUR	Volkswagen International Finance NV 4,125% 16-Nov-2038	13.541.894	0,49%
3.051.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	3.099.053	0,11%
3.000.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	3.419.904	0,12%
7.300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	8.086.585	0,29%
8.400.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	9.093.487	0,33%
5.600.000	EUR	Vonovia Finance BV 1,625% 07-Apr-2024	5.842.360	0,21%
7.400.000	EUR	Vonovia Finance BV 0,625% 09-Jul-2026	7.565.879	0,27%
6.000.000	EUR	Vonovia Finance BV 0,625% 07-Okt-2027	6.106.890	0,22%
36.000.000	EUR	Vonovia Finance BV FRN (ewige Anleihe)*	36.635.400	1,32%
3.463.000	EUR	WPC Eurobond BV 2,250% 09-Apr-2026	3.760.068	0,14%
9.224.000	EUR	WPC Eurobond BV 2,125% 15-Apr-2027	9.983.175	0,36%
8.999.000	EUR	WPC Eurobond BV 1,350% 15-Apr-2028	9.317.061	0,34%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
7.789.000	EUR	WPC Eurobond BV 0,950% 01-Jun-2030	7.665.558	0,28%
		Total Niederlande	528.310.600	19,09%
Polen				
1.547.000	EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 0,750% 25-Jul-2021	1.547.046	0,06%
		Total Polen	1.547.046	0,06%
Portugal				
7.600.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA FRN 02-Aug-2081	7.647.500	0,28%
		Total Portugal	7.647.500	0,28%
Singapur				
5.640.000	EUR	Ascendas Real Estate Investment Trust 0,750% 23-Jun-2028	5.632.950	0,20%
		Total Singapur	5.632.950	0,20%
Spanien				
3.000.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 1,125% 26-Mär-2028	3.066.927	0,11%
1.500.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 3,000% 27-Mär-2031	1.754.787	0,06%
5.700.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 22-Feb-2029	6.009.597	0,22%
6.500.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 16-Jan-2030	6.539.317	0,24%
5.400.000	EUR	Banco de Sabadell SA 0,875% 22-Jul-2025	5.510.493	0,20%
7.800.000	EUR	Bankinter SA FRN 23-Dez-2032	7.814.001	0,28%
10.900.000	EUR	CaixaBank SA FRN 26-Mai-2028	10.971.231	0,40%
4.300.000	EUR	CaixaBank SA FRN 15-Feb-2029	4.637.101	0,17%
3.800.000	EUR	CaixaBank SA FRN 17-Apr-2030	3.983.109	0,14%
2.500.000	EUR	Telefonica Emisiones SA 1,807% 21-Mai-2032	2.754.696	0,10%
		Total Spanien	53.041.259	1,92%
Schweden				
1.980.000	EUR	Intrum AB 4,875% 15-Aug-2025	2.086.197	0,07%
5.313.000	EUR	Intrum AB 3,500% 15-Jul-2026	5.491.092	0,20%
2.000.000	EUR	Investor AB 1,500% 12-Sep-2030	2.206.748	0,08%
6.594.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB 0,500% 18-Feb-2030	6.591.990	0,24%
		Total Schweden	16.376.027	0,59%
Schweiz				
14.115.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 17-Jul-2025	14.496.830	0,52%
15.975.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 02-Apr-2026	17.614.398	0,64%
4.032.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 24-Jun-2027	4.115.852	0,15%
11.282.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 14-Jan-2028	11.290.448	0,41%
7.100.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	6.570.586	0,24%
3.100.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	2.842.767	0,10%
4.531.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	4.045.431	0,14%
1.219.000	USD	UBS AG/Stamford CT 7,625% 17-Aug-2022	1.103.618	0,04%
11.139.000	EUR	UBS Group AG 1,500% 30-Nov-2024	11.565.129	0,42%
5.040.000	EUR	UBS Group AG FRN 17-Apr-2025	5.216.327	0,19%
9.853.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN (ewige Anleihe)*	9.155.153	0,33%
7.600.000	USD	UBS Group AG FRN (ewige Anleihe)*	6.527.385	0,23%
21.791.000	EUR	Zuercher Kantonalbank FRN 15-Jun-2027	22.361.053	0,81%
		Total Schweiz	116.904.977	4,22%
Vereinigte Arabische Emirate				
5.423.000	EUR	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 2,750% 18-Jun-2026	6.140.938	0,22%
13.799.000	EUR	First Abu Dhabi Bank PJSC 0,125% 16-Feb-2026	13.742.907	0,50%
		Total Vereinigte Arabische Emirate	19.883.845	0,72%
Vereinigtes Königreich				
12.545.000	EUR	Annington Funding Plc 1,650% 12-Jul-2024	13.116.345	0,47%
8.719.000	EUR	AstraZeneca Plc 0,375% 03-Jun-2029	8.716.951	0,32%
3.903.000	EUR	Aviva Plc FRN 03-Jul-2044	4.312.295	0,16%
2.500.000	GBP	Barclays Plc 3,125% 17-Jan-2024	3.076.329	0,11%
1.500.000	EUR	Barclays Plc FRN 02-Apr-2025	1.634.493	0,06%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
16.814.000	EUR	Barclays Plc FRN 07-Feb-2028	17.245.145	0,62%
11.074.000	EUR	Barclays Plc FRN 22-Mär-2031	11.137.437	0,40%
3.277.000	EUR	BAT International Finance Plc 1,250% 13-Mär-2027	3.369.667	0,12%
1.218.000	EUR	BAT International Finance Plc 3,125% 06-Mär-2029	1.390.030	0,05%
2.850.000	EUR	BAT International Finance Plc 2,250% 16-Jan-2030	3.067.405	0,11%
7.647.000	EUR	BP Capital Markets Plc 1,876% 07-Apr-2024	8.078.326	0,29%
4.210.000	EUR	BP Capital Markets Plc 1,573% 16-Feb-2027	4.526.101	0,16%
7.052.000	EUR	BP Capital Markets Plc 0,831% 08-Nov-2027	7.273.834	0,26%
3.742.000	EUR	BP Capital Markets Plc 1,231% 08-Mai-2031	3.900.422	0,14%
4.034.000	EUR	British Telecommunications Plc 1,125% 12-Sep-2029	4.157.501	0,15%
4.140.000	EUR	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30-Jun-2050	4.126.255	0,15%
2.000.000	EUR	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30-Jun-2050	2.028.850	0,07%
21.000	EUR	HBOS Plc FRN 18-Mär-2030	24.099	0,00%
1.595.000	GBP	HSBC Bank Plc 6,500% 07-Jul-2023	2.071.128	0,07%
4.488.000	EUR	Informa Plc 1,500% 05-Jul-2023	4.622.818	0,17%
3.742.000	EUR	Informa Plc 1,250% 22-Apr-2028	3.809.622	0,14%
8.800.000	EUR	Lloyds Banking Group Plc FRN 07-Sep-2028	9.117.726	0,33%
3.600.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	4.624.510	0,17%
4.661.000	EUR	Motability Operations Group Plc 0,125% 20-Jul-2028	4.624.944	0,17%
4.138.000	GBP	National Grid Electricity Transmission Plc 2,000% 17-Apr-2040	4.723.271	0,17%
26.417.000	EUR	Natwest Group Plc FRN 02-Mär-2026	27.848.649	1,01%
8.064.000	EUR	Natwest Group Plc FRN 26-Feb-2030	8.066.058	0,29%
5.754.000	EUR	Rentokil Initial Plc 0,875% 30-Mai-2026	5.947.953	0,22%
4.273.000	EUR	Rentokil Initial Plc 0,500% 14-Okt-2028	4.277.979	0,15%
11.778.000	EUR	SSE Plc FRN (ewige Anleihe)*	12.779.165	0,46%
7.463.000	EUR	Standard Chartered Plc FRN 27-Jan-2028	7.653.032	0,28%
4.300.000	EUR	Swiss Re Finance UK Plc FRN 04-Jun-2052	4.735.448	0,17%
4.999.000	EUR	Tritax EuroBox Plc 0,950% 02-Jun-2026	4.998.850	0,18%
3.810.000	USD	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 5,500% 15-Mai-2029	3.457.792	0,13%
2.381.000	USD	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 4,500% 15-Aug-2030	2.023.177	0,08%
3.702.000	EUR	Virgin Money UK Plc FRN 27-Mai-2024	3.730.968	0,13%
8.100.000	EUR	Vmed O2 UK Financing I Plc 3,250% 31-Jan-2031	8.162.370	0,30%
3.814.000	EUR	Vodafone Group Plc 1,600% 29-Jul-2031	4.144.242	0,15%
2.584.000	EUR	Vodafone Group Plc FRN 27-Aug-2080	2.674.569	0,10%
		Total Vereinigtes Königreich	235.275.756	8,51%
Vereinigte Staaten				
11.116.000	EUR	AbbVie Inc 0,750% 18-Nov-2027	11.428.560	0,41%
2.507.000	EUR	Altria Group Inc 1,700% 15-Jun-2025	2.637.382	0,10%
2.507.000	EUR	Altria Group Inc 2,200% 15-Jun-2027	2.708.475	0,10%
12.462.000	EUR	Altria Group Inc 3,125% 15-Jun-2031	14.353.817	0,52%
1.650.000	EUR	American International Group Inc FRN 15-Mär-2037	1.541.925	0,06%
10.087.000	EUR	American Tower Corp 0,450% 15-Jan-2027	10.091.892	0,36%
5.981.000	EUR	American Tower Corp 0,500% 15-Jan-2028	5.928.578	0,21%
14.074.000	EUR	American Tower Corp 0,875% 21-Mai-2029	14.195.107	0,51%
3.886.000	EUR	American Tower Corp 1,000% 15-Jan-2032	3.896.826	0,14%
7.976.000	EUR	AT&T Inc 1,600% 19-Mai-2028	8.552.414	0,31%
4.293.000	EUR	AT&T Inc 2,050% 19-Mai-2032	4.753.449	0,17%
8.740.000	EUR	AT&T Inc 3,550% 17-Dez-2032	11.033.225	0,40%
2.750.000	EUR	AT&T Inc 3,150% 04-Sep-2036	3.341.961	0,12%
13.326.000	EUR	Athene Global Funding 1,875% 23-Jun-2023	13.836.419	0,50%
4.191.000	EUR	Athene Global Funding 1,125% 02-Sep-2025	4.349.853	0,16%
6.386.000	EUR	Athene Global Funding 0,625% 12-Jan-2028	6.347.205	0,23%
6.132.000	EUR	Bank of America Corp FRN 09-Mai-2026	6.306.684	0,23%
8.886.000	EUR	Bank of America Corp FRN 04-Mai-2027	9.565.176	0,35%
3.000.000	EUR	Bank of America Corp FRN 25-Apr-2028	3.230.033	0,12%
8.569.000	EUR	BAT Capital Corp 1,125% 16-Nov-2023	8.770.370	0,32%
5.702.000	USD	Chevron USA Inc 3,250% 15-Okt-2029	5.317.013	0,19%
18.112.000	EUR	Citigroup Inc FRN 24-Jul-2026	19.075.341	0,69%
7.010.000	EUR	Citigroup Inc FRN 08-Okt-2027	7.070.356	0,26%
4.914.000	EUR	Comcast Corp 0,250% 20-Mai-2027	4.936.914	0,18%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.057.000	EUR	Digital Euro Finco LLC 2,500% 16-Jan-2026	1.161.871	0,04%
2.320.000	EUR	Exxon Mobil Corp 0,835% 26-Jun-2032	2.316.086	0,08%
14.029.000	EUR	Exxon Mobil Corp 1,408% 26-Jun-2039	13.822.030	0,50%
8.992.000	EUR	FedEx Corp 0,450% 04-Mai-2029	8.974.196	0,32%
2.984.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 0,625% 03-Dez-2025	3.049.422	0,11%
2.800.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 1,000% 03-Dez-2028	2.880.579	0,10%
2.622.000	EUR	Fiserv Inc 1,125% 01-Jul-2027	2.739.628	0,10%
1.016.000	EUR	General Electric Co 4,125% 19-Sep-2035	1.376.680	0,05%
4.967.000	EUR	General Electric Co 2,125% 17-Mai-2037	5.404.007	0,20%
10.200.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 2,200% 01-Apr-2024	10.778.966	0,39%
1.500.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,850% 26-Feb-2026	1.527.354	0,06%
8.812.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,600% 20-Mai-2027	8.784.223	0,32%
5.937.000	EUR	IQVIA Inc 1,750% 15-Mär-2026	6.014.092	0,22%
5.342.000	EUR	JPMorgan Chase & Co 0,625% 25-Jan-2024	5.443.529	0,20%
18.695.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 11-Mär-2027	19.470.861	0,70%
17.097.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 24-Feb-2028	17.159.019	0,62%
4.987.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 04-Nov-2032	5.110.517	0,18%
3.188.000	EUR	Marsh & McLennan Cos Inc 1,349% 21-Sep-2026	3.371.088	0,12%
5.525.000	EUR	Morgan Stanley 1,750% 11-Mär-2024	5.803.891	0,21%
12.356.000	EUR	Morgan Stanley FRN 26-Jul-2024	12.555.165	0,45%
8.115.000	EUR	Morgan Stanley 1,750% 30-Jan-2025	8.632.369	0,31%
10.313.000	EUR	Morgan Stanley FRN 23-Okt-2026	10.837.791	0,39%
22.421.000	EUR	Morgan Stanley FRN 29-Okt-2027	22.495.101	0,81%
8.458.000	EUR	Mylan Inc 2,125% 23-Mai-2025	9.027.558	0,33%
		Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2,875% 30-Apr-2028	3.666.326	0,13%
3.598.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 0,500% 16-Feb-2032	6.754.547	0,24%
6.946.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 1,000% 16-Feb-2041	3.494.684	0,13%
3.702.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 1,500% 10-Sep-2049	8.671.047	0,31%
8.781.000	EUR	Public Storage 0,875% 24-Jan-2032	3.071.417	0,11%
3.072.000	EUR	RELX Capital Inc 1,300% 12-Mai-2025	5.146.510	0,19%
4.905.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 1,400% 23-Jan-2026	7.637.169	0,28%
7.211.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 0,500% 01-Mär-2028	3.701.623	0,13%
3.662.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 2,875% 24-Jul-2037	6.068.023	0,22%
4.908.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 1,500% 01-Okt-2039	6.872.107	0,25%
6.637.000	EUR	Utah Acquisition Sub Inc 2,250% 22-Nov-2024	2.518.019	0,09%
2.357.000	EUR	Utah Acquisition Sub Inc 3,125% 22-Nov-2028	5.821.129	0,21%
5.008.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,875% 08-Apr-2027	9.423.787	0,34%
9.111.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,375% 22-Mär-2029	7.886.444	0,28%
7.959.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,250% 08-Apr-2030	7.855.881	0,28%
7.459.000	EUR	Verizon Communications Inc 2,550% 21-Mär-2031	4.184.334	0,15%
4.867.000	USD	Verizon Communications Inc 0,875% 19-Mär-2032	3.016.149	0,11%
3.006.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,125% 19-Sep-2035	4.581.575	0,17%
4.646.000	EUR	Verizon Communications Inc 2,875% 15-Jan-2038	11.404.923	0,41%
9.250.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,850% 18-Mai-2040	6.032.933	0,22%
5.600.000	EUR	Wells Fargo & Co FRN 04-Mai-2025	9.025.952	0,33%
8.704.000	EUR	Wells Fargo & Co FRN 04-Mai-2030	5.607.201	0,20%
5.200.000	EUR			
		Total Vereinigte Staaten	504.446.778	18,23%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			2.742.285.250	99,10%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.742.285.250	99,10%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Offene Investmentfonds				
23.397	EUR	Luxemburg Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund**	23.155.693	0,83%
		Total Luxemburg	23.155.693	0,83%
Total offene Investmentfonds			23.155.693	0,83%
Total Anlagen			2.765.440.943	99,93%
Barmittel und Barmitteläquivalente			359.598	0,01%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			1.608.655	0,06%
Gesamtvermögen			2.767.409.196	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.

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

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

Geldmarktinstrumente

97,81%

Sonstige Vermögenswerte

2,19%

Gesamtvermögen

100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	23.582	EUR	(27.497)	01-Jul-2021	7
GBP	5.252	EUR	(6.124)	01-Jul-2021	1
GBP	3.115	EUR	(3.624)	02-Jul-2021	9
GBP	12.714.937	EUR	(14.755.329)	09-Jul-2021	71.604
USD	62.616.397	EUR	(52.660.298)	09-Jul-2021	9.006
GBP	1.483.650	EUR	(1.721.734)	09-Jul-2021	8.355
GBP	536.936	EUR	(623.099)	09-Jul-2021	3.024
GBP	446.723	EUR	(518.410)	09-Jul-2021	2.516
GBP	90.782	EUR	(105.407)	09-Jul-2021	454
GBP	6.821	EUR	(7.916)	09-Jul-2021	37
GBP	7.114	EUR	(8.261)	09-Jul-2021	34
GBP	5.469	EUR	(6.347)	09-Jul-2021	31
GBP	7.331	EUR	(8.534)	09-Jul-2021	15
GBP	3.271	EUR	(3.802)	09-Jul-2021	12
GBP	2.699	EUR	(3.136)	09-Jul-2021	12
GBP	8.264	EUR	(9.626)	09-Jul-2021	11
GBP	3.950	EUR	(4.597)	09-Jul-2021	9
EUR	12.684	GBP	(10.869)	09-Jul-2021	9
GBP	6.303	EUR	(7.342)	09-Jul-2021	8
GBP	4.914	EUR	(5.724)	09-Jul-2021	7
GBP	2.175	EUR	(2.530)	09-Jul-2021	6
GBP	801	EUR	(928)	09-Jul-2021	6
GBP	2.028	EUR	(2.360)	09-Jul-2021	5
GBP	2.631	EUR	(3.065)	09-Jul-2021	4
EUR	6.229	GBP	(5.338)	09-Jul-2021	4
GBP	7.978	EUR	(9.301)	09-Jul-2021	2
GBP	3.610	EUR	(4.207)	09-Jul-2021	2
EUR	12.450	GBP	(10.675)	09-Jul-2021	2
USD	5.945	EUR	(4.999)	09-Jul-2021	1
USD	6.103	EUR	(5.133)	09-Jul-2021	1
USD	5.483	EUR	(4.611)	09-Jul-2021	1
USD	1.220.931	EUR	(1.000.054)	17-Aug-2021	26.082
				Total	121.277

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	9.303	GBP	(7.978)	01-Jul-2021	(2)
EUR	2.530	GBP	(2.175)	02-Jul-2021	(6)
EUR	6.123	GBP	(5.252)	09-Jul-2021	(1)
GBP	1.035	EUR	(1.207)	09-Jul-2021	(1)
GBP	6.675	EUR	(7.785)	09-Jul-2021	(1)
EUR	677	GBP	(585)	09-Jul-2021	(5)
EUR	27.493	GBP	(23.582)	09-Jul-2021	(6)
EUR	3.624	GBP	(3.115)	09-Jul-2021	(9)
EUR	20.695	GBP	(17.758)	09-Jul-2021	(12)
EUR	12.875	GBP	(11.054)	09-Jul-2021	(15)
GBP	18.664	EUR	(21.780)	09-Jul-2021	(15)
EUR	13.491	GBP	(11.582)	09-Jul-2021	(15)
EUR	9.457	GBP	(8.125)	09-Jul-2021	(17)
EUR	21.003	GBP	(18.034)	09-Jul-2021	(27)
EUR	8.933	GBP	(7.685)	09-Jul-2021	(28)
EUR	6.910	GBP	(5.951)	09-Jul-2021	(30)
EUR	31.128	GBP	(26.724)	09-Jul-2021	(34)
EUR	25.400	GBP	(21.822)	09-Jul-2021	(47)
EUR	28.965	GBP	(24.891)	09-Jul-2021	(61)
EUR	38.971	GBP	(33.545)	09-Jul-2021	(145)
EUR	162.417	GBP	(139.458)	09-Jul-2021	(206)
EUR	50.528	GBP	(43.512)	09-Jul-2021	(211)
EUR	63.329	GBP	(54.564)	09-Jul-2021	(298)
CZK	861.592.310	EUR	(33.834.130)	09-Jul-2021	(14.024)
EUR	1.727.409	USD	(2.101.912)	17-Aug-2021	(39.151)
Total					(54.367)
Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen					66.910

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	1.121.988	EUR	(920.196)	17-Aug-2021	22.783
Total					22.783
EUR	30.805.781	GBP	(26.786.914)	17-Aug-2021	(407.564)
EUR	106.245.363	USD	(128.642.120)	17-Aug-2021	(1.872.356)
Total					(2.279.920)
Netto EUR für andere Zwecke					(2.257.137)
Netto EUR					(2.190.227)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Deutsche Bank AG und NatWest Markets Plc.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR Betrag
Kreditausfallswap	70.000.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	(1.217.265)	(8.869.081)
					Total	(8.869.081)
					Netto EUR	(8.869.081)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swap-Kontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR Betrag
Euro Bund Future	08-Sep-2021	EUR	122	21.037.680	111.020
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2021	USD	(611)	(63.455.441)	136.575
				Total	247.595
Short Euro BTP Future	08-Sep-2021	EUR	(312)	(35.293.440)	(6.240)
Euro Bobl Future	08-Sep-2021	EUR	(85)	(11.399.350)	(9.350)
Euro BTP Future	08-Sep-2021	EUR	(173)	(26.148.950)	(134.940)
Euro Buxl 30 Year Bond Future	08-Sep-2021	EUR	(60)	(12.174.000)	(174.850)
U.S. 10 Year Note (CBT) Future	21-Sep-2021	USD	(203)	(22.615.637)	(117.400)
Long Gilt Future	28-Sep-2021	GBP	(115)	(17.182.689)	(127.866)
				Total	(570.646)
				Netto EUR	(323.051)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Government All Stocks Fund (Für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

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

Performanceüberblick

Der Euro Government All Stocks Fund (Anteilsklasse D) rentierte im Berichtszeitraum -3,82 % (in Euro, nach Abzug der Gebühren) gegenüber -3,53 % für den Merrill Lynch EMU Direct Government AA-AAA Index.

Das Staatsanleihenportfolio blieb im Berichtszeitraum leicht hinter seinem Referenzindex zurück, da die Ausrichtung auf lange Durationen in verschiedenen Märkten die Rendite belastete. 2020 waren wir durch die Übergewichtung der Duration in verschiedenen hoch bewerteten Märkten defensiv positioniert. In der ersten Jahreshälfte 2021 erlebten die Märkte eine drastische Neubewertung, als eine Reflationierungswelle die Anleihenmärkte erfasste. Dies war insbesondere im ersten Quartal zu spüren, als die Renditen der Euroländer stark anstiegen. Im zweiten Quartal verlief die Entwicklung der Renditen insgesamt geordneter, da es der Europäischen Zentralbank (EZB) gelang, die Erwartungen rasch steigender Renditen durch weitere Zusagen für außerordentliche geldpolitische Unterstützung zu dämpfen.

Im Berichtszeitraum leisteten Relative-Value-Positionen in US-amerikanischen gegenüber kanadischen Anleihen sowie die Untergewichtung der 10-jährigen deutschen Bundesanleihen einige wichtige Renditebeiträge. Erstere zeigten eine gute Performance, da die amerikanischen Märkte nach der Schwäche im ersten Quartal deutlich zulegten. Derweil führten die relativ restriktive Haltung der Bank of Canada und eine frühere Kürzung der Ankäufe von Anleihen zu einer marktübergreifenden Underperformance kanadischer Staatsanleihen gegenüber dem größeren Nachbarland. Das Long-Engagement im Vereinigten Königreich litt im Berichtszeitraum, da die Duration auf breiter Front abgestraft wurde. Das Short-Engagement in deutschen Bundesanleihen glich die Verluste bei der britischen Duration mehr als aus, so dass sich das Ergebnis unserer Durationspositionierung im Berichtszeitraum insgesamt als weitgehend neutral erwies.

Insgesamt lieferten die Positionen innerhalb Europas negative Beiträge. Die Relative-Value-Positionen in italienischen Anleihen gegenüber deutschen Bundesanleihen verzeichneten geringfügige Verluste, wobei die Zusicherung weiterer Unterstützungsmaßnahmen durch die EZB einen beruhigenden Effekt auf die Spreads zwischen den europäischen Anleihen hatten. Transaktionen in Erwartung einer Versteilerung der Renditekurve waren im Quartalsverlauf leicht rückläufig, da längerfristige Relative-Value-Positionen in Frankreich und den Niederlanden geringe Verluste verzeichneten. Unsere Strategie, mit der wir auf die Versteilerung der deutschen Renditekurve setzten, wirkte sich im späteren Verlauf des Berichtszeitraums positiv aus, da die Renditen längerfristiger Anleihen durch die steigende Emissionstätigkeit innerhalb Europas unter Druck gerieten. Eine Short-Position in Frankreich gegenüber Finnland verzeichnete im Berichtszeitraum ebenfalls bescheidene Gewinne.

Ausblick

Das Wachstum in Europa dürfte sich in der zweiten Jahreshälfte deutlich erholen, da sich die Impfquoten drastisch verbessert haben und die Geldpolitik außerordentlich expansiv ist. Die Erwartungen und Umfrageindikatoren deuten auf einen kräftigen Konjunkturaufschwung hin, da sich die industrielle Tätigkeit erholt und die Handelsströme sich beschleunigen. Die Situation für die Verbraucher ist relativ gut, auch wenn in den kommenden Monaten noch einige strukturelle Auswirkungen als Folge der Covid-19-Pandemie aufgedeckt werden können. Die Entscheidung der EZB, im Hinblick auf die Anleihenkäufe den eingeschlagenen Kurs beizubehalten setzt den Spreads innerhalb Europas Grenzen. Gleichzeitig wirkt sie sich drastisch auf die Nettoangebotsdynamik im Euroraum aus, wo die quantitative Lockerung nun in vielen Ländern größer ist als das erwartete Angebot. Selbst bei starkem Wachstum und steigender Inflation kann ein umfangreiches Anleihenankaufprogramm die Renditen bis zum Jahresende in die Höhe treiben. Falls sich Risse in der Geldpolitik der EZB, nicht nur in Deutschland abzeichnen, könnten die europäischen Renditen deutlich ansteigen. Dies würde sich jedoch höchstwahrscheinlich in den Peripherieländern und möglicherweise im Semi-Core-Bereich bemerkbar machen, während in Deutschland nur eine leichte Schwäche zu beobachten wäre.

Auch wenn während der Pandemie außergewöhnliche fiskalpolitische Maßnahmen ergriffen wurden, müssen wir für 2022 mit einer Rückkehr zur fiskalischen Zurückhaltung oder zumindest mit einer Abnahme der staatlichen Unterstützung in der gesamten Region rechnen. Politische Risiken treten ständig auf und die deutsche Bundestagswahl im September dieses Jahres stellt die nächste offensichtliche Herausforderung für die Bundesanleihen dar.

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

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Government All Stocks Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitle				
3.485.000	EUR	Supranational European Union 0,700% 06-Jul-2051	3.524.224	0,40%
		Total Supranational	3.524.224	0,40%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitle			3.524.224	0,40%
Staatsanleihen				
Österreich				
1.323.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 20-Sep-2022 (Nullkupon)	1.333.964	0,15%
2.519.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 3,400% 22-Nov-2022	2.661.808	0,30%
1.483.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 15-Jul-2023 (Nullkupon)	1.502.168	0,17%
2.791.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1,750% 20-Okt-2023	2.945.762	0,34%
2.454.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1,650% 21-Okt-2024	2.638.758	0,30%
2.490.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1,200% 20-Okt-2025	2.676.881	0,31%
2.137.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 4,850% 15-Mär-2026	2.681.598	0,31%
2.764.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 0,750% 20-Okt-2026	2.936.947	0,34%
2.128.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 0,500% 20-Apr-2027	2.237.859	0,26%
2.198.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 6,250% 15-Jul-2027	3.088.382	0,35%
1.559.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 0,750% 20-Feb-2028	1.667.368	0,19%
6.571.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 0,500% 20-Feb-2029	6.917.176	0,79%
1.749.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 2,400% 23-Mai-2034	2.246.259	0,26%
3.642.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 4,150% 15-Mär-2037	5.817.394	0,67%
1.663.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 3,150% 20-Jun-2044	2.635.589	0,30%
2.621.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1,500% 20-Feb-2047	3.208.905	0,37%
1.410.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 3,800% 26-Jan-2062	2.925.871	0,34%
922.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1,500% 02-Nov-2086	1.203.972	0,14%
1.160.000	EUR	Republic of Austria Government Bond 2,100% 20-Sep-2117	1.907.809	0,22%
		Total Österreich	53.234.470	6,11%
Belgien				
3.299.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2,250% 22-Jun-2023	3.490.983	0,40%
1.758.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 0,200% 22-Okt-2023	1.792.910	0,21%
1.529.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 0,500% 22-Okt-2024	1.585.853	0,18%
3.941.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22-Jun-2025	4.153.784	0,48%
2.558.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 4,500% 28-Mär-2026	3.172.042	0,36%
5.681.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 1,000% 22-Jun-2026	6.095.457	0,70%
3.288.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22-Jun-2027	3.516.089	0,40%
5.640.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 5,500% 28-Mär-2028	7.891.705	0,91%
4.010.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22-Jun-2028	4.307.351	0,49%
1.372.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 0,900% 22-Jun-2029	1.486.020	0,17%
5.480.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 1,000% 22-Jun-2031	6.005.331	0,69%
1.894.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 4,000% 28-Mär-2032	2.690.103	0,31%
1.038.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 1,250% 22-Apr-2033	1.168.843	0,13%
1.776.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3,000% 22-Jun-2034	2.395.423	0,27%
5.197.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 5,000% 28-Mär-2035	8.503.903	0,98%
1.293.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 1,450% 22-Jun-2037	1.489.558	0,17%
1.612.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 1,900% 22-Jun-2038	1.977.932	0,23%
4.249.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 4,250% 28-Mär-2041	7.123.807	0,82%
2.390.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 3,750% 22-Jun-2045	3.963.081	0,46%
2.554.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 1,600% 22-Jun-2047	3.009.014	0,35%
1.144.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 1,700% 22-Jun-2050	1.378.568	0,16%
1.308.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2,250% 22-Jun-2057	1.817.130	0,21%
2.080.000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2,150% 22-Jun-2066	2.900.778	0,33%
		Total Belgien	81.915.665	9,41%
Finnland				
1.196.000	EUR	Finland Government Bond 2,000% 15-Apr-2024	1.285.446	0,15%
1.434.000	EUR	Finland Government Bond 4,000% 04-Jul-2025	1.700.956	0,20%
955.000	EUR	Finland Government Bond 0,875% 15-Sep-2025	1.012.930	0,12%
1.196.000	EUR	Finland Government Bond 0,500% 15-Apr-2026	1.253.481	0,14%
1.193.000	EUR	Finland Government Bond 0,500% 15-Sep-2027	1.256.645	0,14%
1.196.000	EUR	Finland Government Bond 2,750% 04-Jul-2028	1.456.082	0,17%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Government All Stocks Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Finnland (Fortsetzung)				
1.806.000	EUR	Finland Government Bond 0,500% 15-Sep-2028	1.906.658	0,22%
1.246.000	EUR	Finland Government Bond 0,500% 15-Sep-2029	1.314.278	0,15%
1.077.000	EUR	Finland Government Bond 0,750% 15-Apr-2031	1.158.911	0,13%
2.583.000	EUR	Finland Government Bond 1,125% 15-Apr-2034	2.895.999	0,33%
1.761.000	EUR	Finland Government Bond 2,625% 04-Jul-2042	2.553.037	0,29%
479.000	EUR	Finland Government Bond 1,375% 15-Apr-2047	582.706	0,07%
659.000	EUR	Finland Government Bond 0,125% 15-Apr-2052	574.221	0,07%
		Total Finnland	18.951.350	2,18%
Frankreich				
231.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 8,250% 25-Apr-2022	247.771	0,03%
13.101.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 2,250% 25-Okt-2022	13.606.748	1,56%
33.206.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 25-Mär-2023 (Nullkupon)	33.578.239	3,86%
2.534.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 8,500% 25-Apr-2023	2.957.950	0,34%
8.418.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,750% 25-Mai-2023	8.803.306	1,01%
8.316.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 2,250% 25-Mai-2024	9.012.164	1,04%
8.842.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,750% 25-Nov-2024	9.545.709	1,10%
8.638.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,500% 25-Mai-2025	8.983.045	1,03%
7.071.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 6,000% 25-Okt-2025	9.083.451	1,04%
6.763.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,000% 25-Nov-2025	7.205.629	0,83%
8.556.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 3,500% 25-Apr-2026	10.202.239	1,17%
7.615.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,500% 25-Mai-2026	7.964.542	0,92%
13.071.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,250% 25-Nov-2026	13.516.213	1,55%
7.514.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,000% 25-Mai-2027	8.101.764	0,93%
8.945.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 2,750% 25-Okt-2027	10.686.560	1,23%
65.908.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,750% 25-Nov-2028	70.422.368	8,09%
24.542.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,500% 25-Mai-2031	27.997.460	3,22%
7.684.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 5,750% 25-Okt-2032	12.536.611	1,44%
4.308.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,250% 25-Mai-2034	4.820.023	0,55%
8.876.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 4,750% 25-Apr-2035	14.218.391	1,63%
7.813.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,250% 25-Mai-2036	8.738.589	1,00%
11.068.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 4,000% 25-Okt-2038	17.543.618	2,01%
3.154.820	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,750% 25-Jun-2039	3.824.142	0,44%
11.307.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,500% 25-Jun-2044	10.775.571	1,24%
6.397.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 3,250% 25-Mai-2045	9.947.923	1,14%
14.826.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 0,750% 25-Mai-2052	14.132.345	1,62%
3.566.590	EUR	French Republic Government Bond OAT 4,000% 25-Apr-2055	6.742.410	0,77%
3.314.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 4,000% 25-Apr-2060	6.539.646	0,75%
3.769.000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1,750% 25-Mai-2066	4.733.579	0,54%
		Total Frankreich	366.468.006	42,08%
Deutschland				
9.218.000	EUR	Bundesobligation 14-Apr-2023 (Nullkupon)	9.332.505	1,07%
4.300.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,500% 04-Sep-2022	4.412.284	0,51%
4.300.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,500% 15-Feb-2023	4.454.037	0,51%
4.299.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,500% 15-Mai-2023	4.477.229	0,51%
7.108.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,000% 15-Aug-2023	7.519.399	0,86%
2.449.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,250% 04-Jan-2024	2.880.525	0,33%
4.299.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,750% 15-Feb-2024	4.578.309	0,53%
4.300.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,500% 15-Mai-2024	4.573.702	0,52%
4.299.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15-Aug-2024	4.528.731	0,52%
5.496.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15-Feb-2025	5.731.462	0,66%
7.525.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15-Aug-2025	8.041.403	0,92%
7.827.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15-Feb-2026	8.235.634	0,95%
5.973.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2026 (Nullkupon)	6.149.890	0,71%
6.211.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15-Feb-2027	6.490.309	0,75%
2.689.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,500% 04-Jul-2027	3.852.551	0,44%
5.972.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15-Aug-2027	6.346.071	0,73%
3.465.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,625% 04-Jan-2028	4.884.914	0,56%
15.285.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15-Feb-2028	16.285.900	1,87%
2.689.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2028	3.698.531	0,42%
2.210.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,250% 04-Jan-2030	3.488.457	0,40%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Government All Stocks Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
49.137.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Feb-2031 (Nullkupon)	50.285.646	5,77%
7.882.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2034	12.965.654	1,49%
4.097.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Mai-2036 (Nullkupon)	4.057.401	0,47%
5.497.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,000% 04-Jan-2037	8.942.797	1,03%
3.347.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,250% 04-Jul-2039	5.889.460	0,68%
3.823.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2040	7.230.392	0,83%
3.711.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,250% 04-Jul-2042	6.139.154	0,70%
6.172.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 04-Jul-2044	9.453.498	1,09%
10.583.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15-Aug-2050 (Nullkupon)	9.705.159	1,11%
		Total Deutschland	234.631.004	26,94%
Niederlande				
3.774.000	EUR	Netherlands Government Bond 2,250% 15-Jul-2022	3.890.003	0,45%
1.056.000	EUR	Netherlands Government Bond 3,750% 15-Jan-2023	1.129.265	0,13%
2.040.000	EUR	Netherlands Government Bond 7,500% 15-Jan-2023	2.300.438	0,26%
15.885.000	EUR	Netherlands Government Bond 1,750% 15-Jul-2023	16.686.467	1,92%
3.791.000	EUR	Netherlands Government Bond 2,000% 15-Jul-2024	4.101.421	0,47%
3.767.000	EUR	Netherlands Government Bond 0,250% 15-Jul-2025	3.895.446	0,45%
3.674.000	EUR	Netherlands Government Bond 0,750% 15-Jul-2027	3.937.801	0,45%
3.111.370	EUR	Netherlands Government Bond 5,500% 15-Jan-2028	4.324.096	0,50%
1.825.000	EUR	Netherlands Government Bond 0,750% 15-Jul-2028	1.966.028	0,22%
6.433.000	EUR	Netherlands Government Bond 15-Jul-2030 (Nullkupon)	6.514.828	0,75%
3.238.000	EUR	Netherlands Government Bond 2,500% 15-Jan-2033	4.190.297	0,48%
3.547.000	EUR	Netherlands Government Bond 4,000% 15-Jan-2037	5.680.531	0,65%
1.652.000	EUR	Netherlands Government Bond 0,500% 15-Jan-2040	1.738.260	0,20%
7.623.000	EUR	Netherlands Government Bond 15-Jan-2052 (Nullkupon)	6.795.074	0,78%
		Total Niederlande	67.149.955	7,71%
Schweden				
332.810.000	SEK	Kommuninvest I Sverige AB 1,000% 12-Mai-2025	33.890.127	3,89%
		Total Schweden	33.890.127	3,89%
Total Staatsanleihen			856.240.577	98,32%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			859.764.801	98,72%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
4.653.778	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Seabury Euro Liquidity 1 Fund*	4.596.155	0,53 %
		Total Luxemburg	4.596.155	0,53%
Total offene Investmentfonds			4.596.155	0,53%
Total Anlagen			864.360.956	99,25%
Barmittel und Barmitteläquivalente			1.166.816	0,13%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			5.373.613	0,62%
Gesamtvermögen			870.901.385	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				98,27%
Sonstige Vermögenswerte				1,73%
Gesamtvermögen				100,00%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Government All Stocks Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	realisierte(Wertminderung) in EUR	Nicht realisierte in EUR
EUR	34.004.229	SEK	(346.806.445)	20-Aug-2021		(267.287)
				Total		(267.287)
				Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen		(267.287)

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	realisierteWertsteigerung/ in EUR	Nicht realisierte in EUR
SEK	3.599.483	EUR	(355.007)	20-Aug-2021		696
				Total		696
				Netto EUR für andere Zwecke		696
				Netto EUR		(266.591)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon und Morgan Stanley & Co. International Plc.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR Betrag
Euro Bund Future	08-Sep-2021	EUR	110	18.968.400	42.900
Euro Bobl Future	08-Sep-2021	EUR	59	7.912.490	6.490
				Total	49.390
Euro Buxl 30 Year Bond Future	08-Sep-2021	EUR	(6)	(1.217.400)	(16.920)
Euro BTP Future	08-Sep-2021	EUR	(139)	(21.009.850)	(101.470)
				Total	(118.390)
				Netto EUR	(69.000)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Emerging Market Government Bond Fund[†] (Für den Zeitraum vom 1 Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds hat zum Ziel, eine Rendite zu erwirtschaften, die sich sowohl aus Kapitalwachstum als auch Erträgen zusammensetzt. Dazu legt er hauptsächlich in Staatsanleihen von Schwellenländern und Anleihen von Unternehmen, die an einer Börse in einem Schwellenland notiert sind oder einen Großteil ihrer Geschäfte in Schwellenländern tätigen, an. 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 Emerging Market Debt Fund rentierte im Berichtszeitraum mit -0,73 %, verglichen mit einer Rendite von -0,66 %* für den JP Morgan EMBI Global Diversified Index (in USD).

Unser gegenüber der Benchmark übergewichtetes Engagement in Argentinien beeinträchtigte die Performance am deutlichsten, doch die Übergewichtungen in Belarus, Rumänien und Senegal drückten die Rendite ebenfalls. Die Performance litt auch unter einem fehlenden Engagement in Sri Lanka und einer leichten Untergewichtung in der Türkei.

Unsere Währungspositionen leisteten hingegen den größten Performancebeitrag, und auch die Untergewichtung in Kolumbien und Peru wirkte performancefördernd. Unser fehlendes Engagement in Uruguay, den Philippinen, Panama und China leistete einen weiteren Performancebeitrag.

Ausblick

Wir gehen davon aus, dass die weltweite Konjunkturerholung in der zweiten Jahreshälfte an Fahrt gewinnen wird, angeführt von den Industriestaaten Asiens und den USA, wobei Europa mit der fortschreitenden Impfkampagne aufholen wird und Lateinamerika nachzieht. Wir erwarten, dass die Fiskal- und Geldpolitik die Anlagen in Schwellenländern weiterhin unterstützen wird, obwohl Entscheidungsträger bereits Pläne für die Rückkehr zur Normalität angekündigt haben. Derweil könnte ein Beleg für den vorübergehenden Charakter der Inflation ein Auslöser für eine starke Vermögensentwicklung sein. Eine restriktive Haltung der Fed, welche die Renditen der US-Staatsanleihen in die Höhe treiben und den den US-Dollar nachhaltig stärken würde, sowie eine verfrühte Öffnung der Volkswirtschaften, die zu einem weltweiten Anstieg der Infektionszahlen führen könnte, würden unsere Einschätzung allerdings gefährden.

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 12. April 2021 von Emerging Market Debt Fund in Emerging Market Government Bond Fund umbenannt.

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Emerging Market Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
		Kaimaninseln		
700.000	USD	ICD Sukuk Co Ltd 5,000% 01-Feb-2027	778.883	0,49%
770.000	USD	Sharjah Sukuk Program Ltd 3,234% 23-Okt-2029	800.453	0,50%
		Total Kaimaninseln	1.579.336	0,99%
		Georgien		
1.850.000	USD	Georgian Railway JSC 4,000% 17-Jun-2028	1.866.188	1,17%
		Total Georgien	1.866.188	1,17%
		Kasachstan		
1.308.000	USD	KazMunayGas National Co JSC 5,375% 24-Apr-2030	1.571.235	0,99%
2.220.000	USD	KazMunayGas National Co JSC 6,375% 24-Okt-2048	2.955.375	1,85%
		Total Kasachstan	4.526.610	2,84%
		Malaysia		
302.000	USD	Petronas Capital Ltd 4,550% 21-Apr-2050	373.018	0,23%
		Total Malaysia	373.018	0,23%
		Mexiko		
590.000	USD	Petroleos Mexicanos 6,875% 04-Aug-2026	645.312	0,40%
3.550.000	USD	Petroleos Mexicanos 6,500% 13-Mär-2027	3.737.263	2,35%
1.170.000	USD	Petroleos Mexicanos 6,950% 28-Jan-2060	1.038.322	0,65%
		Total Mexiko	5.420.897	3,40%
		Südafrika		
2.150.000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 7,125% 11-Feb-2025	2.279.000	1,43%
		Total Südafrika	2.279.000	1,43%
		Trinidad und Tobago		
1.350.000	USD	Trinidad Petroleum Holdings Ltd 9,750% 15-Jun-2026	1.507.950	0,95%
		Total Trinidad und Tobago	1.507.950	0,95%
		Türkei		
1.620.000	USD	TC Ziraat Bankasi AS 5,375% 02-Mär-2026	1.601.775	1,01%
		Total Türkei	1.601.775	1,01%
		Total Anleihen und sonstige Schuldtitel	19.154.774	12,02%
Staatsanleihen				
		Angola		
2.233.000	USD	Angolan Government International Bond 9,500% 12-Nov-2025	2.448.808	1,54%
781.000	USD	Angolan Government International Bond 9,375% 08-Mai-2048	821.428	0,51%
		Total Angola	3.270.236	2,05%
		Argentinien		
337.040	USD	Argentine Republic Government International Bond 1,000% 09-Jul-2029	129.760	0,08%
6.745.818	USD	Argentine Republic Government International Bond 0,125% 09-Jul-2030 (Step-up coupon)	2.453.791	1,54%
2.435.711	USD	Argentine Republic Government International Bond 0,125% 09-Jul-2035 (Step-up coupon)	785.517	0,49%
1.720.780	USD	Argentine Republic Government International Bond 0,125% 09-Jul-2046 (Step-up coupon)	565.706	0,36%
420.611	USD	Argentine Republic Government International Bond OLAU 0,125% 09-Jan-2038 (Step-up coupon)	160.884	0,10%
113.565	USD	Argentine Republic Government International Bond OLBB 0,125% 09-Jan-2038 (Step-up coupon)	43.439	0,03%
		Total Argentinien	4.139.097	2,60%
		Armenien		
795.000	USD	Republic of Armenia International Bond 7,150% 26-Mär-2025	904.575	0,57%
2.115.000	USD	Republic of Armenia International Bond 3,950% 26-Sep-2029	2.096.494	1,31%
		Total Armenien	3.001.069	1,88%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Emerging Market Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Aserbaidtschan				
1.950.000	USD	Republic of Azerbaijan International Bond 4,750% 18-Mär-2024	2.118.031	1,33%
1.690.000	USD	Republic of Azerbaijan International Bond 3,500% 01-Sep-2032	1.762.569	1,11%
		Total Aserbaidtschan	3.880.600	2,44%
Bahamas				
3.070.000	USD	Bahamas Government International Bond 6,000% 21-Nov-2028	3.147.824	1,98%
		Total Bahamas	3.147.824	1,98%
Barbados				
458.200	USD	Barbados Government International Bond 6,500% 01-Okt-2029	465.073	0,29%
		Total Barbados	465.073	0,29%
Belarus				
680.000	USD	Republic of Belarus International Bond 5,875% 24-Feb-2026	627.493	0,39%
1.390.000	USD	Republic of Belarus International Bond 7,625% 29-Jun-2027	1.353.047	0,85%
250.000	USD	Republic of Belarus International Bond 6,200% 28-Feb-2030	216.668	0,14%
239.000	USD	Republic of Belarus International Bond 6,378% 24-Feb-2031	207.215	0,13%
		Total Belarus	2.404.423	1,51%
Belize				
646.000	USD	Belize Government International Bond 4,938% 20-Feb-2034 (Step-up coupon)	268.090	0,17%
		Total Belize	268.090	0,17%
Benin				
1.447.000	EUR	Benin Government International Bond 4,875% 19-Jan-2032	1.726.227	1,08%
179.000	EUR	Benin Government International Bond 6,875% 19-Jan-2052	222.322	0,14%
		Total Benin	1.948.549	1,22%
Brasilien				
980.000	USD	Brazilian Government International Bond 5,000% 27-Jan-2045	998.375	0,63%
		Total Brasilien	998.375	0,63%
Kolumbien				
1.239.000	USD	Colombia Government International Bond 3,000% 30-Jan-2030	1.217.820	0,76%
745.000	USD	Colombia Government International Bond 7,375% 18-Sep-2037	983.146	0,62%
		Total Kolumbien	2.200.966	1,38%
Dominikanische Republik				
553.000	USD	Dominican Republic International Bond 4,875% 23-Sep-2032	575.120	0,36%
2.040.000	USD	Dominican Republic International Bond 7,450% 30-Apr-2044	2.478.600	1,56%
1.850.000	USD	Dominican Republic International Bond 5,875% 30-Jan-2060	1.861.562	1,17%
		Total Dominikanische Republik	4.915.282	3,09%
Ecuador				
1.203.051	USD	Ecuador Government International Bond 0,500% 31-Jul-2030 (Step-up coupon)	1.033.120	0,65%
1.840.900	USD	Ecuador Government International Bond 0,500% 31-Jul-2035 (Step-up coupon)	1.263.318	0,79%
		Total for Ecuador	2.296.438	1,44%
Ägypten				
260.000	USD	Egypt Government International Bond 6,200% 01-Mär-2024	279.349	0,18%
980.000	USD	Egypt Government International Bond 7,600% 01-Mär-2029	1.081.510	0,68%
520.000	EUR	Egypt Government International Bond 5,625% 16-Apr-2030	623.298	0,39%
1.690.000	USD	Egypt Government International Bond 8,500% 31-Jan-2047	1.763.921	1,11%
530.000	USD	Egypt Government International Bond 8,700% 01-Mär-2049	562.248	0,35%
1.700.000	USD	Egypt Government International Bond 8,875% 29-Mai-2050	1.839.808	1,15%
		Total Ägypten	6.150.134	3,86%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Emerging Market Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
El Salvador				
2.645.000	USD	El Salvador Government International Bond 5,875% 30-Jan-2025	2.479.687	1,56%
1.217.000	USD	El Salvador Government International Bond 8,625% 28-Feb-2029	1.195.702	0,75%
383.000	USD	El Salvador Government International Bond 8,250% 10-Apr-2032	370.074	0,23%
588.000	USD	El Salvador Government International Bond 9,500% 15-Jul-2052	590.928	0,37%
		Total El Salvador	4.636.391	2,91%
Gabun				
780.000	USD	Gabon Government International Bond 6,950% 16-Jun-2025	849.428	0,53%
		Total Gabun	849.428	0,53%
Georgien				
522.000	USD	Georgia Government International Bond 2,750% 22-Apr-2026	531.620	0,33%
		Total Georgien	531.620	0,33%
Ghana				
1.776.000	USD	Ghana Government International Bond 7,750% 07-Apr-2029	1.828.481	1,15%
1.400.000	USD	Ghana Government International Bond 8,125% 26-Mär-2032	1.426.250	0,90%
1.479.000	USD	Ghana Government International Bond 7,875% 11-Feb-2035	1.466.059	0,92%
546.000	USD	Ghana Government International Bond 8,627% 16-Jun-2049	529.620	0,33%
		Total Ghana	5.250.410	3,30%
Guatemala				
460.000	USD	Guatemala Government Bond 4,500% 03-Mai-2026	507.150	0,32%
1.367.000	USD	Guatemala Government Bond 4,375% 05-Jun-2027	1.496.865	0,94%
		Total Guatemala	2.004.015	1,26%
Honduras				
1.933.000	USD	Honduras Government International Bond 6,250% 19-Jan-2027	2.121.467	1,33%
639.000	USD	Honduras Government International Bond 5,625% 24-Jun-2030	672.832	0,42%
		Total Honduras	2.794.299	1,75%
Indien				
1.170.000	USD	Export-Import Bank of India 3,250% 15-Jan-2030	1.189.369	0,75%
		Total Indien	1.189.369	0,75%
Indonesien				
3.780.000	USD	Indonesia Government International Bond 5,250% 17-Jan-2042	4.720.260	2,96%
219.000	USD	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia 3,875% 06-Apr-2024	234.705	0,15%
3.362.000	USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,550% 29-Mär-2026	3.827.704	2,40%
		Total Indonesien	8.782.669	5,51%
Irak				
1.692.000	USD	Iraq International Bond 6,752% 09-Mär-2023	1.732.185	1,09%
1.479.625	USD	Iraq International Bond 5,800% 15-Jan-2028	1.438.935	0,90%
		Total Irak	3.171.120	1,99%
Elfenbeinküste				
485.000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 6,875% 17-Okt-2040	633.345	0,40%
		Total Elfenbeinküste	633.345	0,40%
Jordanien				
1.005.000	USD	Jordan Government International Bond 4,950% 07-Jul-2025	1.045.522	0,66%
		Total Jordanien	1.045.522	0,66%
Kenia				
1.200.000	USD	Kenya Government International Bond 7,000% 22-Mai-2027	1.320.801	0,83%
852.000	USD	Kenya Government International Bond 8,000% 22-Mai-2032	962.465	0,60%
		Total Kenia	2.283.266	1,43%
Mexiko				
2.880.000	USD	Mexico Government International Bond 3,750% 11-Jan-2028	3.150.997	1,98%
650.000	USD	Mexico Government International Bond 4,750% 08-Mär-2044	722.366	0,45%
		Total Mexiko	3.873.363	2,43%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Emerging Market Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
		Mongolei		
1.490.000	USD	Mongolia Government International Bond 5,625% 01-Mai-2023	1.579.400	0,99%
		Total Mongolei	1.579.400	0,99%
		Marokko		
1.200.000	EUR	Morocco Government International Bond 2,000% 30-Sep-2030	1.420.038	0,89%
1.200.000	USD	Morocco Government International Bond 5,500% 11-Dez-2042	1.367.968	0,86%
		Total Marokko	2.788.006	1,75%
		Nigeria		
3.600.000	USD	Nigeria Government International Bond 7,143% 23-Feb-2030	3.816.486	2,39%
930.000	USD	Nigeria Government International Bond 8,747% 21-Jan-2031	1.060.781	0,67%
747.000	USD	Nigeria Government International Bond '144A' 7,625% 28-Nov-2047	749.472	0,47%
		Total Nigeria	5.626.739	3,53%
		Oman		
761.000	USD	Oman Government International Bond 6,000% 01-Aug-2029	812.459	0,51%
750.000	USD	Oman Government International Bond 6,250% 25-Jan-2031	808.732	0,51%
		Total Oman	1.621.191	1,02%
		Pakistan		
1.410.000	USD	Pakistan Government International Bond 6,875% 05-Dez-2027	1.466.752	0,92%
945.000	USD	Pakistan Government International Bond 7,375% 08-Apr-2031	972.465	0,61%
607.000	USD	Pakistan Government International Bond 8,875% 08-Apr-2051	644.698	0,41%
		Total Pakistan	3.083.915	1,94%
		Peru		
2.720.000	USD	Peruvian Government International Bond 2,783% 23-Jan-2031	2.770.143	1,74%
		Total Peru	2.770.143	1,74%
		Katar		
680.000	USD	Qatar Government International Bond 3,750% 16-Apr-2030	771.998	0,49%
2.440.000	USD	Qatar Government International Bond 5,103% 23-Apr-2048	3.249.092	2,04%
2.942.000	USD	Qatar Government International Bond 4,817% 14-Mär-2049	3.797.427	2,38%
		Total Katar	7.818.517	4,91%
		Rumänien		
560.000	EUR	Romanian Government International Bond 3,624% 26-Mai-2030	770.700	0,48%
1.300.000	EUR	Romanian Government International Bond 2,000% 28-Jan-2032	1.564.453	0,98%
1.869.000	EUR	Romanian Government International Bond 3,375% 28-Jan-2050	2.370.683	1,49%
		Total Rumänien	4.705.836	2,95%
		Russland		
800.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 5,100% 28-Mär-2035	955.372	0,60%
1.000.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 5,625% 04-Apr-2042	1.292.013	0,81%
		Total Russland	2.247.385	1,41%
		Saudi-Arabien		
910.000	USD	Saudi Government International Bond 3,625% 04-Mär-2028	1.008.571	0,63%
467.000	USD	Saudi Government International Bond 4,500% 17-Apr-2030	550.828	0,35%
		Total Saudi-Arabien	1.559.399	0,98%
		Senegal		
3.000.000	EUR	Senegal Government International Bond 4,750% 13-Mär-2028	3.725.341	2,34%
802.000	USD	Senegal Government International Bond 6,750% 13-Mär-2048	816.035	0,51%
		Total Senegal	4.541.376	2,85%
		Serbien		
1.141.000	EUR	Serbia International Bond 3,125% 15-Mai-2027	1.514.703	0,95%
		Total Serbien	1.514.703	0,95%
		Südafrika		
620.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 4,875% 14-Apr-2026	675.200	0,42%
		Total Südafrika	675.200	0,42%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Emerging Market Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Trinidad und Tobago				
1.590.000	USD	Trinidad & Tobago Government International Bond 4,500% 04-Aug-2026	1.683.412	1,06%
		Total Trinidad und Tobago	1.683.412	1,06%
Tunesien				
400.000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 6,750% 31-Okt-2023	461.783	0,29%
1.047.000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 6,375% 15-Jul-2026	1.154.270	0,72%
		Total Tunesien	1.616.053	1,01%
Türkei				
749.000	USD	Turkey Government International Bond 6,125% 24-Okt-2028	764.125	0,48%
481.000	USD	Turkey Government International Bond 7,625% 26-Apr-2029	528.786	0,33%
1.820.000	USD	Turkey Government International Bond 5,875% 26-Jun-2031	1.773.142	1,12%
		Total Türkei	3.066.053	1,93%
Ukraine				
967.000	USD	Ukraine Government International Bond 7,750% 01-Sep-2023	1.042.199	0,65%
250.000	USD	Ukraine Government International Bond 8,994% 01-Feb-2024	277.333	0,17%
900.000	USD	Ukraine Government International Bond 7,750% 01-Sep-2026	996.750	0,63%
250.000	EUR	Ukraine Government International Bond 4,375% 27-Jan-2030	278.573	0,18%
1.650.000	USD	Ukraine Government International Bond 7,375% 25-Sep-2032	1.735.033	1,09%
1.584.000	USD	Ukraine Government International Bond FRN 31-Mai-2040	1.881.000	1,18%
		Total Ukraine	6.210.888	3,90%
Vereinigte Arabische Emirate				
484.000	USD	Abu Dhabi Government International Bond 3,125% 16-Apr-2030	528.126	0,33%
657.000	USD	Finance Department Government of Sharjah 4,000% 28-Jul-2050	609.842	0,38%
		Total Vereinigte Arabische Emirate	1.137.968	0,71%
Usbekistan				
1.380.000	USD	Republic of Uzbekistan Bond 4,750% 20-Feb-2024	1.472.329	0,92%
400.000	USD	Republic of Uzbekistan Bond 5,375% 20-Feb-2029	449.000	0,28%
1.270.000	USD	Republic of Uzbekistan Bond 3,700% 25-Nov-2030	1.271.192	0,80%
		Total Usbekistan	3.192.521	2,00%
Venezuela				
3.073.700	USD	Venezuela Government International Bond 11,750% 21-Okt-2026	327.349	0,21%
		Total Venezuela	327.349	0,21%
Total Staatsanleihen			133.897.027	84,05%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			153.051.801	96,07%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
3.240	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	3.239.582	2,03%
		Total Luxemburg	3.239.582	2,03%
Total offene Investmentfonds			3.239.582	2,03%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Emerging Market Government Bond Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Sonstige Wertpapiere

Anleihen und sonstige Schuldtitel

3.879.900	USD	Venezuela		
		Petroleos de Venezuela SA 5,500% 12-Apr-2037	174.596	0,11%
		Total Venezuela	174.596	0,11%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			174.596	0,11%
Total sonstige Wertpapiere			174.596	0,11%
Total Anlagen			156.465.979	98,21%
Barmittel und Barmitteläquivalente			200.752	0,13%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			2.643.680	1,66%
Gesamtvermögen			159.310.411	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	95,89%
Sonstige Wertpapiere	0,11%
Sonstige Vermögenswerte	4,00%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ in USD
GBP	112.574.899	USD	(155.596.891)	27-Jul-2021	476.837
GBP	5.373	USD	(7.427)	27-Jul-2021	23
EUR	6.068	USD	(7.211)	27-Jul-2021	5
EUR	5.929	USD	(7.046)	27-Jul-2021	5
EUR	5.643	USD	(6.706)	27-Jul-2021	5
Total					476.875
Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen					476.875

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	16.492.930	EUR	(13.629.326)	05-Aug-2021	280.301
USD	338.279	EUR	(278.911)	05-Aug-2021	6.504
USD	773.161	EUR	(648.744)	05-Aug-2021	1.454
Total					288.259
EUR	95.967	USD	(115.738)	05-Aug-2021	(1.581)
EUR	95.652	USD	(117.028)	05-Aug-2021	(3.246)
EUR	132.530	USD	(162.179)	05-Aug-2021	(4.528)
Total					(9.355)
Netto USD für andere Zwecke					278.904
Netto USD					755.779

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, BNP Paribas, Morgan Stanley & Co. International Plc, NatWest Markets Plc, Royal Bank of Canada und UBS AG.

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund[†] (Für den Zeitraum vom 1 Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Das Ziel des Teilfonds besteht darin, eine Rendite zu erwirtschaften, die auf Kapitalwachstum, die Aufwertung von Schwellenlandwährungen und Erträge zurückgeht. Er wird dieses Ziel hauptsächlich durch Anlagen in Währungen und Staatsanleihen von Schwellenländern sowie in auf Lokalwährungen lautenden Anleihen von Unternehmen, die an einer Börse in einem Schwellenland notiert sind oder einen Großteil ihrer Geschäfte in Schwellenländern tätigen, erreichen. 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 Emerging Market Local Currency Debt Fund gab 3,71 % nach und hinkte damit leicht hinter dem JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Index (USD) her, der 3,38 % verlor.*

Unser übergewichtetes Engagement in Brasilien lenkte am stärksten von der Rendite ab. Die übergewichteten Positionen in Mexiko und Russland sowie die Untergewichtung in Ungarn beeinträchtigen die Rendite ebenfalls. Auch eine Position außerhalb der Benchmark in Indien wirkte sich negativ aus.

Die positiven Beiträge zur Wertentwicklung des Teilfonds stammen aus unseren untergewichteten Positionen in Thailand, Peru, Polen und Chile.

Ausblick

Wir gehen davon aus, dass die weltweite Konjunkturerholung in der zweiten Jahreshälfte an Fahrt gewinnen wird, angeführt von den Industriestaaten Asiens und den USA, wobei Europa mit der fortschreitenden Impfkampagne aufholen wird und Lateinamerika nachzieht. Wir erwarten, dass die Fiskal- und Geldpolitik die Anlagen in Schwellenländern weiterhin unterstützen wird, obwohl Entscheidungsträger bereits Pläne für die Rückkehr zur Normalität angekündigt haben. Derweil könnte ein Beleg für den vorübergehenden Charakter der Inflation ein Auslöser für eine starke Vermögensentwicklung sein. Eine restriktive Haltung der Fed, welche die Renditen der US-Staatsanleihen in die Höhe treiben und den US-Dollar nachhaltig stärken würde, sowie eine verfrühte Öffnung der Volkswirtschaften, die zu einem weltweiten Anstieg der Infektionszahlen führen könnte, würden unsere Einschätzung allerdings gefährden.

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 12. April 2021 von Emerging Market Local Currency Debt Fund in (SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund umbenannt.

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
		Deutschland		
78.000.000	PLN	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1,700% 17-Jan-2022	20.686.676	1,70%
		Total Deutschland	20.686.676	1,70%
		Kasachstan		
3.376.500.000	KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 10,950% 06-Mai-2026	7.972.439	0,66%
		Total Kasachstan	7.972.439	0,66%
		Mexiko		
259.636.900	MXN	Petroleos Mexicanos 7,190% 12-Sep-2024	12.502.294	1,03%
		Total Mexiko	12.502.294	1,03%
		Total Anleihen und sonstige Schuldtitel	41.161.409	3,39%
Staatsanleihen				
		Brasilien		
42.037.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2023	8.806.925	0,73%
64.985.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2025	13.868.862	1,14%
561.563.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2027	120.405.669	9,90%
		Total Brasilien	143.081.456	11,77%
		Chile		
268.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica 1,900% 01-Sep-2030	11.396.342	0,94%
2.030.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,500% 01-Mär-2026	2.934.657	0,24%
7.245.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2,300% 01-Okt-2028	8.818.266	0,72%
		Total Chile	23.149.265	1,90%
		China		
10.000.000	CNY	China Government Bond 3,030% 11-Mär-2026	1.554.366	0,13%
300.000.000	CNY	China Government Bond 3,020% 27-Mai-2031	46.195.419	3,80%
		Total China	47.749.785	3,93%
		Kolumbien		
31.375.300.000	COP	Colombian TES 7,500% 26-Aug-2026	8.834.134	0,73%
77.392.800.000	COP	Colombian TES 7,750% 18-Sep-2030	21.519.407	1,77%
73.439.900.000	COP	Colombian TES 7,000% 30-Jun-2032	19.160.550	1,57%
		Total Kolumbien	49.514.091	4,07%
		Tschechische Republik		
766.810.000	CZK	Czech Republic Government Bond 1,000% 26-Jun-2026	34.603.280	2,84%
270.440.000	CZK	Czech Republic Government Bond 1,500% 24-Apr-2040	11.528.722	0,95%
		Total Tschechische Republik	46.132.002	3,79%
		Ägypten		
186.183.000	EGP	Egypt Government Bond 14,483% 06-Apr-2026	11.903.709	0,98%
		Total Ägypten	11.903.709	0,98%
		Ungarn		
2.087.210.000	HUF	Hungary Government Bond 1,500% 22-Apr-2026	6.875.653	0,57%
1.789.620.000	HUF	Hungary Government Bond 3,000% 27-Okt-2027	6.318.538	0,52%
		Total Ungarn	13.194.191	1,09%
		Indien		
584.940.000	INR	India Government Bond 7,680% 15-Dez-2023	8.367.269	0,69%
659.710.000	INR	India Government Bond 7,720% 25-Mai-2025	9.531.800	0,78%
259.410.000	INR	India Government Bond 6,970% 06-Sep-2026	3.633.945	0,30%
597.820.000	INR	India Government Bond 7,570% 17-Jun-2033	8.601.158	0,71%
		Total Indien	30.134.172	2,48%
		Indonesien		
71.168.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-Mai-2022	5.050.719	0,42%
340.658.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-Sep-2026	26.439.758	2,17%
207.962.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-Mai-2027	15.188.396	1,25%
107.275.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6,125% 15-Mai-2028	7.401.605	0,61%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Indonesien (Fortsetzung)				
273.543.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-Sep-2030	19.512.104	1,60%
287.691.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6,500% 15-Feb-2031	19.729.650	1,62%
108.147.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7,500% 15-Aug-2032	7.863.405	0,65%
81.261.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-Mär-2034	6.208.901	0,51%
		Total Indonesien	107.394.538	8,83%
Malaysia				
16.622.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,882% 10-Mär-2022	4.060.886	0,34%
86.684.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,480% 15-Mär-2023	21.415.413	1,76%
21.471.000	MYR	Malaysia Government Bond 4,059% 30-Sep-2024	5.443.722	0,45%
83.488.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,906% 15-Jul-2026	21.242.120	1,75%
52.737.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,899% 16-Nov-2027	13.407.056	1,10%
36.707.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,733% 15-Jun-2028	9.246.065	0,76%
48.934.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,757% 22-Mai-2040	11.105.172	0,91%
26.014.000	MYR	Malaysia Government Bond 4,935% 30-Sep-2043	6.797.757	0,56%
		Total Malaysia	92.718.191	7,63%
Mexiko				
388.146.000	MXN	Mexican Bonos 10,000% 05-Dez-2024	21.929.121	1,80%
821.110.200	MXN	Mexican Bonos 5,750% 05-Mär-2026	40.928.879	3,37%
262.814.500	MXN	Mexican Bonos 7,500% 03-Jun-2027	13.890.260	1,14%
887.734.000	MXN	Mexican Bonos 8,500% 31-Mai-2029	49.606.928	4,08%
113.331.200	MXN	Mexican Bonos 8,500% 18-Nov-2038	6.375.659	0,52%
200.686.900	MXN	Mexican Bonos 8,000% 07-Nov-2047	10.784.228	0,89%
		Total Mexiko	143.515.075	11,80%
Peru				
23.969.000	PEN	Peru Government Bond 5,350% 12-Aug-2040	5.478.741	0,45%
		Total Peru	5.478.741	0,45%
Polen				
61.578.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Apr-2024	17.086.241	1,40%
71.007.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Jul-2026	19.809.969	1,63%
		Total Polen	36.896.210	3,03%
Rumänien				
19.980.000	RON	Romania Government Bond 4,750% 11-Okt-2034	5.139.639	0,42%
		Total Rumänien	5.139.639	0,42%
Russland				
713.285.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7,150% 12-Nov-2025	9.852.196	0,81%
2.524.096.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7,750% 16-Sep-2026	35.747.128	2,94%
578.353.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7,950% 07-Okt-2026	8.272.658	0,68%
950.426.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7,050% 19-Jan-2028	13.073.774	1,07%
1.898.061.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7,650% 10-Apr-2030	26.978.294	2,22%
		Total Russland	93.924.050	7,72%
Südafrika				
253.053.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dez-2026	20.115.723	1,65%
312.599.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8,000% 31-Jan-2030	20.651.913	1,70%
736.652.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8,250% 31-Mär-2032	46.810.785	3,85%
126.934.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8,500% 31-Jan-2037	7.592.352	0,63%
486.693.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 9,000% 31-Jan-2040	29.813.595	2,45%
		Total Südafrika	124.984.368	10,28%
Thailand				
375.951.000	THB	Thailand Government Bond 2,000% 17-Dez-2022	11.998.448	0,99%
270.795.000	THB	Thailand Government Bond 2,125% 17-Dez-2026	8.999.634	0,74%
1.315.291.000	THB	Thailand Government Bond 1,250% 12-Mär-2028	42.577.649	3,50%
117.885.000	THB	Thailand Government Bond 3,775% 25-Jun-2032	4.353.373	0,36%
67.420.000	THB	Thailand Government Bond 3,300% 17-Jun-2038	2.373.549	0,19%
		Total Thailand	70.302.653	5,78%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ukraine				
73.688.000	UAH	Ukraine Government Bond 15,840% 26-Feb-2025	2.948.671	0,24%
381.456.000	UAH	Ukraine Government Bond 9,790% 26-Mai-2027	12.214.689	1,01%
		Total Ukraine	15.163.360	1,25%
Uruguay				
236.524.000	UYU	Uruguay Government International Bond 8,500% 15-Mär-2028	5.689.300	0,47%
194.108.000	UYU	Uruguay Government International Bond 4,375% 15-Dez-2028	11.423.670	0,94%
139.183.530	UYU	Uruguay Government International Bond 8,250% 21-Mai-2031	3.276.452	0,27%
		Total Uruguay	20.389.422	1,68%
Total Staatsanleihen			1.080.764.918	88,88%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.121.926.327	92,27%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
3.126	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	3.677.446	0,30%
20.329	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	20.329.046	1,67%
1.951.644	CNH	Aberdeen Standard SICAV I - China Onshore Bond Fund*	33.272.692	2,74%
		Total Luxemburg	57.279.184	4,71%
Total offene Investmentfonds			57.279.184	4,71%
Total Anlagen			1.179.205.511	96,98%
Barmittel und Barmitteläquivalente			10.878.786	0,89%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			25.879.036	2,13%
Gesamtvermögen			1.215.963.333	100,00%

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

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	91,09%
Sonstige Vermögenswerte	8,91%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	179	GBP	(129)	01-Jul-2021	-
GBP	2.665	USD	(3.688)	02-Jul-2021	6
USD	127	GBP	(91)	06-Jul-2021	1
USD	125	GBP	(90)	06-Jul-2021	1
GBP	5.220	USD	(7.217)	09-Jul-2021	20
GBP	5.170	USD	(7.147)	09-Jul-2021	20
USD	111	EUR	(93)	09-Jul-2021	-
USD	112	EUR	(94)	09-Jul-2021	-
USD	111	EUR	(93)	09-Jul-2021	-
				Total	48
GBP	571	USD	(792)	01-Jul-2021	(1)
USD	56.713	GBP	(40.978)	02-Jul-2021	(95)
USD	332.157	GBP	(240.000)	02-Jul-2021	(555)
USD	7.147	GBP	(5.170)	06-Jul-2021	(19)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

(SLI) Emerging Market Local Currency Debt Fund[†]

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	7.217	GBP	(5.220)	06-Jul-2021	(20)
GBP	5.261	USD	(7.458)	06-Jul-2021	(165)
GBP	5.310	USD	(7.528)	06-Jul-2021	(167)
EUR	5.268	USD	(6.264)	09-Jul-2021	(1)
EUR	5.278	USD	(6.275)	09-Jul-2021	(1)
EUR	5.192	USD	(6.174)	09-Jul-2021	(1)
USD	12.078.569	CNH	(78.330.000)	09-Jul-2021	(30.997)
USD	33.695.280	ZAR	(496.109.703)	09-Jul-2021	(939.806)
Total					(971.828)
Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen					(971.780)

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
BRL	83.200.000	USD	(15.613.857)	08-Jul-2021	1.159.157
BRL	34.176.000	USD	(6.817.339)	08-Jul-2021	72.500
USD	3.392.197	IDR	(49.082.040.000)	08-Jul-2021	13.139
CNH	585.900.000	USD	(88.874.273)	09-Jul-2021	1.703.979
CZK	1.541.911.373	USD	(70.495.756)	09-Jul-2021	1.459.588
USD	18.808.258	PEN	(68.100.000)	09-Jul-2021	1.267.950
USD	19.109.441	COP	(70.270.000.000)	09-Jul-2021	466.533
USD	16.687.856	CLP	(11.853.000.000)	09-Jul-2021	403.310
USD	25.008.542	CNH	(160.000.000)	09-Jul-2021	273.058
RUB	296.000.000	USD	(3.791.218)	09-Jul-2021	249.881
USD	23.405.763	CNH	(150.000.000)	09-Jul-2021	216.247
IDR	151.710.000.000	USD	(10.226.181)	09-Jul-2021	216.025
USD	9.536.510	ZAR	(134.584.000)	09-Jul-2021	140.749
HUF	5.920.000.000	USD	(19.882.485)	09-Jul-2021	128.972
USD	11.052.249	CZK	(235.000.000)	09-Jul-2021	85.662
INR	214.550.000	USD	(2.813.390)	09-Jul-2021	69.956
PEN	24.250.000	USD	(6.186.224)	09-Jul-2021	59.774
HUF	631.400.000	USD	(2.091.648)	09-Jul-2021	42.683
USD	2.437.709	COP	(9.085.000.000)	09-Jul-2021	27.423
USD	1.969.966	THB	(62.400.000)	09-Jul-2021	23.062
RON	5.200.000	USD	(1.252.636)	09-Jul-2021	1.314
USD	23.682.143	CZK	(506.000.000)	29-Jul-2021	71.617
Total					8.152.579
USD	36.308.518	BRL	(208.400.000)	08-Jul-2021	(5.704.658)
USD	10.975.920	INR	(820.000.000)	09-Jul-2021	(44.093)
USD	3.782.018	MXN	(76.000.000)	09-Jul-2021	(44.201)
CZK	77.200.000	USD	(3.671.318)	09-Jul-2021	(68.678)
CLP	3.420.000.000	USD	(4.785.894)	09-Jul-2021	(87.240)
THB	693.461.000	USD	(21.738.589)	09-Jul-2021	(102.348)
PEN	22.750.000	USD	(5.965.648)	09-Jul-2021	(106.001)
COP	43.300.000.000	USD	(11.620.262)	09-Jul-2021	(132.601)
USD	21.427.009	PLN	(82.148.415)	09-Jul-2021	(189.866)
RON	74.600.000	USD	(18.334.672)	09-Jul-2021	(345.306)
HUF	3.470.000.000	USD	(12.079.187)	09-Jul-2021	(349.498)
USD	14.692.094	MXN	(299.152.654)	09-Jul-2021	(368.743)
Total					(7.543.233)
Netto USD für andere Zwecke					609.346
Netto USD					(362.434)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2021 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, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc, NatWest Markets Plc, Royal Bank of Canada, State Street Bank and Trust Company und UBS AG.

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global High Yield Bond Fund *(Für den Zeitraum vom 1 Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt einen langfristigen Anstieg des Anteilspreises an. Der Teilfonds 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 Global High Yield Bond Fund legte im Berichtsjahr 3,15 % zu, während der Bloomberg Barclays Global HY Corp Index with 2% Issuer Cap (gegenüber US-Dollar abgesichert) 3,36 % rentierte.*

Nach Bonitätsbewertung schnitt die Auswahl bei den Schuldtiteln mit CCC-Rating am schlechtesten ab, gefolgt von unserer Untergewichtung in Anleihen mit CC-Rating oder niedriger (nicht vom Teilfonds gehalten) Derweil leistete unser im Vergleich zum Referenzindex untergewichtetes Engagement in Schuldtiteln mit BB-Rating den größten Performancebeitrag, wobei auch die Titelauswahl in diesem Bereich stark beitrug. Während im ersten Quartal niedriger bewertete Schuldtitel die Emissionen mit höherer Qualität übertrafen, verzeichnete das zweite Quartal nur eine geringe Streuung zwischen den beiden, was in diesem Jahr bislang ungewöhnlich war. Dies war zum Teil auf die Rally der US-Staatsanleihen zurückzuführen, die in diesem Quartal trotz steigender Inflation zu beobachten war.

Die Ölpreise zogen im Berichtszeitraum an, wobei der Preis der Rohölsorte Brent angesichts der weltweiten Konjunkturerholung um über 45 % stieg. Auf Titelebene war daher eine der größten Beeinträchtigung die Untergewichtung in den Bereichen Energie und Öl- und Gasexploration, wie Transocean, Weatherford International und Ovinti. Unsere Übergewichtung in 2030 fälligen Anleihen der italienischen Bank Banca Monte Dei Paschi Di Siena war eine weitere Performancebremse.

Positiv zu vermerken ist, dass die größten Beiträge ebenfalls überwiegend von Emittenten aus den Bereichen Energie und Öl- und Gasexploration stammen: EnQuest, Colgate Energy Partners, Energy Transfer und SM Energy. Unser fehlendes oder im Vergleich zum Referenzindex untergewichtetes Engagement in chinesischen Immobilienpositionen, China Evergrande Group und China Fortune Land Development (nicht vom Teilfonds gehalten) trug ebenfalls dazu bei.

Ausblick

Die Sommerflaute setzte dieses Jahr früh ein, mit Spreads die sich in Bereichen mit niedriger Volatilität beinahe auf ein Niveau wie nach der globalen Finanzkrise verengten. Die Streuung der Kreditspreads erreichte Rekordtiefs, wobei der Markt scheinbar nur geringe Risikounterschiede zwischen den Unternehmensanleihen widerspiegelte. Nach Quartalsende führte jedoch ein Wiederaufleben von Covid-19 aufgrund der Deltavariante zu einer Ausweitung der Spreads und zu einem deutlichen Rückgang der Renditen von US-Staatsanleihen. Dies begünstigte vorerst die höher bewerteten Unternehmensanleihen. Letztlich sind wir der Ansicht, dass sich der Markt wieder auf die Unterscheidung zwischen guten und schlechten Unternehmensanleihen konzentrieren wird und damit die Titelauswahl wieder belohnt. Dies sollte dem Teilfonds zugutekommen. Da die Märkte noch immer mit fiskalischen und geldpolitischen Stimulierungsmaßnahmen überschwemmt werden, und die verschuldeten Unternehmen von niedrigen Zinssätzen profitieren, sind wir der Meinung, dass die Rahmenbedingungen für Unternehmensanleihen weiterhin günstig sind. Folglich sind wir nach wie vor bereit, angesichts der sich erholenden Unternehmensanleihen eine Long-Position zu halten. Wir glauben auch, dass unsere Disziplin bei der Vermeidung von zerrütteten Kapitalstrukturen, die durch die Marktverhältnisse begünstigt wurden, belohnt werden wird.

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Bermudainseln				
4.765.989	USD	Digicel Group Holdings Ltd 10,000% 01-Apr-2024	4.663.520	0,33%
6.176.454	USD	Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co-Issuer		
2.069.000	USD	Inc '144A' 7,625% 15-Okt-2025	6.580.734	0,47%
8.568.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 3,625% 15-Dez-2024	2.009.568	0,14%
3.918.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 10,250% 01-Feb-2026	10.062.902	0,72%
1.177.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 5,875% 15-Mär-2026	4.125.517	0,29%
6.018.000	USD	NCL Finance Ltd '144A' 6,125% 15-Mär-2028	1.245.219	0,09%
		Viking Cruises Ltd '144A' 13,000% 15-Mai-2025	7.071.150	0,50%
		Total Bermudainseln	35.758.610	2,54%
Britische Jungferninseln				
2.595.000	USD	Huarong Finance 2017 Co Ltd 3,750% 27-Apr-2022	2.225.212	0,16%
5.246.000	USD	Huarong Finance II Co Ltd 5,500% 16-Jan-2025	3.986.960	0,28%
		Total Britische Jungferninseln	6.212.172	0,44%
Kanada				
3.422.000	USD	Bausch Health Cos Inc '144A' 4,875% 01-Jun-2028	3.500.877	0,25%
5.714.000	USD	First Quantum Minerals Ltd '144A' 7,250% 01-Apr-2023	5.828.280	0,42%
6.197.000	USD	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6,500% 01-Mär-2024	6.339.438	0,45%
5.221.000	USD	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6,875% 15-Okt-2027	5.687.627	0,40%
6.025.000	USD	NOVA Chemicals Corp '144A' 4,250% 15-Mai-2029	6.092.781	0,43%
		Total Kanada	27.449.003	1,95%
Kaimaninseln				
3.952.000	USD	China Evergrande Group 9,500% 11-Apr-2022	3.388.840	0,24%
1.272.000	USD	CSN Inova Ventures '144A' 6,750% 28-Jan-2028	1.400.790	0,10%
4.328.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 9,375% 30-Jun-2024	4.138.650	0,30%
808.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7,950% 11-Okt-2023	841.330	0,06%
4.959.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,500% 10-Jan-2025	4.946.602	0,35%
3.362.000	EUR	UPCB Finance VII Ltd 3,625% 15-Jun-2029	4.096.081	0,29%
		Total Kaimaninseln	18.812.293	1,34%
Curaçao				
6.809.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 3,650% 10-Nov-2021	6.834.908	0,49%
3.245.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance IV BV 3,650% 10-Nov-2021	3.269.435	0,23%
		Total Curaçao	10.104.343	0,72%
Frankreich				
3.500.000	EUR	Altice France SA 5,875% 01-Feb-2027	4.425.545	0,32%
2.240.000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA 6,625% 15-Jan-2026	2.823.403	0,20%
2.400.000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA 4,048% 05-Aug-2026	2.796.915	0,20%
4.625.000	USD	Crédit Agricole SA '144A' FRN (ewige Anleihe)*	5.241.411	0,37%
		Total Frankreich	15.287.274	1,09%
Deutschland				
6.600.000	EUR	Aareal Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	8.149.583	0,58%
4.774.000	EUR	CT Investment GmbH 5,500% 15-Apr-2026	5.847.908	0,42%
3.000.000	USD	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	3.341.250	0,24%
3.156.000	EUR	Gruenthal GmbH 3,625% 15-Nov-2026	3.870.817	0,27%
1.892.000	EUR	Gruenthal GmbH 4,125% 15-Mai-2028	2.328.342	0,17%
5.997.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 3,500% 30-Sep-2024	7.176.833	0,51%
3.345.000	EUR	Schaeffler AG 2,875% 26-Mär-2027	4.282.457	0,30%
3.803.000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6,000% 30-Jul-2026	4.703.211	0,33%
1.465.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH 4,375% 15-Jul-2027	1.827.123	0,13%
2.175.000	EUR	Vertical Holdco GmbH 6,625% 15-Jul-2028	2.767.327	0,20%
		Total Deutschland	44.294.851	3,15%
Irland				
4.665.000	USD	C&W Senior Financing DAC '144A' 6,875% 15-Sep-2027	4.983.456	0,36%
8.947.000	USD	Cimpress Plc '144A' 7,000% 15-Jun-2026	9.430.586	0,67%
7.636.000	USD	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5,125% 15-Jul-2029	7.888.484	0,56%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Irland (Fortsetzung)				
4.796.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4,875% 15-Jul-2028	6.768.205	0,48%
		Total Irland	29.070.731	2,07%
Italien				
4.274.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 2,000% 04-Dez-2028	5.313.161	0,38%
7.602.000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 22-Jan-2030	8.346.978	0,59%
3.280.000	EUR	Golden Goose SpA FRN 14-Mai-2027	3.846.758	0,27%
5.214.000	EUR	Kedrion SpA 3,375% 15-Mai-2026	6.234.024	0,44%
1.711.000	EUR	Sofima Holding SPA 3,750% 15-Jan-2028	2.046.499	0,15%
756.000	EUR	Sofima Holding SPA FRN 15-Jan-2028	904.553	0,06%
2.800.000	EUR	UniCredit SpA FRN (ewige Anleihe)*	3.590.259	0,26%
		Total Italien	30.282.232	2,15%
Japan				
12.045.000	USD	SoftBank Group Corp FRN (ewige Anleihe)*	12.210.619	0,87%
		Total Japan	12.210.619	0,87%
Jersey				
5.747.000	USD	Adient Global Holdings Ltd '144A' 4,875% 15-Aug-2026	5.926.594	0,42%
		Total Jersey	5.926.594	0,42%
Liberia				
3.511.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11,500% 01-Jun-2025	4.059.788	0,29%
2.913.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd 3,700% 15-Mär-2028	2.803.762	0,20%
2.773.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5,500% 01-Apr-2028	2.917.695	0,21%
		Total Liberia	9.781.245	0,70%
Luxemburg				
3.660.000	EUR	Altice Finco SA 4,750% 15-Jan-2028	4.285.133	0,30%
3.237.000	EUR	Altice France Holding SA 8,000% 15-Mai-2027	4.178.799	0,30%
2.720.000	USD	Altice France Holding SA 10,500% 15-Mai-2027	3.019.200	0,22%
1.500.000	EUR	ARD Finance SA 5,000% 30-Jun-2027	1.845.991	0,13%
623.000	EUR	BK LC Lux Finco1 Sarl 5,250% 30-Apr-2029	761.063	0,05%
2.726.000	EUR	Cidron Aida Finco Sarl 5,000% 01-Apr-2028	3.270.066	0,23%
3.547.000	GBP	Cidron Aida Finco Sarl 6,250% 01-Apr-2028	5.017.074	0,36%
2.473.000	EUR	Cirsa Finance International Sarl 6,250% 20-Dez-2023	2.995.334	0,21%
1.096.000	USD	Cirsa Finance International Sarl '144A' 7,875% 20-Dez-2023	1.119.975	0,08%
1.305.000	EUR	Cirsa Finance International Sarl FRN 30-Sep-2025	1.542.430	0,11%
1.227.000	USD	CSN Resources SA 7,625% 17-Apr-2026	1.320.252	0,09%
1.683.000	EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 6,750% 01-Nov-2025	2.089.296	0,15%
4.726.000	GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA 7,750% 01-Nov-2025	6.836.127	0,49%
991.000	EUR	Kleopatra Finco Sarl 4,250% 01-Mär-2026	1.184.482	0,08%
3.107.000	EUR	Kleopatra Holdings 2 SCA 6,500% 01-Sep-2026	3.603.685	0,26%
2.115.649	EUR	LHMC Finco 2 Sarl 7,250% 02-Okt-2025	2.556.646	0,18%
3.505.000	EUR	Lincoln Financing SARL 3,625% 01-Apr-2024	4.227.601	0,30%
1.044.000	EUR	Lincoln Financing SARL FRN 01-Apr-2024	1.252.570	0,09%
4.616.000	EUR	Matterhorn Telecom SA 3,125% 15-Sep-2026	5.557.553	0,40%
7.857.000	USD	MHP Lux SA '144A' 6,950% 03-Apr-2026	8.346.098	0,59%
2.987.000	USD	Rede D'or Finance Sarl '144A' 4,950% 17-Jan-2028	3.183.440	0,23%
3.075.000	USD	Rede D'or Finance Sarl '144A' 4,500% 22-Jan-2030	3.144.218	0,22%
		Total Luxemburg	71.337.033	5,07%
Mexiko				
3.500.000	EUR	Petroleos Mexicanos 4,875% 21-Feb-2028	4.231.285	0,30%
5.623.000	USD	Sixsigma Networks Mexico SA de CV '144A' 7,500% 02-Mai-2025	5.160.199	0,37%
		Total Mexiko	9.391.484	0,67%
Multinational				
2.360.000	GBP	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 4,750% 15-Jul-2027	3.339.948	0,24%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	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)				
Multinational (Fortsetzung)				
1.078.000	USD	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5,250% 15-Aug-2027	1.102.255	0,08%
6.717.000	USD	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 5,500% 15-Jan-2030	7.470.849	0,53%
8.109.000	USD	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC '144A' 7,750% 15-Apr-2026	8.439.685	0,60%
		Total Multinational	20.352.737	1,45%
Niederlande				
2.100.000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV FRN (ewige Anleihe)*	2.587.732	0,18%
5.063.000	USD	Braskem Netherlands Finance BV 4,500% 10-Jan-2028	5.341.212	0,38%
3.740.000	EUR	Dufry One BV 3,375% 15-Apr-2028	4.414.361	0,31%
5.019.000	USD	IHS Netherlands Holdco BV '144A' 8,000% 18-Sep-2027	5.458.162	0,39%
2.903.000	EUR	LeasePlan Corp NV FRN (ewige Anleihe)*	3.869.842	0,28%
5.794.000	USD	Metinvest BV '144A' 8,500% 23-Apr-2026	6.620.265	0,47%
3.117.000	EUR	Nobel Bidco BV 3,125% 15-Jun-2028	3.734.509	0,27%
1.831.000	EUR	OCI NV 3,125% 01-Nov-2024	2.243.655	0,16%
2.111.000	USD	OCI NV '144A' 5,250% 01-Nov-2024	2.174.330	0,15%
3.279.000	EUR	OCI NV 3,625% 15-Okt-2025	4.079.671	0,29%
5.889.825	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten 2,188% (ewige Anleihe)* (Step-up coupon)	9.447.616	0,67%
3.300.000	EUR	Summer BidCo BV 9,000% 15-Nov-2025	4.025.760	0,29%
1.403.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,250% 15-Apr-2022	1.684.549	0,12%
598.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,125% 15-Okt-2024	667.840	0,05%
1.320.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6,000% 31-Jan-2025	1.693.327	0,12%
352.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,500% 01-Mär-2025	433.395	0,03%
6.570.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125% 31-Jan-2025	7.248.352	0,51%
3.031.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,150% 01-Okt-2026	2.883.239	0,21%
4.578.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,750% 01-Mär-2028	5.016.344	0,36%
5.243.000	USD	Trivium Packaging Finance BV '144A' 5,500% 15-Aug-2026	5.511.704	0,39%
3.520.000	USD	VTR Finance NV '144A' 6,375% 15-Jul-2028	3.751.440	0,27%
2.420.000	EUR	Ziggo Bond Co BV 3,375% 28-Feb-2030	2.862.363	0,20%
1.373.000	USD	Ziggo Bond Co BV '144A' 5,125% 28-Feb-2030	1.402.183	0,10%
		Total Niederlande	87.151.851	6,20%
Norwegen				
1.807.000	EUR	Nassa Topco AS 2,875% 06-Apr-2024	2.223.160	0,16%
		Total Norwegen	2.223.160	0,16%
Panama				
5.006.000	USD	Carnival Corp '144A' 10,500% 01-Feb-2026	5.859.623	0,42%
1.235.000	USD	Carnival Corp '144A' 7,625% 01-Mär-2026	1.349.237	0,09%
		Total Panama	7.208.860	0,51%
Spanien				
3.800.000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (ewige Anleihe)*	4.146.750	0,30%
1.900.000	EUR	Banco Santander SA FRN (ewige Anleihe)*	2.283.805	0,16%
		Total Spanien	6.430.555	0,46%
Schweden				
1.993.000	EUR	Intrum AB 4,875% 15-Aug-2025	2.495.999	0,18%
1.655.000	EUR	Intrum AB 3,500% 15-Jul-2026	2.033.124	0,15%
3.187.000	EUR	Verisure Holding AB 3,500% 15-Mai-2023	3.854.156	0,27%
590.000	EUR	Verisure Holding AB 3,875% 15-Jul-2026	720.437	0,05%
2.033.000	EUR	Verisure Holding AB 3,250% 15-Feb-2027	2.435.081	0,17%
1.740.000	EUR	Verisure Midholding AB 5,250% 15-Feb-2029	2.141.029	0,15%
		Total Schweden	13.679.826	0,97%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Schweiz				
4.900.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	5.390.000	0,38%
		Total Schweiz	5.390.000	0,38%
Türkei				
3.867.000	USD	Akbank TAS FRN 16-Mär-2027	3.935.427	0,28%
3.800.000	USD	Türk Telekomunikasyon AS 4,875% 19-Jun-2024	3.985.250	0,28%
1.564.000	USD	Türkiye Garanti Bankasi AS '144A' 5,875% 16-Mär-2023	1.640.245	0,12%
		Total Türkei	9.560.922	0,68%
Vereinigtes Königreich				
2.961.000	GBP	Arqiva Broadcast Finance Plc 6,750% 30-Sep-2023	4.221.391	0,30%
2.580.000	GBP	Barclays Plc FRN (ewige Anleihe)*	3.867.615	0,27%
2.256.000	GBP	Bellis Acquisition Co Plc 3,250% 16-Feb-2026	3.141.879	0,22%
1.975.000	GBP	Bellis Finco Plc 4,000% 16-Feb-2027	2.749.250	0,20%
5.000.000	EUR	eG Global Finance Plc 6,250% 30-Okt-2025	6.175.531	0,44%
4.225.000	GBP	EnQuest Plc 7,000% 15-Okt-2023	5.781.795	0,41%
1.273.000	EUR	International Game Technology Plc 3,500% 15-Jul-2024	1.608.590	0,11%
4.493.000	EUR	International Game Technology Plc 3,500% 15-Jun-2026	5.552.323	0,39%
3.838.000	GBP	Jerrold Finco Plc 5,250% 15-Jan-2027	5.507.825	0,39%
6.145.000	USD	Liquid Telecommunications Financing Plc 5,500% 04-Sep-2026	6.298.625	0,45%
2.860.000	USD	MARB BondCo Plc '144A' 3,950% 29-Jan-2031	2.751.892	0,20%
5.539.000	USD	Merlin Entertainments Ltd '144A' 5,750% 15-Jun-2026	5.808.500	0,41%
4.125.000	GBP	Rolls-Royce Plc 5,750% 15-Okt-2027	6.287.763	0,45%
6.697.000	GBP	TalkTalk Telecom Group Plc 3,875% 20-Feb-2025	9.220.920	0,66%
		Total Vereinigtes Königreich	68.973.899	4,90%
Vereinigte Staaten				
6.425.000	USD	99 Escrow Issuer Inc '144A' 7,500% 15-Jan-2026	6.272.535	0,45%
10.661.000	USD	Academy Ltd '144A' 6,000% 15-Nov-2027	11.431.044	0,81%
7.900.000	USD	ACI Worldwide Inc '144A' 5,750% 15-Aug-2026	8.315.738	0,59%
7.698.000	USD	Adams Homes Inc '144A' 7,500% 15-Feb-2025	8.068.466	0,57%
4.833.000	USD	Adient US LLC '144A' 9,000% 15-Apr-2025	5.334.714	0,38%
5.840.000	USD	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp '144A' 8,250% 15-Feb-2026	6.351.000	0,45%
6.968.000	USD	Affinity Gaming '144A' 6,875% 15-Dez-2027	7.418.272	0,53%
10.140.000	USD	Austin BidCo Inc '144A' 7,125% 15-Dez-2028	10.355.678	0,74%
8.151.000	USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5,375% 01-Mär-2029	8.500.270	0,60%
9.103.000	USD	Ball Corp 2,875% 15-Aug-2030	8.886.804	0,63%
3.207.000	EUR	Banff Merger Sub Inc 8,375% 01-Sep-2026	4.031.278	0,29%
1.774.000	USD	Bank of America Corp FRN (ewige Anleihe)*	2.063.739	0,15%
5.680.000	USD	Bausch Health Americas Inc '144A' 8,500% 31-Jan-2027	6.168.423	0,44%
3.809.000	USD	Boyd Gaming Corp '144A' 8,625% 01-Jun-2025	4.194.661	0,30%
7.572.000	USD	CCM Merger Inc '144A' 6,375% 01-Mai-2026	7.980.964	0,57%
3.127.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,000% 01-Mär-2023	3.158.270	0,22%
2.846.000	USD	Cedar Fair LP 5,250% 15-Jul-2029	2.941.426	0,21%
5.319.000	USD	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op '144A' 6,500% 01-Okt-2028	5.751.169	0,41%
5.607.000	USD	Cengage Learning Inc '144A' 9,500% 15-Jun-2024	5.765.650	0,41%
4.650.000	USD	Centene Corp 4,250% 15-Dez-2027	4.913.004	0,35%
7.220.000	USD	ChampionX Corp 6,375% 01-Mai-2026	7.601.036	0,54%
3.128.000	USD	Cheniere Energy Inc '144A' 4,625% 15-Okt-2028	3.301.996	0,24%
6.760.000	USD	Cheniere Energy Partners LP 4,500% 01-Okt-2029	7.258.550	0,52%
10.754.000	USD	Cincinnati Bell Inc '144A' 8,000% 15-Okt-2025	11.318.961	0,81%
2.800.000	USD	Clean Harbors Inc '144A' 4,875% 15-Jul-2027	2.941.386	0,21%
2.859.000	USD	Clean Harbors Inc '144A' 5,125% 15-Jul-2029	3.114.423	0,22%
4.776.000	USD	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 9,875% 17-Okt-2025	5.587.920	0,40%
1.900.000	EUR	Cogent Communications Group Inc 4,375% 30-Jun-2024	2.328.522	0,17%
5.573.000	USD	Colgate Energy Partners III LLC '144A' 7,750% 15-Feb-2026	6.102.435	0,43%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
3.376.000	USD	Colgate Energy Partners III LLC '144A' 5,875% 01-Jul-2029	3.477.280	0,25%
1.775.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 5,000% 01-Okt-2028	1.801.625	0,13%
9.214.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 6,500% 01-Okt-2028	9.916.614	0,71%
4.880.000	USD	Cornerstone Building Brands Inc '144A' 6,125% 15-Jan-2029	5.227.895	0,37%
1.651.000	USD	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 5,625% 01-Mai-2027	1.701.273	0,12%
5.755.000	USD	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 6,000% 01-Feb-2029	6.035.556	0,43%
3.056.000	USD	CSC Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Feb-2029	3.377.568	0,24%
4.118.000	USD	DISH Network Corp 3,375% 15-Aug-2026	4.204.563	0,30%
4.291.000	USD	DT Midstream Inc '144A' 4,125% 15-Jun-2029	4.344.638	0,31%
3.483.000	USD	DT Midstream Inc '144A' 4,375% 15-Jun-2031	3.552.312	0,25%
1.379.000	USD	Encompass Health Corp 4,500% 01-Feb-2028	1.432.436	0,10%
1.327.000	USD	Encompass Health Corp 4,750% 01-Feb-2030	1.408.279	0,10%
4.693.000	USD	Encompass Health Corp 4,625% 01-Apr-2031	5.039.109	0,36%
5.077.000	USD	Energy Transfer LP FRN (ewige Anleihe)*	5.108.731	0,36%
3.631.000	USD	Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance Corp '144A' 6,500% 15-Jan-2026	3.798.934	0,27%
3.798.000	USD	EQT Corp 7,625% 01-Feb-2025	4.429.417	0,32%
478.000	USD	EQT Corp '144A' 3,125% 15-Mai-2026	488.755	0,04%
295.000	USD	EQT Corp 5,000% 15-Jan-2029	330.021	0,02%
3.495.000	USD	EQT Corp '144A' 3,625% 15-Mai-2031	3.660.523	0,26%
7.782.000	USD	ESH Hospitality Inc '144A' 5,250% 01-Mai-2025	7.936.862	0,56%
5.004.000	USD	Ford Motor Co 8,500% 21-Apr-2023	5.574.706	0,40%
8.085.000	USD	Ford Motor Co 9,000% 22-Apr-2025	9.955.222	0,71%
4.921.000	USD	Ford Motor Co 9,625% 22-Apr-2030	7.055.188	0,50%
3.085.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 3,370% 17-Nov-2023	3.202.020	0,23%
4.288.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,687% 09-Jun-2025	4.638.994	0,33%
2.478.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,389% 08-Jan-2026	2.679.338	0,19%
7.262.000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 9,750% 01-Aug-2027	8.414.915	0,60%
3.155.000	USD	FXI Holdings Inc '144A' 7,875% 01-Nov-2024	3.267.444	0,23%
4.038.000	USD	FXI Holdings Inc '144A' 12,250% 15-Nov-2026	4.662.255	0,33%
4.976.000	USD	GCI LLC '144A' 4,750% 15-Okt-2028	5.081.740	0,36%
6.103.000	USD	General Motors Financial Co Inc FRN (ewige Anleihe)*	6.638.538	0,47%
18.734.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 9,500% 31-Mai-2025	21.019.548	1,49%
7.638.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co '144A' 5,000% 15-Jul-2029	7.952.991	0,57%
1.186.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co '144A' 5,250% 15-Jul-2031	1.237.911	0,09%
2.081.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,625% 30-Apr-2033	2.193.455	0,16%
7.270.000	USD	Great Lakes Dredge & Dock Corp '144A' 5,250% 01-Jun-2029	7.504.094	0,53%
8.101.000	USD	HCA Inc 5,375% 01-Feb-2025	9.164.256	0,65%
6.518.000	USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 5,750% 01-Feb-2029	6.803.163	0,48%
1.595.000	USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6,000% 01-Feb-2031	1.698.632	0,12%
5.226.000	USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 5,000% 01-Jun-2029	5.343.585	0,38%
14.626.000	USD	Howmet Aerospace Inc 6,875% 01-Mai-2025	16.991.755	1,21%
4.284.000	USD	Howmet Aerospace Inc 5,950% 01-Feb-2037	5.126.449	0,36%
6.665.000	USD	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp '144A' 4,375% 01-Feb-2029	6.635.074	0,47%
8.901.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,250% 15-Mär-2028	9.312.671	0,66%
875.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,000% 15-Jul-2028	907.270	0,06%
2.568.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2030	2.712.450	0,19%
6.367.000	USD	ITT Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Aug-2029	6.494.340	0,46%
5.477.000	USD	JBS USA Food Co '144A' 5,750% 15-Jan-2028	5.819.422	0,41%
4.051.000	USD	Kraft Heinz Foods Co 3,000% 01-Jun-2026	4.312.867	0,31%
4.798.000	USD	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp '144A' 4,250% 15-Dez-2025	4.908.594	0,35%
7.200.000	USD	LD Holdings Group LLC '144A' 6,125% 01-Apr-2028	7.182.000	0,51%
8.896.000	USD	LogMeIn Inc '144A' 5,500% 01-Sep-2027	9.254.024	0,66%
11.199.000	USD	Macy's Inc '144A' 8,375% 15-Jun-2025	12.304.845	0,88%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
179.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC 3,625% 01-Jun-2024	184.116	0,01%
5.996.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5,875% 01-Apr-2029	6.454.394	0,46%
4.542.000	USD	Magic Mergeco Inc '144A' 5,250% 01-Mai-2028	4.666.905	0,33%
8.462.000	USD	Marriott Ownership Resorts Inc 4,750% 15-Jan-2028	8.686.243	0,62%
768.000	USD	Marriott Ownership Resorts Inc '144A' 4,500% 15-Jun-2029	778.560	0,06%
5.393.000	USD	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp '144A' 5,375% 15-Aug-2027	5.680.824	0,40%
4.869.000	USD	Minerals Technologies Inc '144A' 5,000% 01-Jul-2028	5.092.804	0,36%
3.655.000	GBP	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 2,550% 05-Dez-2023	5.204.874	0,37%
6.194.000	USD	Nabors Industries Inc 5,100% 15-Sep-2023	6.022.426	0,43%
13.286.000	USD	Navient Corp 5,500% 25-Jan-2023	14.000.322	1,00%
3.531.000	USD	NBM US Holdings Inc '144A' 7,000% 14-Mai-2026	3.822.308	0,27%
4.398.000	USD	Netflix Inc 5,875% 15-Nov-2028	5.410.370	0,38%
3.648.000	USD	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 6,250% 15-Mär-2026	3.761.033	0,27%
5.310.000	USD	New Fortress Energy Inc '144A' 6,500% 30-Sep-2026	5.403.562	0,38%
5.528.000	USD	Nexstar Broadcasting Inc '144A' 4,750% 01-Nov-2028	5.678.749	0,40%
4.030.000	USD	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5,625% 01-Okt-2028	4.256.688	0,30%
1.100.000	USD	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5,875% 01-Okt-2030	1.198.450	0,09%
3.305.000	USD	Novelis Corp '144A' 5,875% 30-Sep-2026	3.437.200	0,24%
2.400.000	USD	Novelis Corp '144A' 4,750% 30-Jan-2030	2.517.000	0,18%
4.981.000	USD	NRG Energy Inc 7,250% 15-Mai-2026	5.176.355	0,37%
6.886.000	USD	NRG Energy Inc '144A' 3,375% 15-Feb-2029	6.736.780	0,48%
1.949.000	USD	NRG Energy Inc '144A' 5,250% 15-Jun-2029	2.073.249	0,15%
1.910.000	USD	NRG Energy Inc '144A' 3,625% 15-Feb-2031	1.870.606	0,13%
6.251.000	USD	Occidental Petroleum Corp 3,500% 15-Jun-2025	6.352.579	0,45%
2.158.000	USD	Occidental Petroleum Corp 5,875% 01-Sep-2025	2.403.472	0,17%
1.348.000	USD	Occidental Petroleum Corp 5,500% 01-Dez-2025	1.483.413	0,11%
2.889.000	USD	Occidental Petroleum Corp 3,000% 15-Feb-2027	2.856.499	0,20%
4.456.000	USD	Occidental Petroleum Corp 6,375% 01-Sep-2028	5.163.880	0,37%
2.158.000	USD	Occidental Petroleum Corp 6,625% 01-Sep-2030	2.582.587	0,18%
2.689.000	EUR	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2,875% 30-Apr-2028	3.256.924	0,23%
4.110.000	USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4,125% 30-Apr-2028	4.202.475	0,30%
4.056.000	USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5,125% 30-Apr-2031	4.184.778	0,30%
4.562.000	USD	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 4,875% 15-Mai-2029	4.733.075	0,34%
8.390.000	USD	Photo Holdings Merger Sub Inc '144A' 8,500% 01-Okt-2026	9.214.527	0,66%
6.946.000	USD	Playtika Holding Corp '144A' 4,250% 15-Mär-2029	6.957.600	0,49%
5.156.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 6,875% 15-Jul-2028	5.705.733	0,41%
5.156.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 7,750% 15-Feb-2031	5.793.075	0,41%
5.495.000	USD	Rattler Midstream LP '144A' 4,875% 15-Jul-2025	5.783.488	0,41%
7.420.000	USD	Sabre GLBL Inc '144A' 7,375% 01-Sep-2025	8.078.525	0,57%
3.440.000	USD	Select Medical Corp '144A' 6,250% 15-Aug-2026	3.671.994	0,26%
8.951.000	USD	Six Flags Entertainment Corp '144A' 4,875% 31-Jul-2024	9.051.699	0,64%
6.345.000	USD	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7,000% 01-Jul-2025	6.846.572	0,49%
5.415.000	USD	Spirit AeroSystems Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2025	5.809.672	0,41%
5.377.000	USD	Staples Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2026	5.590.404	0,40%
1.289.000	USD	Staples Inc '144A' 10,750% 15-Apr-2027	1.318.550	0,09%
10.823.000	USD	SunCoke Energy Inc '144A' 4,875% 30-Jun-2029	10.829.764	0,77%
5.544.000	USD	Tenet Healthcare Corp 4,625% 15-Jul-2024	5.633.730	0,40%
3.297.000	USD	Tenet Healthcare Corp '144A' 4,875% 01-Jan-2026	3.416.450	0,24%
5.237.000	USD	Tenet Healthcare Corp '144A' 6,125% 01-Okt-2028	5.576.619	0,40%
4.516.000	USD	Tenneco Inc '144A' 5,125% 15-Apr-2029	4.640.280	0,33%
5.893.000	USD	Travel + Leisure Co 6,600% 01-Okt-2025	6.662.478	0,47%
1.783.000	USD	Travel + Leisure Co '144A' 6,625% 31-Jul-2026	2.023.206	0,14%
10.990.000	USD	Turning Point Brands Inc '144A' 5,625% 15-Feb-2026	11.354.428	0,81%
3.660.000	USD	Univision Communications Inc '144A' 6,625% 01-Jun-2027	3.961.950	0,28%
2.634.000	USD	Univision Communications Inc '144A' 4,500% 01-Mai-2029	2.650.462	0,19%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
		USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6,875%		
9.755.000	USD	01-Sep-2027	10.360.298	0,74%
5.916.000	USD	Vine Energy Holdings LLC '144A' 6,750% 15-Apr-2029	6.226.590	0,44%
5.574.000	USD	Vistra Operations Co LLC '144A' 5,625% 15-Feb-2027	5.803.928	0,41%
8.379.000	USD	VM Consolidated Inc '144A' 5,500% 15-Apr-2029	8.539.835	0,61%
6.824.000	USD	Wolverine World Wide Inc '144A' 6,375% 15-Mai-2025	7.273.975	0,52%
5.170.000	USD	ZF North America Capital Inc '144A' 4,750% 29-Apr-2025	5.613.224	0,40%
		Total Vereinigte Staaten	790.503.037	56,21%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			1.337.393.331	95,10%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.337.393.331	95,10%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
5.414	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund**	6.368.756	0,45%
59.498	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund**	59.498.097	4,23%
		Total Luxemburg	65.866.853	4,68%
Total offene Investmentfonds			65.866.853	4,68%
Total Anlagen			1.403.260.184	99,78%
Barmittel und Barmitteläquivalente			11.666.591	0,83%
Kontokorrentkredite und sonstige Nettverbindlichkeiten			(8.540.211)	(0,61%)
Gesamtvermögen			1.406.386.564	100,00%

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

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

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	93,00%
Sonstige Vermögenswerte	7,00%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	3.781.607	EUR	(3.118.793)	15-Jul-2021	73.325
USD	4.507.905	EUR	(3.740.000)	15-Jul-2021	61.001
USD	224.734.719	EUR	(188.838.105)	28-Jul-2021	141.595
USD	10.355.663	GBP	(7.435.022)	02-Aug-2021	47.625
GBP	1.316.759	USD	(1.820.573)	02-Aug-2021	5.003
Total					328.549

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global High Yield Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	49.385	EUR	(41.563)	01-Jul-2021	(18)
USD	1.820.419	GBP	(1.316.759)	01-Jul-2021	(5.004)
EUR	4.689.605	USD	(5.734.200)	15-Jul-2021	(158.204)
EUR	7.981.470	USD	(9.666.319)	15-Jul-2021	(176.256)
EUR	6.784	USD	(8.105)	02-Aug-2021	(35)
GBP	4.777	USD	(6.660)	02-Aug-2021	(37)
EUR	7.282	USD	(8.700)	02-Aug-2021	(38)
EUR	130.000	USD	(154.737)	02-Aug-2021	(106)
GBP	150.000	USD	(208.525)	02-Aug-2021	(562)
GBP	370.000	USD	(513.720)	02-Aug-2021	(746)
EUR	110.000	USD	(131.593)	02-Aug-2021	(752)
EUR	160.000	USD	(191.488)	02-Aug-2021	(1.173)
GBP	841.992	USD	(1.172.745)	02-Aug-2021	(5.393)
GBP	3.608.856	USD	(5.031.368)	02-Aug-2021	(27.991)
GBP	14.981.565	USD	(20.886.887)	02-Aug-2021	(116.198)
EUR	139.047.874	USD	(166.115.176)	02-Aug-2021	(722.393)
GBP	324.040.985	USD	(451.769.058)	02-Aug-2021	(2.513.289)
GBP	438.331.296	USD	(611.109.475)	02-Aug-2021	(3.399.734)
				Total	(7.127.929)
				Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen	(6.799.380)

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	6.314.701	EUR	(5.214.000)	15-Jul-2021	115.194
USD	1.192.863	EUR	(982.716)	15-Jul-2021	24.402
USD	836.500	GBP	(590.899)	15-Jul-2021	17.303
				Total	156.899
GBP	2.082.021	USD	(2.896.123)	15-Jul-2021	(9.703)
USD	957.793	GBP	(698.467)	15-Jul-2021	(10.531)
EUR	2.055.941	USD	(2.448.240)	28-Jul-2021	(3.022)
EUR	1.866.596	USD	(2.229.553)	28-Jul-2021	(9.532)
GBP	2.545.438	USD	(3.543.194)	28-Jul-2021	(14.191)
GBP	3.101.105	USD	(4.328.063)	28-Jul-2021	(28.683)
EUR	6.193.560	USD	(7.398.718)	28-Jul-2021	(32.456)
USD	77.553.313	GBP	(56.025.931)	28-Jul-2021	(121.188)
				Total	(229.306)
				Netto USD für andere Zwecke	(72.407)
				Netto USD	(6.871.787)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG, Morgan Stanley & Co. International 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

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Corporate Bond Fund (Für den Zeitraum vom 1 Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt einen langfristigen Anstieg des Anteilspreises an. Der Teilfonds legt hauptsächlich in Schuldtiteln aus aller Welt an. Der Teilfonds investiert vornehmlich in Investment-Grade-Anleihen. Daneben kann der Teilfonds auch in Staatsanleihen, Schuldpapiere ohne Investment-Grade-Rating und andere zinstragende Wertpapiere von Emittenten aus der ganzen Welt investieren. Die Rendite des Teilfonds setzt sich sowohl aus wieder angelegten Erträgen als auch aus Kapitalgewinnen zusammen.

Performanceüberblick

Der Global Corporate Bond Fund rentierte im Berichtszeitraum -0,66 % und übertraf damit den Barclays Global Aggregate Corporates (gegenüber dem USD abgesichert) Index, der -0,89 % rentierte.*

Die Titelselektion war insgesamt vorteilhaft für den Teilfonds. Dieser profitierte von einer Übergewichtung (gegenüber der Benchmark) in Anleihen mit BBB-Rating sowie einem untergewichteten Engagement in Schuldtiteln mit A- und AA-Rating.

Mehrere langfristige Positionen des Teilfonds, einschließlich Union Pacific und Apple, erzielten im Berichtszeitraum eine gute Performance. Die Übergewichtung von Oracle erwies sich als vorteilhaft, denn obwohl das Unternehmen die Gewinnschätzung für sein drittes Berichtsquartal zum 28. Februar 2021 knapp übertraf, galt seine Umsatzprognose allgemein als enttäuschend. Oracle kündigte zudem einen umfangreichen Aktienrückkauf an, was zu einer Herabstufung des Ratings von A auf Mid BBB führte. Die hohen Rohstoffpreise unterstützten die Performance der Positionen des Teilfonds in Continental Resources und im Erdöl-Dienstleister Baker Hughes. Broadcom trug ebenfalls zur Rendite bei. Der Halbleiterhersteller profitierte von einem Anstieg der Nachfrage während des weltweiten Chip-Engpasses.

Auf der Negativseite belastete unter anderem der US-Versorger Pacific Gas and Electric die Performance am stärksten. Das Unternehmen hatte mit Negativschlagzeilen und Gerichtsverfahren in Zusammenhang mit seiner Verantwortung für Waldbrände und Stromausfälle in Kalifornien zu kämpfen, was zu einer Volatilität der Anleihspreids führte. Wir sind hinsichtlich unserer Positionierung jedoch zuversichtlich, da die durch die Brände ausgelöste Volatilität unserer Meinung nach eingepreist ist, das Unternehmen eine neue Geschäftsleitung hat und die Risikokontrollmechanismen verbessert werden. Credit Suisse beeinträchtigte die Rendite – die Anleihen der Bank litten unter dem Kollaps des Family Offices Archegos Capital Management. Ein Übergewichtetes Engagement im Zigarettenhersteller British American Tobacco und Altria drückte ebenfalls auf die Renditen.

Ausblick

Die Zentralbanken in Europa und den USA scheinen den Markt überzeugt zu haben, dass der Anstieg der Inflationsdaten eher vorübergehend als dauerhaft ist und dass die Einstellung der geldpolitischen Unterstützung sehr vorsichtig und langsam erfolgen wird. Die Europäische Zentralbank setzt ihr Pandemie-Notfallankaufprogramm, das dazu beiträgt, europäische Staatsanleihenrenditen und Kreditspreids kurzfristig zu stabilisieren, verstärkt fort. Die Weltwirtschaft erholt sich aufgrund des Nachholbedarfs nach dem verstärkten Sparverhalten von Verbrauchern und Unternehmen stark. Die Bankbilanzen verbessern sich in den USA schneller als in Europa, doch die Fahrtrichtung ist die gleiche. Dies führt während des Sommers zu einem „Goldlöckchen-Szenario“ mit geringer Volatilität und einer Verbesserung der Fundamentaldaten.

Die Bewertungen sind zwar nicht mehr niedrig, aber technisch und fundamental gut unterstützt. Folglich dürften sich die Spreads während des Sommers innerhalb einer bestimmten Bandbreite bewegen. Wir haben den Teilfonds so positioniert, dass wir Erträge aus Carry Trades erwirtschaften können (d.h. Kuponeinkünfte). Dies gelingt insbesondere durch die Übergewichtung der nachrangigen Schuldtitel und der Anleihen mit größeren Spreads und kurzen bis mittleren Laufzeiten.

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Australien				
1.944.000	GBP	APT Pipelines Ltd 4,250% 26-Nov-2024	2.990.169	0,11%
4.882.000	USD	APT Pipelines Ltd '144A' 4,200% 23-Mär-2025	5.355.732	0,19%
6.250.000	AUD	Aurizon Network Pty Ltd 2,900% 02-Sep-2030	4.674.626	0,17%
3.928.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia FRN 03-Okt-2029	4.891.214	0,17%
2.476.000	GBP	Pacific National Finance Pty Ltd 5,000% 19-Sep-2023	3.702.139	0,13%
		Total Australien	21.613.880	0,77%
Österreich				
3.560.000	EUR	Mondi Finance Europe GmbH 2,375% 01-Apr-2028	4.760.049	0,17%
7.684.000	USD	Suzano Austria GmbH 6,000% 15-Jan-2029	9.167.012	0,33%
		Total Österreich	13.927.061	0,50%
Belgien				
3.100.000	EUR	Cofinimmo SA 0,875% 02-Dez-2030	3.694.314	0,13%
		Total Belgien	3.694.314	0,13%
Bermudainseln				
3.695.000	USD	Athene Holding Ltd 4,125% 12-Jan-2028	4.134.021	0,15%
2.892.000	USD	China Oil & Gas Group Ltd 5,500% 25-Jan-2023	2.971.530	0,11%
		Total Bermudainseln	7.105.551	0,26%
Britische Jungferninseln				
3.080.000	EUR	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd 1,000% 12-Dez-2024	3.729.809	0,13%
2.013.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 1,500% 31-Jan-2024	2.471.918	0,09%
		Total Britische Jungferninseln	6.201.727	0,22%
Kanada				
4.439.000	CAD	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada 3,800% 21-Aug-2028	3.923.283	0,14%
4.496.000	CAD	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada 4,350% 18-Dez-2045	3.897.517	0,14%
4.512.000	USD	Cenovus Energy Inc 4,400% 15-Apr-2029	5.106.620	0,18%
3.047.000	USD	Enbridge Inc FRN 17-Feb-2023	3.053.880	0,11%
8.640.000	USD	Enbridge Inc 2,500% 01-Aug-2033	8.610.125	0,31%
2.049.000	USD	GFL Environmental Inc '144A' 3,750% 01-Aug-2025	2.107.417	0,08%
5.929.000	USD	MEGlobal Canada ULC 5,000% 18-Mai-2025	6.662.714	0,24%
7.020.000	CAD	Rogers Communications Inc 3,250% 01-Mai-2029	5.919.610	0,21%
6.000.000	CAD	Rogers Communications Inc 6,110% 25-Aug-2040	6.158.984	0,22%
7.081.000	USD	Teck Resources Ltd 3,900% 15-Jul-2030	7.643.725	0,27%
5.274.000	USD	Teck Resources Ltd 6,250% 15-Jul-2041	6.901.072	0,25%
6.362.000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd 8,050% 17-Feb-2039	7.708.744	0,27%
		Total Kanada	67.693.691	2,42%
Kaimaninseln				
7.737.000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 2,125% 09-Feb-2031	7.584.252	0,27%
5.365.000	USD	China Overseas Finance Cayman VII Ltd 4,250% 26-Apr-2023	5.640.493	0,20%
4.464.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 5,250% 13-Mai-2026	4.609.080	0,17%
3.779.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd 1,250% 06-Apr-2023	4.597.090	0,16%
3.041.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 8,000% 27-Jan-2024	3.208.255	0,12%
6.865.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 5,125% 14-Jan-2027	7.362.713	0,26%
6.711.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 4,750% 03-Jul-2022	6.783.110	0,24%
7.603.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 6,125% 21-Feb-2024	7.850.097	0,28%
7.979.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 5,950% 26-Apr-2024	7.959.052	0,29%
1.500.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7,000% 09-Jul-2025	1.505.625	0,05%
2.874.000	USD	Tencent Holdings Ltd 3,975% 11-Apr-2029	3.210.310	0,12%
4.149.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,100% 10-Sep-2024	4.086.765	0,15%
		Total Kaimaninseln	64.396.842	2,31%
Dänemark				
1.859.000	USD	Danske Bank A/S '144A' 5,375% 12-Jan-2024	2.062.715	0,07%
5.034.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 12-Feb-2030	6.100.772	0,22%
2.231.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 02-Sep-2030	2.717.450	0,10%
6.528.000	EUR	Nykredit Realkredit AS 0,750% 20-Jan-2027	7.908.968	0,28%
13.579.000	EUR	Nykredit Realkredit AS 0,375% 17-Jan-2028	15.945.055	0,57%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Dänemark (Fortsetzung)				
625.000	EUR	Orsted AS FRN 26-Jun-2013	832.562	0,03%
		Total Dänemark	35.567.522	1,27%
Finnland				
5.349.000	EUR	Kojamo Oyj 0,875% 28-Mai-2029	6.381.065	0,23%
		Total Finnland	6.381.065	0,23%
Frankreich				
3.306.000	GBP	AXA SA FRN (ewige Anleihe)*	5.613.497	0,20%
3.059.000	GBP	AXA SA FRN (ewige Anleihe)*	4.915.085	0,18%
9.000.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,625% 03-Nov-2028	10.721.586	0,38%
10.946.000	USD	BNP Paribas SA '144A' FRN 19-Nov-2025	11.516.932	0,41%
3.177.000	USD	BNP Paribas SA '144A' FRN 09-Jun-2026	3.277.203	0,12%
3.991.000	USD	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	4.390.100	0,16%
6.524.000	USD	BPCE SA '144A' 3,000% 22-Mai-2022	6.684.075	0,24%
4.068.000	USD	BPCE SA 5,700% 22-Okt-2023	4.505.690	0,16%
3.303.000	USD	BPCE SA 4,625% 11-Jul-2024	3.633.535	0,13%
505.000	USD	BPCE SA 5,150% 21-Jul-2024	562.735	0,02%
10.247.000	USD	BPCE SA '144A' 2,375% 14-Jan-2025	10.664.200	0,38%
2.491.000	USD	BPCE SA '144A' 3,500% 23-Okt-2027	2.705.656	0,10%
3.583.000	USD	Crédit Agricole SA '144A' 3,250% 04-Okt-2024	3.840.428	0,14%
3.800.000	EUR	Crédit Agricole SA FRN 22-Apr-2026	4.661.608	0,17%
7.700.000	EUR	Crédit Agricole SA 0,125% 09-Dez-2027	8.989.702	0,32%
12.200.000	EUR	Crédit Agricole SA 0,375% 20-Apr-2028	14.340.475	0,51%
5.280.000	USD	Crédit Agricole SA '144A' 3,250% 14-Jan-2030	5.558.554	0,20%
3.185.000	USD	Crédit Agricole SA FRN (ewige Anleihe)*	3.609.490	0,13%
2.000.000	EUR	Electricité de France SA 2,000% 09-Dez-2049	2.561.473	0,09%
2.880.000	USD	Electricité de France SA FRN (ewige Anleihe)*	3.103.200	0,11%
800.000	GBP	Electricité de France SA FRN (ewige Anleihe)*	1.244.066	0,04%
3.000.000	EUR	Electricité de France SA FRN (ewige Anleihe)*	3.825.311	0,14%
5.300.000	EUR	Engie SA 0,375% 11-Jun-2027	6.392.261	0,23%
2.882.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS 1,750% 30-Apr-2030	3.774.890	0,13%
9.500.000	EUR	Orange SA 29-Jun-2026 (Nullkupon)	11.300.800	0,40%
2.344.000	USD	Société Générale SA 4,250% 14-Apr-2025	2.546.670	0,09%
11.227.000	USD	Société Générale SA '144A' FRN 09-Jun-2027	11.193.294	0,40%
7.152.000	USD	Société Générale SA FRN (ewige Anleihe)*	7.429.140	0,27%
3.016.000	USD	Société Générale SA '144A' FRN (ewige Anleihe)*	3.057.922	0,11%
4.000.000	EUR	Terega SA 0,875% 17-Sep-2030	4.793.411	0,17%
2.500.000	EUR	Terega SASU 0,625% 27-Feb-2028	2.962.172	0,11%
11.618.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	13.854.793	0,50%
4.958.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	6.051.469	0,22%
		Total Frankreich	194.281.423	6,96%
Deutschland				
5.000.000	EUR	alstria office REIT-AG 0,500% 26-Sep-2025	5.996.612	0,21%
1.800.000	EUR	alstria office REIT-AG 1,500% 23-Jun-2026	2.247.785	0,08%
2.400.000	EUR	alstria office REIT-AG 1,500% 15-Nov-2027	3.014.135	0,11%
5.400.000	GBP	Deutsche Bank AG 2,625% 16-Dez-2024	7.825.805	0,28%
5.300.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 03-Sep-2026	6.530.484	0,23%
4.400.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Nov-2030	5.529.231	0,20%
5.000.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	6.184.238	0,22%
4.345.000	EUR	Symrise AG 1,375% 01-Jul-2027	5.445.167	0,19%
3.400.000	EUR	Vantage Towers AG 0,375% 31-Mär-2027	4.034.314	0,14%
1.300.000	EUR	Vantage Towers AG 0,750% 31-Mär-2030	1.541.684	0,06%
2.677.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 1,375% 16-Okt-2023	3.291.790	0,12%
5.247.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 0,500% 20-Jun-2022	6.283.721	0,23%
3.198.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 1,000% 16-Feb-2023	3.872.274	0,14%
6.000.000	EUR	Vonovia SE 1,000% 16-Jun-2033	7.139.950	0,26%
		Total Deutschland	68.937.190	2,47%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	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)				
		Guernsey		
5.200.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd 1,125% 22-Jun-2026	6.170.279	0,22%
		Total Guernsey	6.170.279	0,22%
		Hongkong		
3.120.000	EUR	CNAC HK Finbridge Co Ltd 1,750% 14-Jun-2022	3.756.646	0,13%
2.363.000	USD	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3,500% 19-Jul-2022	2.414.502	0,09%
		Total Hongkong	6.171.148	0,22%
		Island		
4.847.000	EUR	Arion Banki HF 1,000% 20-Mär-2023	5.848.490	0,21%
		Total Island	5.848.490	0,21%
		Indien		
5.953.000	USD	Adani Electricity Mumbai Ltd 3,949% 12-Feb-2030	5.967.883	0,21%
5.359.000	USD	ICICI Bank Ltd 3,250% 09-Sep-2022	5.493.859	0,20%
6.300.000	USD	REC Ltd 4,750% 19-Mai-2023	6.643.539	0,24%
		Total Indien	18.105.281	0,65%
		Indonesien		
1.680.000	USD	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 3,950% 28-Mär-2024	1.789.057	0,06%
		Total Indonesien	1.789.057	0,06%
		Irland		
1.753.000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3,875% 23-Jan-2028	1.875.465	0,07%
8.839.000	EUR	Fresenius Finance Ireland Plc 0,500% 01-Okt-2028	10.503.282	0,37%
		Total Irland	12.378.747	0,44%
		Italien		
2.824.000	USD	Enel SpA '144A' FRN 24-Sep-2073	3.289.522	0,12%
1.161.000	EUR	Enel SpA FRN (ewige Anleihe)*	1.447.297	0,05%
5.096.000	USD	Eni SpA '144A' 4,250% 09-Mai-2029	5.802.771	0,21%
5.490.000	EUR	Eni SpA FRN (ewige Anleihe)*	6.522.320	0,23%
1.800.000	GBP	FCA Bank SpA 1,625% 29-Sep-2021	2.501.441	0,09%
7.213.000	EUR	FCA Bank SpA 16-Apr-2024 (Nullkupon)	8.573.265	0,31%
1.506.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 3,875% 14-Jul-2027	1.637.558	0,06%
2.763.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA FRN 04-Mär-2029	3.694.710	0,13%
5.500.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 1,350% 24-Feb-2031	6.522.531	0,24%
4.400.000	EUR	UniCredit SpA FRN 20-Jan-2026	5.340.206	0,19%
6.600.000	EUR	UniCredit SpA FRN 05-Jul-2029	7.862.065	0,28%
		Total Italien	53.193.686	1,91%
		Japan		
6.900.000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3,455% 02-Mär-2023	7.246.901	0,26%
4.459.000	USD	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,050% 31-Mär-2030	4.410.124	0,16%
		Total Japan	11.657.025	0,42%
		Jersey		
4.254.000	GBP	CPUK Finance Ltd 3,588% 28-Aug-2025	6.378.704	0,23%
12.128.000	USD	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 1,750% 30-Sep-2027	12.286.167	0,44%
3.267.000	USD	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2,160% 31-Mär-2034	3.218.188	0,12%
2.525.000	GBP	Heathrow Funding Ltd 6,750% 03-Dez-2026	4.428.996	0,16%
625.000	GBP	Heathrow Funding Ltd 6,450% 10-Dez-2031	1.193.252	0,04%
2.785.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,875% 14-Mär-2034	3.459.713	0,12%
		Total Jersey	30.965.020	1,11%
		Luxemburg		
6.800.000	EUR	ADLER Group SA 2,250% 27-Apr-2027	8.009.419	0,29%
6.636.000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European	7.816.540	0,28%
3.591.000	EUR	Core Fund 0,500% 27-Jan-2028	4.433.516	0,16%
6.169.000	EUR	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl 2,125% 19-Nov-2025	7.565.255	0,27%
9.541.000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 1,125% 18-Jul-2029	10.893.570	0,39%
		Total Luxemburg	38.728.290	1,47%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
3.536.000	USD	JBS Finance Luxembourg Sarl '144A' 3,625% 15-Jan-2032	3.513.016	0,13%
2.111.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA 1,500% 02-Jul-2039	2.628.105	0,10%
1.545.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,250% 25-Okt-2023	1.885.581	0,07%
2.093.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,500% 20-Nov-2025	2.617.247	0,09%
7.500.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA 0,750% 24-Mär-2029	9.005.198	0,32%
		Total Luxemburg	58.367.447	2,10%
Mexiko				
3.082.000	GBP	America Movil SAB de CV 5,000% 27-Okt-2026	5.086.131	0,18%
5.000.000	USD	America Movil SAB de CV 3,625% 22-Apr-2029	5.506.505	0,20%
4.080.000	USD	BBVA Bancomer SA 6,750% 30-Sep-2022	4.337.081	0,16%
1.097.000	EUR	Cemex SAB de CV 2,750% 05-Dez-2024	1.326.069	0,05%
5.619.000	USD	Minera Mexico SA de CV '144A' 4,500% 26-Jan-2050	6.321.122	0,22%
5.037.000	USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 4,000% 04-Okt-2027	5.518.084	0,20%
2.177.000	USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 5,875% 17-Sep-2044	2.624.972	0,09%
785.000	EUR	Petroleos Mexicanos 2,500% 24-Nov-2022	943.768	0,03%
4.168.000	USD	Petroleos Mexicanos 3,500% 30-Jan-2023	4.266.240	0,15%
2.077.000	EUR	Petroleos Mexicanos 5,125% 15-Mär-2023	2.601.557	0,09%
1.271.000	EUR	Petroleos Mexicanos 3,750% 21-Feb-2024	1.558.278	0,06%
		Total Mexiko	40.089.807	1,43%
Multinational				
6.349.016	USD	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4,500% 20-Okt-2025	6.857.396	0,24%
4.902.000	USD	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 6,500% 15-Apr-2029	5.540.486	0,20%
		Total Multinational	12.397.882	0,44%
Niederlande				
8.400.000	USD	ABN AMRO Bank NV FRN 27-Mär-2028	8.869.980	0,32%
4.690.000	USD	Adecco International Financial Services BV 2,625% 21-Nov-2021	4.714.763	0,17%
3.428.000	EUR	BAT Netherlands Finance BV 3,125% 07-Apr-2028	4.640.432	0,17%
5.000.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA FRN (ewige Anleihe)*	6.601.358	0,24%
8.392.000	EUR	CTP NV 0,750% 18-Feb-2027	9.840.825	0,35%
3.620.000	USD	Deutsche Telekom International Finance BV 8,750% 15-Jun-2030	5.420.983	0,20%
3.741.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,500% 15-Mär-2030	4.697.384	0,17%
5.064.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,000% 15-Jan-2032	5.963.800	0,21%
900.000	GBP	E.ON International Finance BV 5,875% 30-Okt-2037	1.840.068	0,07%
800.000	GBP	E.ON International Finance BV 6,750% 27-Jan-2039	1.801.087	0,06%
2.645.000	EUR	EDP Finance BV 1,500% 22-Nov-2027	3.381.381	0,12%
12.044.000	USD	EDP Finance BV '144A' 1,710% 24-Jan-2028	11.934.141	0,43%
7.914.000	EUR	Enel Finance International NV 0,500% 17-Jun-2030	9.396.570	0,34%
4.520.000	EUR	Euronext NV 0,125% 17-Mai-2026	5.391.925	0,19%
3.080.000	EUR	Global Switch Finance BV 1,375% 07-Okt-2030	3.738.838	0,13%
2.500.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	3.003.269	0,11%
2.800.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	3.350.631	0,12%
3.500.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	4.297.249	0,15%
4.762.000	USD	ING Groep NV FRN 22-Mär-2028	5.038.077	0,18%
5.700.000	EUR	ING Groep NV FRN 26-Mai-2031	7.207.110	0,26%
4.519.000	USD	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	5.027.388	0,18%
2.628.000	EUR	NE Property BV 1,875% 09-Okt-2026	3.235.113	0,12%
6.100.000	EUR	NE Property BV 3,375% 14-Jul-2027	8.059.385	0,29%
1.719.000	EUR	NN Group NV FRN (ewige Anleihe)*	2.255.413	0,08%
7.557.000	EUR	OCI NV 3,125% 01-Nov-2024	9.260.131	0,33%
1.594.000	EUR	OCI NV 3,625% 15-Okt-2025	1.983.225	0,07%
2.079.000	USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV '144A' 6,125% 17-Aug-2026	2.569.709	0,09%
1.500.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	1.847.578	0,07%
5.500.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	6.394.691	0,23%
4.060.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,250% 31-Mär-2023	4.726.163	0,17%
1.183.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,125% 15-Okt-2024	1.321.162	0,05%
6.100.000	EUR	Volkswagen International Finance NV 1,875% 30-Mär-2027	7.877.352	0,28%
4.900.000	EUR	Volkswagen International Finance NV 4,125% 16-Nov-2038	8.131.126	0,29%
1.800.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	2.370.073	0,08%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	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)				
Niederlande (Fortsetzung)				
6.200.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	7.977.922	0,28%
2.342.000	USD	Vonovia Finance BV 5,000% 02-Okt-2023	2.550.700	0,09%
5.873.000	EUR	WPC Eurobond BV 0,950% 01-Jun-2030	6.870.194	0,25%
		Total Niederlande	193.587.196	6,94%
Norwegen				
3.813.000	USD	DNB Bank ASA FRN (ewige Anleihe)*	4.033.296	0,14%
		Total Norwegen	4.033.296	0,14%
Portugal				
3.600.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA FRN 02-Aug-2081	4.305.815	0,15%
		Total Portugal	4.305.815	0,15%
Singapur				
4.707.000	EUR	Ascendas Real Estate Investment Trust 0,750% 23-Jun-2028	5.587.891	0,20%
4.653.000	USD	GLP Pte Ltd FRN (ewige Anleihe)*	4.682.081	0,17%
		Total Singapur	10.269.972	0,37%
Südkorea				
4.709.000	USD	SK Hynix Inc 2,375% 19-Jan-2031	4.591.675	0,17%
		Total Südkorea	4.591.675	0,17%
Spanien				
6.500.000	EUR	Bankinter SA FRN 23-Dez-2032	7.739.968	0,28%
1.100.000	EUR	CaixaBank SA 2,375% 01-Feb-2024	1.387.937	0,05%
3.700.000	GBP	CaixaBank SA FRN 03-Dez-2026	5.142.441	0,18%
1.800.000	EUR	CaixaBank SA FRN 15-Feb-2027	2.186.070	0,08%
6.500.000	EUR	CaixaBank SA FRN 26-Mai-2028	7.776.590	0,28%
6.300.000	EUR	CaixaBank SA FRN 17-Apr-2030	7.849.213	0,28%
2.741.000	GBP	Telefonica Emisiones SA 5,375% 02-Feb-2026	4.498.548	0,16%
		Total Spanien	36.580.767	1,31%
Schweden				
2.600.000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN (ewige Anleihe)*	2.775.500	0,10%
13.000.000	AUD	Svenska Handelsbanken AB 1,200% 04-Mär-2026	9.687.131	0,35%
		Total Schweden	12.462.631	0,45%
Schweiz				
10.057.000	USD	Credit Suisse Group AG '144A' 3,574% 09-Jan-2023	10.217.918	0,36%
5.593.000	USD	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 14-Dez-2023	5.775.645	0,21%
10.228.000	USD	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 02-Feb-2027	10.015.256	0,36%
14.354.000	EUR	Credit Suisse Group AG 0,625% 18-Jan-2033	16.040.477	0,58%
3.702.000	USD	Credit Suisse Group AG (ewige Anleihe)*	4.072.200	0,15%
4.402.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN 15-Aug-2023	4.517.194	0,16%
4.267.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN 13-Aug-2030	4.586.614	0,16%
7.785.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN 11-Feb-2032	7.615.400	0,27%
4.421.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN (ewige Anleihe)*	4.882.751	0,18%
		Total Schweiz	67.723.455	2,43%
Vereinigte Arabische Emirate				
2.522.000	EUR	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 0,375% 17-Mai-2028	3.015.158	0,11%
		Total Vereinigte Arabische Emirate	3.015.158	0,11%
Vereinigtes Königreich				
3.815.000	GBP	ABP Finance Plc 6,250% 14-Dez-2026	6.504.285	0,23%
2.446.000	GBP	Anglian Water Osprey Financing Plc 2,000% 31-Jul-2028	3.406.200	0,12%
5.000.000	GBP	Anglo American Capital Plc 3,375% 11-Mär-2029	7.592.436	0,27%
3.896.000	EUR	Annington Funding Plc 1,650% 12-Jul-2024	4.841.814	0,17%
1.221.000	GBP	Annington Funding Plc 2,646% 12-Jul-2025	1.784.969	0,06%
9.407.000	EUR	AstraZeneca Plc 0,375% 03-Jun-2029	11.178.821	0,40%
1.511.000	GBP	Aviva Plc FRN 03-Jun-2055	2.340.733	0,08%
3.500.000	AUD	Barclays Plc 4,327% 15-Jun-2023	2.798.027	0,10%
1.750.000	AUD	Barclays Plc 3,250% 26-Jun-2024	1.389.999	0,05%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
7.016.000	USD	Barclays Plc FRN 07-Mai-2026	7.414.100	0,27%
2.892.000	GBP	Barclays Plc FRN 03-Nov-2026	4.072.597	0,15%
7.324.000	EUR	Barclays Plc FRN 07-Feb-2028	8.928.759	0,32%
6.276.000	USD	Barclays Plc FRN 20-Jun-2030	7.303.669	0,26%
4.241.000	EUR	Barclays Plc FRN 22-Mär-2031	5.069.860	0,18%
5.464.000	USD	Barclays Plc FRN (ewige Anleihe)*	6.225.545	0,22%
4.868.000	GBP	BAT International Finance Plc 4,000% 04-Sep-2026	7.486.315	0,27%
3.907.000	EUR	BAT International Finance Plc 2,250% 16-Jan-2030	4.998.234	0,18%
580.000	GBP	BAT International Finance Plc 6,000% 24-Nov-2034	1.055.301	0,04%
5.704.000	EUR	BP Capital Markets Plc FRN (ewige Anleihe)*	7.258.716	0,26%
4.090.000	EUR	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30-Jun-2050	4.845.359	0,17%
3.639.000	GBP	Direct Line Insurance Group Plc FRN 27-Apr-2042	5.418.259	0,20%
2.268.000	USD	Experian Finance Plc '144A' 4,250% 01-Feb-2029	2.572.452	0,09%
8.506.000	USD	Experian Finance Plc '144A' 2,750% 08-Mär-2030	8.818.910	0,32%
4.221.000	GBP	Firstgroup Plc 5,250% 29-Nov-2022	6.235.790	0,22%
1.202.853	GBP	Greene King Finance Plc FRN 15-Dez-2033	1.645.717	0,06%
1.178.000	GBP	Greene King Finance Plc FRN 15-Dez-2034	1.383.836	0,05%
1.736.000	USD	HSBC Holdings Plc 6,500% 02-Mai-2036	2.390.953	0,09%
1.728.000	GBP	HSBC Holdings Plc 6,000% 29-Mär-2040	3.460.371	0,12%
5.356.000	USD	HSBC Holdings Plc FRN (ewige Anleihe)*	5.456.425	0,20%
4.192.000	EUR	Informa Plc 1,250% 22-Apr-2028	5.072.784	0,18%
1.031.091	GBP	Integrated Accommodation Services Plc 6,480% 31-Mär-2029	1.732.155	0,06%
9.269.000	GBP	Lendlease Europe Finance Plc 6,125% 12-Okt-2021	13.050.840	0,47%
5.960.000	AUD	Lloyds Banking Group Plc 4,250% 22-Nov-2027	5.030.438	0,18%
3.856.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN 03-Dez-2035	5.477.656	0,20%
4.000.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	5.911.322	0,21%
4.249.000	GBP	London & Quadrant Housing Trust 2,625% 05-Mai-2026	6.330.067	0,23%
3.377.000	GBP	Metrocentre Finance Plc 8,750% 06-Dez-2023	2.288.100	0,08%
1.637.199	GBP	Mitchells & Butlers Finance Plc 5,965% 15-Dez-2023	2.376.816	0,09%
771.312	GBP	Mitchells & Butlers Finance Plc 6,013% 15-Dez-2028	1.175.929	0,04%
6.000.000	USD	Natwest Group Plc FRN 22-Mär-2025	6.510.669	0,23%
1.436.000	GBP	Natwest Group Plc FRN 19-Sep-2026	2.118.346	0,08%
4.420.000	GBP	Natwest Group Plc FRN 28-Nov-2031	6.164.885	0,22%
4.900.000	USD	Natwest Group Plc FRN 28-Nov-2035	4.902.205	0,18%
1.406.000	GBP	Notting Hill Genesis 3,750% 20-Dez-2032	2.343.214	0,08%
4.672.000	EUR	Rentokil Initial Plc OLID 0,500% 14-Okt-2028	5.559.753	0,20%
4.315.000	USD	Royalty Pharma Plc '144A' 3,300% 02-Sep-2040	4.319.668	0,15%
3.336.000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services Plc 0,375% 27-Jul-2029	3.873.095	0,14%
50.000	GBP	Tesco Plc 6,125% 24-Feb-2022	71.900	0,00%
522.752	GBP	Tesco Property Finance 1 Plc 7,623% 13-Jul-2039	1.080.252	0,04%
1.382.719	GBP	Tesco Property Finance 2 Plc 6,052% 13-Okt-2039	2.560.650	0,09%
2.008.135	GBP	Tesco Property Finance 4 Plc 5,801% 13-Okt-2040	3.746.548	0,14%
204.256	GBP	Tesco Property Finance 5 Plc 5,661% 13-Okt-2041	381.066	0,01%
2.600.000	GBP	Thames Water Utilities Finance Plc FRN 13-Sep-2030	3.799.233	0,14%
2.226.000	USD	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 4,500% 15-Aug-2030	2.248.260	0,08%
3.968.000	EUR	Virgin Money UK Plc FRN 27-Mai-2024	4.753.393	0,17%
1.517.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN 22-Jun-2025	2.209.836	0,08%
2.402.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN 11-Dez-2030	3.719.653	0,13%
2.629.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN 19-Aug-2031	3.698.377	0,13%
2.575.000	USD	Vodafone Group Plc 4,375% 19-Feb-2043	2.996.190	0,11%
4.123.000	USD	Vodafone Group Plc FRN 03-Okt-2028	4.586.838	0,17%
4.377.000	GBP	Westfield Stratford City Finance NO 2 Plc 1,642% 04-Aug-2026	6.126.266	0,22%
Total Vereinigtes Königreich			270.094.856	9,68%
Vereinigte Staaten				
10.551.000	USD	AbbVie Inc 3,200% 14-Mai-2026	11.438.613	0,41%
1.624.000	EUR	AbbVie Inc 2,625% 15-Nov-2028	2.230.378	0,08%
8.304.000	USD	AbbVie Inc 4,450% 14-Mai-2046	10.055.899	0,36%
3.783.000	USD	AbbVie Inc 4,250% 21-Nov-2049	4.519.447	0,16%
1.730.000	USD	ACE Capital Trust II 9,700% 01-Apr-2030	2.640.318	0,09%
1.814.000	USD	AEP Texas Inc 3,450% 15-Jan-2050	1.871.350	0,07%
1.201.000	USD	AIG SunAmerica Global Financing X '144A' 6,900% 15-Mär-2032	1.712.431	0,06%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
4.610.000	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc 1,875% 01-Feb-2033	4.364.150	0,16%
5.744.000	EUR	Altria Group Inc 1,700% 15-Jun-2025	7.182.573	0,26%
7.371.000	EUR	Altria Group Inc 2,200% 15-Jun-2027	9.465.507	0,34%
945.000	USD	Altria Group Inc 4,800% 14-Feb-2029	1.096.967	0,04%
13.098.000	USD	Altria Group Inc 2,450% 04-Feb-2032	12.659.096	0,45%
3.568.000	USD	Amazon.com Inc 3,875% 22-Aug-2037	4.243.065	0,15%
6.075.000	USD	Amazon.com Inc 2,500% 03-Jun-2050	5.733.815	0,21%
5.875.000	USD	American International Group Inc 4,875% 01-Jun-2022	6.116.353	0,22%
6.746.000	EUR	American Tower Corp 0,450% 15-Jan-2027	8.022.392	0,29%
4.036.000	EUR	American Tower Corp 0,500% 15-Jan-2028	4.755.266	0,17%
8.043.000	EUR	American Tower Corp 0,875% 21-Mai-2029	9.642.422	0,35%
4.892.000	USD	American Tower Corp 3,800% 15-Aug-2029	5.448.600	0,20%
1.220.000	USD	American Tower Trust #1 '144A' 3,652% 23-Mär-2028	1.338.009	0,05%
		Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,900% 01-Feb-2046	1.462.312	0,05%
1.158.000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4,320% 15-Mai-2047	8.123.122	0,29%
9.470.000	CAD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,950% 15-Jan-2042	2.169.965	0,08%
1.717.000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5,800% 23-Jan-2059	14.530.965	0,52%
10.060.000	USD	Apple Inc 3,750% 12-Sep-2047	4.175.274	0,15%
3.571.000	USD	Apple Inc 2,400% 20-Aug-2050	10.796.821	0,39%
11.549.000	USD	Apple Inc 2,650% 08-Feb-2051	9.843.909	0,35%
10.008.000	USD	AT&T Inc 4,375% 14-Sep-2029	5.365.416	0,19%
3.229.000	GBP	AT&T Inc 5,150% 15-Feb-2050	4.903.878	0,18%
3.797.000	USD	AT&T Inc 3,500% 15-Sep-2053	4.226.294	0,15%
4.216.000	USD	AT&T Inc 3,550% 15-Sep-2055	5.540.613	0,20%
5.525.000	USD	AT&T Inc '144A' 3,550% 15-Sep-2055	6.019.964	0,22%
6.003.000	USD	Athene Global Funding 1,750% 24-Nov-2027	10.947.116	0,39%
7.819.000	GBP	Baker Hughes a GE Co LLC / Baker Hughes Co-Obligor Inc 4,080% 15- Dez-2047	5.987.703	0,21%
5.230.000	USD	Ball Corp 4,000% 15-Nov-2023	1.883.430	0,07%
1.770.000	USD	Ball Corp 2,875% 15-Aug-2030	4.040.699	0,14%
4.139.000	USD	Bank of America Corp FRN 07-Feb-2025	13.333.559	0,48%
10.811.000	EUR	Bank of America Corp FRN 22-Okt-2025	11.673.299	0,42%
11.147.000	USD	Bank of America Corp FRN 23-Jan-2026	6.545.876	0,23%
6.070.000	USD	Bank of America Corp 7,000% 31-Jul-2028	3.628.295	0,13%
1.900.000	GBP	Bank of America Corp FRN 02-Jun-2029	6.265.221	0,22%
4.491.000	GBP	Bank of America Corp FRN 13-Feb-2031	6.599.900	0,24%
6.460.000	USD	Bank of America Corp FRN 29-Apr-2031	8.494.619	0,30%
8.259.000	USD	Bank of America Corp FRN 11-Mär-2032	16.589.438	0,59%
16.169.000	USD	Bank of America Corp 7,750% 14-Mai-2038	10.769.712	0,39%
6.829.000	USD	Bank of America Corp FRN 19-Jun-2041	7.333.489	0,26%
7.551.000	USD	BAT Capital Corp 2,125% 15-Aug-2025	4.829.342	0,17%
3.389.000	GBP	BAT Capital Corp 4,700% 02-Apr-2027	2.761.579	0,10%
2.447.000	USD	Bayer US Finance II LLC '144A' 4,250% 15-Dez-2025	3.513.645	0,13%
3.151.000	USD	Bayer US Finance II LLC '144A' 4,375% 15-Dez-2028	1.870.734	0,07%
1.632.000	USD	Berry Global Inc 1,500% 15-Jan-2027	8.145.431	0,29%
6.726.000	EUR	Boeing Co 2,196% 04-Feb-2026	8.938.004	0,32%
8.856.000	USD	Boeing Co 3,200% 01-Mär-2029	5.411.355	0,19%
5.159.000	USD	Boeing Co 5,150% 01-Mai-2030	10.744.230	0,39%
9.070.000	USD	Boeing Co 5,705% 01-Mai-2040	3.742.215	0,13%
2.910.000	USD	Boeing Co 5,930% 01-Mai-2060	2.928.690	0,10%
2.132.000	USD	Boston Gas Co '144A' 3,001% 01-Aug-2029	1.845.667	0,07%
1.759.000	USD	Boston Properties LP 3,250% 30-Jan-2031	6.252.644	0,22%
5.848.000	USD	Broadcom Inc 4,300% 15-Nov-2032	6.176.815	0,22%
5.433.000	USD	Broadcom Inc 3,419% 15-Apr-2033	4.292.362	0,15%
4.074.000	USD	Carrier Global Corp 2,493% 15-Feb-2027	7.441.727	0,27%
7.117.000	USD	Carrier Global Corp 2,700% 15-Feb-2031	8.582.877	0,31%
8.332.000	USD	Carrier Global Corp 3,577% 05-Apr-2050	6.019.191	0,22%
5.664.000	USD	CenterPoint Energy Resources Corp 0,700% 02-Mär-2023	5.272.736	0,19%
5.272.000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2,300% 01-Feb-2032	4.581.535	0,16%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
2.826.000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6,384% 23-Okt-2035	3.793.755	0,14%
3.710.000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,800% 01-Mär-2050	4.285.363	0,15%
7.147.000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,850% 01-Apr-2061	7.011.365	0,25%
2.340.000	USD	Chevron USA Inc 4,950% 15-Aug-2047	3.127.580	0,11%
2.916.000	GBP	Citigroup Inc 2,750% 24-Jan-2024	4.243.477	0,15%
2.464.000	USD	Citigroup Inc 4,400% 10-Jun-2025	2.749.688	0,10%
3.031.000	USD	Citigroup Inc 4,450% 29-Sep-2027	3.462.453	0,12%
3.197.000	EUR	Citigroup Inc FRN 08-Okt-2027	3.832.771	0,14%
4.540.000	USD	Citigroup Inc FRN 23-Apr-2029	5.146.151	0,18%
5.346.000	USD	Citigroup Inc FRN 20-Mär-2030	6.071.723	0,22%
14.801.000	USD	Citigroup Inc FRN 03-Jun-2031	15.181.572	0,54%
6.863.000	USD	Citigroup Inc 8,125% 15-Jul-2039	11.851.142	0,42%
4.979.000	USD	Citizens Financial Group Inc 2,500% 06-Feb-2030	5.103.190	0,18%
3.113.000	USD	Citizens Financial Group Inc 2,638% 30-Sep-2032	3.103.522	0,11%
3.768.000	USD	Colonial Enterprises Inc '144A' 3,250% 15-Mai-2030	4.070.887	0,15%
4.733.000	USD	Comcast Corp 6,400% 15-Mai-2038	6.957.408	0,25%
3.625.000	USD	Comcast Corp 4,600% 15-Okt-2038	4.487.972	0,16%
1.950.000	USD	Comcast Corp 6,550% 01-Jul-2039	2.913.404	0,10%
2.072.000	USD	Comcast Corp 4,650% 15-Jul-2042	2.615.904	0,09%
7.686.000	USD	Commonwealth Edison Co 3,125% 15-Mär-2051	8.041.743	0,29%
3.997.000	USD	Conagra Brands Inc 1,375% 01-Nov-2027	3.894.601	0,14%
3.717.000	USD	Connecticut Light and Power Co 4,000% 01-Apr-2048	4.474.237	0,16%
5.840.000	USD	Constellation Brands Inc 3,150% 01-Aug-2029	6.276.503	0,22%
4.189.000	USD	Continental Resources Inc/OK 4,375% 15-Jan-2028	4.625.033	0,17%
869.000	USD	CVS Health Corp 3,000% 15-Aug-2026	937.442	0,03%
3.840.000	USD	CVS Health Corp 5,300% 05-Dez-2043	5.085.601	0,18%
200.000	USD	CVS Health Corp 5,125% 20-Jul-2045	259.779	0,01%
6.229.000	USD	CVS Health Corp 5,050% 25-Mär-2048	8.096.894	0,29%
1.487.468	USD	CVS Pass-Through Trust 6,036% 10-Dez-2028	1.745.849	0,06%
4.769.000	USD	Dell International LLC / EMC Corp 6,020% 15-Jun-2026	5.699.613	0,20%
1.734.000	USD	Dell International LLC / EMC Corp 5,300% 01-Okt-2029	2.088.225	0,07%
1.293.000	USD	Dominion Energy Inc 7,000% 15-Jun-2038	1.910.641	0,07%
5.707.000	USD	DT Midstream Inc '144A' 4,375% 15-Jun-2031	5.820.569	0,21%
2.275.000	USD	DTE Electric Co 4,050% 15-Mai-2048	2.759.441	0,10%
3.763.000	USD	DTE Electric Co 3,950% 01-Mär-2049	4.525.241	0,16%
10.182.000	USD	Duke Energy Corp 2,550% 15-Jun-2031	10.278.590	0,37%
2.362.000	USD	Duke Energy Progress LLC 4,200% 15-Aug-2045	2.837.841	0,10%
3.793.000	USD	Duke Energy Progress LLC 3,700% 15-Okt-2046	4.243.245	0,15%
2.942.000	USD	East Ohio Gas Co '144A' 3,000% 15-Jun-2050	2.904.035	0,10%
3.429.000	USD	Eastern Energy Gas Holdings LLC 3,900% 15-Nov-2049	3.686.472	0,13%
1.548.000	USD	EMD Finance LLC '144A' 3,250% 19-Mär-2025	1.663.861	0,06%
1.884.000	USD	Energy Transfer LP 5,950% 01-Dez-2025	2.208.284	0,08%
2.802.000	USD	Energy Transfer LP 6,125% 15-Dez-2045	3.541.636	0,13%
8.325.000	USD	Entergy Texas Inc 1,750% 15-Mär-2031	7.977.304	0,29%
694.000	USD	Enterprise Products Operating LLC 4,850% 15-Aug-2042	854.298	0,03%
4.386.000	USD	Enterprise Products Operating LLC 4,800% 01-Feb-2049	5.423.492	0,19%
1.888.000	USD	Enterprise Products Operating LLC 4,200% 31-Jan-2050	2.180.598	0,08%
2.542.000	USD	Equifax Inc 2,600% 01-Dez-2024	2.680.153	0,10%
4.717.000	EUR	Equinix Inc 0,250% 15-Mär-2027	5.570.334	0,20%
1.876.000	USD	Equinix Inc 1,800% 15-Jul-2027	1.898.560	0,07%
6.285.000	USD	Equinix Inc 2,500% 15-Mai-2031	6.379.253	0,23%
2.527.000	USD	Every Inc 2,900% 15-Sep-2029	2.672.507	0,10%
7.414.000	USD	FedEx Corp 5,250% 15-Mai-2050	10.036.154	0,36%
1.000.000	USD	Florida Power & Light Co 5,960% 01-Apr-2039	1.459.543	0,05%
2.556.000	USD	Florida Power & Light Co 4,125% 01-Feb-2042	3.113.006	0,11%
2.909.000	USD	Florida Power & Light Co 4,125% 01-Jun-2048	3.607.884	0,13%
5.169.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,134% 04-Aug-2025	5.530.778	0,20%
2.940.000	USD	Fox Corp 5,476% 25-Jan-2039	3.799.321	0,14%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
3.814.000	USD	Fox Corp 5,576% 25-Jan-2049	5.133.722	0,18%
6.362.000	USD	Fresenius Medical Care US Finance III Inc '144A' 1,875% 01-Dez-2026	6.360.705	0,23%
5.064.000	USD	General Electric Co 6,750% 15-Mär-2032	7.017.590	0,25%
3.544.000	EUR	General Electric Co 4,125% 19-Sep-2035	5.707.946	0,20%
1.398.000	GBP	General Electric Co 5,375% 18-Dez-2040	2.743.534	0,10%
8.510.000	AUD	General Motors Financial Co Inc 3,850% 21-Feb-2023	6.689.287	0,24%
2.234.000	GBP	General Motors Financial Co Inc 2,350% 03-Sep-2025	3.225.000	0,12%
2.038.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,850% 26-Feb-2026	2.466.605	0,09%
6.642.000	EUR	General Motors Financial Co Inc 0,600% 20-Mai-2027	7.869.999	0,28%
7.146.000	USD	Georgia-Pacific LLC '144A' 0,950% 15-Mai-2026	7.022.478	0,25%
4.495.000	USD	Gilead Sciences Inc 1,200% 01-Okt-2027	4.383.242	0,16%
4.230.000	USD	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5,750% 01-Jun-2028	5.038.982	0,18%
7.181.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 9,500% 31-Mai-2025	8.057.082	0,29%
8.080.000	USD	Halliburton Co 2,920% 01-Mär-2030	8.385.077	0,30%
1.928.000	USD	Hartford Financial Services Group Inc 6,100% 01-Okt-2041	2.748.597	0,10%
2.517.000	USD	Hartford Financial Services Group Inc 3,600% 19-Aug-2049	2.760.271	0,10%
9.039.000	USD	HCA Inc 5,250% 15-Jun-2026	10.461.740	0,37%
4.168.000	USD	HCA Inc 5,500% 15-Jun-2047	5.440.846	0,20%
5.787.000	USD	Howmet Aerospace Inc 6,875% 01-Mai-2025	6.723.047	0,24%
11.766.000	USD	Hyundai Capital America '144A' 2,000% 15-Jun-2028	11.708.560	0,42%
1.259.000	USD	Jersey Central Power & Light Co '144A' 4,700% 01-Apr-2024	1.367.914	0,05%
2.442.000	USD	Jersey Central Power & Light Co '144A' 4,300% 15-Jan-2026	2.704.468	0,10%
1.560.000	USD	Jersey Central Power & Light Co 6,150% 01-Jun-2037	2.014.223	0,07%
4.803.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 23-Jul-2024	5.118.151	0,18%
6.935.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 01-Mär-2025	7.366.942	0,26%
14.157.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 19-Nov-2026	13.986.408	0,50%
5.418.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 11-Mär-2027	6.707.268	0,24%
12.068.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 22-Apr-2031	12.359.696	0,44%
5.039.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 13-Mai-2031	5.292.080	0,19%
11.693.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 04-Feb-2032	11.362.612	0,41%
6.181.000	GBP	JPMorgan Chase & Co FRN 28-Apr-2033	8.650.179	0,31%
7.736.000	USD	JPMorgan Chase & Co 6,400% 15-Mai-2038	11.358.195	0,41%
2.560.000	USD	Kilroy Realty LP 3,450% 15-Dez-2024	2.732.816	0,10%
4.227.000	USD	Kilroy Realty LP 4,250% 15-Aug-2029	4.760.731	0,17%
1.594.000	USD	Kilroy Realty LP 3,050% 15-Feb-2030	1.658.774	0,06%
2.971.000	USD	Kinder Morgan Energy Partners LP 5,625% 01-Sep-2041	3.788.637	0,14%
3.200.000	USD	Kinder Morgan Inc 5,550% 01-Jun-2045	4.130.241	0,15%
713.000	USD	Lennar Corp 4,875% 15-Dez-2023	776.985	0,03%
2.594.000	USD	Lennar Corp 5,875% 15-Nov-2024	2.951.349	0,11%
2.552.000	USD	Lennar Corp 5,250% 01-Jun-2026	2.947.548	0,11%
4.051.000	USD	Lincoln National Corp 3,400% 15-Jan-2031	4.423.061	0,16%
5.336.000	USD	Mass General Brigham Inc 3,192% 01-Jul-2049	5.646.660	0,20%
5.007.000	USD	Microsoft Corp 2,525% 01-Jun-2050	4.928.180	0,18%
4.858.000	USD	Microsoft Corp 2,921% 17-Mär-2052	5.161.175	0,19%
3.583.000	USD	Mississippi Power Co 3,950% 30-Mär-2028	4.039.700	0,14%
8.468.000	CAD	Molson Coors International LP 2,840% 15-Jul-2023	7.045.388	0,25%
5.033.000	USD	Moody's Corp 4,875% 17-Dez-2048	6.613.143	0,24%
2.435.000	USD	Morgan Stanley 4,000% 23-Jul-2025	2.708.744	0,10%
3.250.000	USD	Morgan Stanley FRN 28-Apr-2026	3.377.305	0,12%
7.565.000	USD	Morgan Stanley 4,350% 08-Sep-2026	8.570.626	0,31%
11.313.000	EUR	Morgan Stanley FRN 29-Okt-2027	13.491.422	0,48%
14.277.000	USD	Morgan Stanley FRN 13-Feb-2032	13.731.124	0,49%
3.523.000	USD	Morgan Stanley FRN 22-Apr-2042	3.734.728	0,13%
2.814.000	USD	Morgan Stanley 6,375% 24-Jul-2042	4.324.164	0,16%
4.000.000	GBP	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,692% 05-Jun-2028	5.919.778	0,21%
2.258.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4,400% 01-Nov-2048	2.843.976	0,10%
2.072.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4,300% 15-Mär-2049	2.576.838	0,09%
1.599.000	USD	NBCUniversal Media LLC 4,450% 15-Jan-2043	1.962.624	0,07%
3.957.000	EUR	Netflix Inc 3,625% 15-Mai-2027	5.428.607	0,19%
8.348.000	GBP	New York Life Global Funding 0,750% 14-Dez-2028	11.203.796	0,40%
3.877.000	USD	Newell Brands Inc 4,875% 01-Jun-2025	4.309.150	0,15%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
2.228.000	USD	Newell Brands Inc 4,700% 01-Apr-2026	2.480.833	0,09%
4.716.000	USD	Oklahoma Gas and Electric Co 3,300% 15-Mär-2030	5.129.329	0,18%
6.880.000	USD	Omega Healthcare Investors Inc 3,250% 15-Apr-2033	6.858.855	0,25%
887.000	USD	Oncor Electric Delivery Co LLC 4,100% 15-Nov-2048	1.082.373	0,04%
2.701.000	USD	Oncor Electric Delivery Co LLC 3,800% 01-Jun-2049	3.202.480	0,11%
8.377.000	USD	Oracle Corp 3,650% 25-Mär-2041	8.852.548	0,32%
3.851.000	USD	Oracle Corp 3,950% 25-Mär-2051	4.193.948	0,15%
		Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4,125% 30-Apr-2028	6.707.600	0,24%
6.560.000	USD	Orlando Health Obligated Group 4,089% 01-Okt-2048	2.916.664	0,10%
2.402.000	USD	Pacific Gas and Electric Co 4,500% 01-Jul-2040	8.324.032	0,30%
8.350.715	USD	Pacific Gas and Electric Co 4,950% 01-Jul-2050	3.675.775	0,13%
3.573.686	USD	Pernod Ricard International Finance LLC '144A' 1,250% 01-Apr-2028	10.903.291	0,39%
11.369.000	USD	Phillips 66 Partners LP 3,750% 01-Mär-2028	3.230.643	0,12%
2.943.000	USD	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4,500% 15-Dez-2026	5.934.340	0,21%
5.299.000	USD	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3,800% 15-Sep-2030	4.373.560	0,16%
4.086.000	USD	Prudential Financial Inc 3,935% 07-Dez-2049	7.825.825	0,28%
6.716.000	USD	Prudential Financial Inc 3,700% 13-Mär-2051	847.697	0,03%
745.000	USD	RELX Capital Inc 4,000% 18-Mär-2029	3.270.902	0,12%
2.887.000	USD	Rohm and Haas Co 7,850% 15-Jul-2029	3.197.838	0,11%
2.317.000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,000% 15-Mär-2027	3.850.726	0,14%
3.329.000	USD	SBA Tower Trust '144A' 2,836% 15-Jan-2025	4.053.056	0,15%
3.859.000	USD	Schlumberger Holdings Corp '144A' 3,900% 17-Mai-2028	4.601.158	0,16%
4.128.000	USD	Schlumberger Holdings Corp '144A' 4,300% 01-Mai-2029	6.107.251	0,22%
5.327.000	USD	Sealed Air Corp '144A' 5,250% 01-Apr-2023	2.283.516	0,08%
2.166.000	USD	Sealed Air Corp '144A' 5,500% 15-Sep-2025	4.522.984	0,16%
4.036.000	USD	Simon Property Group LP 3,500% 01-Sep-2025	7.574.723	0,27%
6.917.000	USD	Skyworks Solutions Inc 1,800% 01-Jun-2026	1.742.833	0,06%
1.727.000	USD	Southern Co Gas Capital Corp 1,750% 15-Jan-2031	4.458.222	0,16%
4.701.000	USD	Southern Power Co 4,950% 15-Dez-2046	4.808.269	0,17%
4.003.000	USD	Southwestern Electric Power Co 3,850% 01-Feb-2048	3.307.747	0,12%
3.004.000	USD	Southwestern Public Service Co 3,150% 01-Mai-2050	4.346.501	0,16%
4.138.000	USD	Sysco Corp 4,450% 15-Mär-2048	3.215.065	0,12%
2.693.000	USD	T-Mobile USA Inc 3,875% 15-Apr-2030	5.076.502	0,18%
4.549.000	USD	T-Mobile USA Inc 3,600% 15-Nov-2060	5.432.715	0,19%
5.314.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp 0,125% 05-Nov-2027	8.892.136	0,32%
7.509.000	USD	Truist Bank FRN 17-Sep-2029	6.121.360	0,22%
5.853.000	USD	Truist Financial Corp FRN 02-Mär-2027	8.842.462	0,32%
8.847.000	USD	Union Pacific Corp 3,799% 06-Apr-2071	11.616.939	0,42%
10.492.000	USD	UnitedHealth Group Inc 5,950% 15-Feb-2041	2.524.581	0,09%
1.738.000	USD	UnitedHealth Group Inc 3,250% 15-Mai-2051	6.622.201	0,24%
6.217.000	USD	UnitedHealth Group Inc 3,875% 15-Aug-2059	2.442.095	0,09%
2.060.000	USD	Univision Communications Inc '144A' 4,500% 01-Mai-2029	4.593.531	0,16%
4.565.000	EUR	Utah Acquisition Sub Inc 3,125% 22-Nov-2028	2.428.895	0,09%
1.758.000	USD	Ventas Realty LP 4,875% 15-Apr-2049	2.809.220	0,10%
2.273.000	USD	Verizon Communications Inc 4,329% 21-Sep-2028	11.884.398	0,43%
10.233.000	USD	Verizon Communications Inc 4,016% 03-Dez-2029	6.866.898	0,25%
5.987.000	USD	Verizon Communications Inc 5,012% 15-Apr-2049	469.029	0,02%
355.000	USD	Verizon Communications Inc 3,550% 22-Mär-2051	4.910.612	0,18%
4.596.000	USD	Verizon Communications Inc 2,987% 30-Okt-2056	9.846.535	0,35%
10.475.000	USD	Viatris Inc '144A' 4,000% 22-Jun-2050	9.969.203	0,36%
9.400.000	USD	Virginia Electric and Power Co 4,650% 15-Aug-2043	5.705.656	0,20%
4.529.000	USD	Walt Disney Co 3,500% 13-Mai-2040	6.578.487	0,24%
5.922.000	USD	Wells Fargo & Co FRN 02-Jun-2028	12.809.973	0,46%
12.354.000	GBP	Welltower Inc 4,800% 20-Nov-2028	2.688.611	0,10%
1.618.000	USD	Welltower Inc 4,950% 01-Sep-2048	4.266.223	0,15%
3.346.000		Total Vereinigte Staaten	1.315.234.769	47,13%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			2.668.833.725	95,63%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen				
		Vereinigtes Königreich		
8.216.000	GBP	United Kingdom Gilt 1,500% 22-Jul-2047	12.067.707	0,43%
1.784.000	GBP	United Kingdom Gilt 0,625% 22-Okt-2050	2.105.908	0,08%
		Total Vereinigtes Königreich	14.173.615	0,51%
Total Staatsanleihen			14.173.615	0,51%
Hypothekenbesicherte Wertpapiere				
		Vereinigte Staaten		
264.851	USD	JP Morgan Mortgage Trust 2018-9 FRN 25-Feb-2049	269.248	0,01%
		Total Vereinigte Staaten	269.248	0,01%
Total hypothekenbesicherte Wertpapiere			269.248	0,01%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.683.276.588	96,15%
Offene Investmentfonds				
		Luxemburg		
14.164	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund**	16.662.453	0,60%
136.021	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund**	136.020.537	4,87%
		Total Luxemburg	152.682.990	5,47%
Total offene Investmentfonds			152.682.990	5,47%
Total Anlagen			2.835.959.578	101,62%
Barmittel und Barmitteläquivalente			2.667.459	0,10%
Kontokorrentkredite und sonstige Nettoverbindlichkeiten			(47.951.016)	(1,72%)
Gesamtvermögen			2.790.676.021	100,00%

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

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

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	93,72%
Sonstige Vermögenswerte	6,28%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	36.146	GBP	(26.004)	01-Jul-2021	97
GBP	69.759	USD	(96.442)	02-Jul-2021	265
USD	1.566.526	GBP	(1.110.000)	26-Jul-2021	27.627
GBP	316.826	USD	(438.042)	26-Jul-2021	1.204
GBP	550.000	USD	(761.821)	26-Jul-2021	697
GBP	116.973	USD	(161.726)	26-Jul-2021	445
USD	92.519	GBP	(66.426)	26-Jul-2021	427
USD	93.539	GBP	(67.264)	26-Jul-2021	285
USD	234.439	EUR	(197.000)	26-Jul-2021	148
USD	52.746	GBP	(37.990)	26-Jul-2021	77
USD	2.330	GBP	(1.651)	26-Jul-2021	41
USD	7.336	GBP	(5.267)	26-Jul-2021	34

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	22.092	GBP	(15.923)	26-Jul-2021	17
USD	881	GBP	(632)	26-Jul-2021	4
USD	653	EUR	(547)	26-Jul-2021	3
USD	1.049	GBP	(754)	26-Jul-2021	3
USD	22	GBP	(16)	26-Jul-2021	-
USD	57	GBP	(41)	26-Jul-2021	-
USD	280.749.567	EUR	(235.956.286)	28-Jul-2021	116.804
USD	1.809.835	GBP	(1.300.581)	28-Jul-2021	6.706
				Total	154.884
GBP	754	USD	(1.049)	01-Jul-2021	(3)
USD	438.012	GBP	(316.826)	01-Jul-2021	(1.204)
USD	161.716	GBP	(116.973)	02-Jul-2021	(444)
EUR	58	USD	(70)	26-Jul-2021	-
GBP	384	USD	(534)	26-Jul-2021	(1)
EUR	18.914	USD	(22.510)	26-Jul-2021	(16)
EUR	3.621	USD	(4.324)	26-Jul-2021	(17)
JPY	782.663	USD	(7.103)	26-Jul-2021	(18)
USD	24.136	GBP	(17.425)	26-Jul-2021	(22)
USD	70.587	JPY	(7.800.000)	26-Jul-2021	(24)
GBP	5.117	USD	(7.127)	26-Jul-2021	(33)
GBP	31.549	USD	(43.774)	26-Jul-2021	(34)
GBP	7.065	USD	(9.840)	26-Jul-2021	(45)
SEK	56.668	USD	(6.752)	26-Jul-2021	(90)
GBP	26.004	USD	(36.149)	26-Jul-2021	(97)
EUR	5.436	USD	(6.563)	26-Jul-2021	(98)
EUR	130.000	USD	(154.706)	26-Jul-2021	(98)
EUR	320.000	USD	(380.838)	26-Jul-2021	(265)
USD	96.448	GBP	(69.759)	26-Jul-2021	(265)
GBP	24.760	USD	(34.943)	26-Jul-2021	(616)
GBP	780.000	USD	(1.082.241)	26-Jul-2021	(853)
EUR	160.000	USD	(191.382)	26-Jul-2021	(1.096)
GBP	55.958	USD	(78.683)	26-Jul-2021	(1.102)
GBP	570.000	USD	(792.382)	26-Jul-2021	(2.137)
GBP	90.002	USD	(127.019)	26-Jul-2021	(2.240)
GBP	440.000	USD	(612.843)	26-Jul-2021	(2.829)
GBP	1.770.000	USD	(2.457.500)	26-Jul-2021	(3.580)
GBP	235.303	USD	(330.858)	26-Jul-2021	(4.634)
GBP	2.000.000	USD	(2.785.634)	26-Jul-2021	(12.844)
GBP	2.417.032	USD	(3.398.566)	26-Jul-2021	(47.604)
EUR	3.504.058	USD	(4.230.667)	26-Jul-2021	(63.321)
GBP	5.177.717	USD	(7.280.340)	26-Jul-2021	(101.977)
EUR	6.067.236	USD	(7.325.351)	26-Jul-2021	(109.640)
EUR	17.848.799	USD	(21.349.634)	26-Jul-2021	(122.212)
JPY	10.660.508.051	USD	(96.744.833)	26-Jul-2021	(239.059)
GBP	35.907.108	USD	(50.488.650)	26-Jul-2021	(707.204)
SGD	179.471.595	USD	(135.108.694)	26-Jul-2021	(1.616.195)
EUR	93.751.035	USD	(113.191.456)	26-Jul-2021	(1.694.161)
EUR	320.825.295	USD	(387.352.335)	26-Jul-2021	(5.797.586)
GBP	402.437.457	USD	(565.863.566)	26-Jul-2021	(7.926.153)
GBP	920.703.385	USD	(1.294.592.467)	26-Jul-2021	(18.133.590)
EUR	17.100	USD	(20.430)	28-Jul-2021	(92)
GBP	353.329	USD	(493.246)	28-Jul-2021	(3.391)
USD	272.378.232	GBP	(196.760.866)	28-Jul-2021	(411.558)
				Total	(37.008.448)
				Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen	(36.853.564)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
USD	229.725.736	EUR	(193.055.143)	28-Jul-2021		117.112
USD	218.742.270	EUR	(183.862.041)	28-Jul-2021		67.390
USD	11.375.510	EUR	(9.519.000)	28-Jul-2021		54.161
USD	3.395.006	GBP	(2.431.862)	28-Jul-2021		23.466
USD	7.853.524	EUR	(6.596.898)	28-Jul-2021		7.555
				Total		269.684
EUR	6.596.898	USD	(7.849.415)	02-Jul-2021		(8.139)
GBP	2.431.862	USD	(3.394.909)	13-Jul-2021		(23.502)
EUR	298.581	USD	(355.536)	28-Jul-2021		(421)
EUR	399.150	USD	(476.829)	28-Jul-2021		(2.104)
USD	1.270.068	GBP	(918.155)	28-Jul-2021		(2.864)
GBP	3.561.212	USD	(4.940.199)	28-Jul-2021		(2.925)
EUR	1.093.462	USD	(1.306.096)	28-Jul-2021		(5.595)
EUR	2.300.000	USD	(2.744.999)	28-Jul-2021		(9.512)
USD	30.414.955	AUD	(40.552.414)	28-Jul-2021		(17.677)
USD	43.053.971	CAD	(53.627.402)	28-Jul-2021		(208.982)
				Total		(281.721)
				Netto USD für andere Zwecke		(12.037)
				Netto USD		(36.865.601)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, HSBC Bank plc, Morgan Stanley & Co. International Plc und Royal Bank of Canada.

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte (Wertminderung) USD	Marktwert in USD
Kreditausfallswap	207.320.000	CDS (buy) - CDX North America Series 35 5Y	USD	20-Dez-2025	(896.317)	(5.278.124)
				Total		(5.278.124)
				Netto USD		(5.278.124)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swap-Kontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: BNP Paribas.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
Euro Schatz Future	08-Sep-2021	EUR	(56)	(7.464.411)	666
U.S. Long Bond (CBT) Future	21-Sep-2021	USD	468	75.143.250	1.710.906
Canada 10 Year Bond Future	21-Sep-2021	CAD	22	2.581.026	27.865
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2021	USD	313	38.638.383	10.859
				Total	1.750.296

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Global Corporate Bond Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Fortsetzung)

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
Euro Bund Future	08-Sep-2021	EUR	(79)	(16.192.431)	(16.985)
Euro Bobl Future	08-Sep-2021	EUR	(760)	(121.149.521)	(78.866)
Euro Buxl 30 Year Bond Future	08-Sep-2021	EUR	(54)	(13.023.351)	(139.581)
Australia 10 Year Bond Future	15-Sep-2021	AUD	(32)	(3.394.179)	(817)
U.S. Ultra Bond (CBT) Future	21-Sep-2021	USD	(48)	(9.241.500)	(56.201)
U.S. 10 Year Ultra Future	21-Sep-2021	USD	(316)	(46.461.875)	(550.328)
Long Gilt Future	28-Sep-2021	GBP	(98)	(17.404.691)	(75.636)
				Total	(918.414)
				Netto USD	831.882

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund[†] *(Für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Das Ziel des Teilfonds besteht darin, einen langfristigen Anstieg des Anteilspreises zu erzielen, indem er vornehmlich in Schuldpapieren anlegt, die von Unternehmen und Behörden ausgegeben werden, die ihren Sitz in Europa haben oder deren Wertpapiere an einer europäischen Börse notiert sind. Der Teilfonds investiert vornehmlich in Investment-Grade-Anleihen. Daneben kann der Teilfonds auch in Staatsanleihen, Schuldpapiere ohne Investment-Grade-Rating und andere zinstragende Wertpapiere von Emittenten aus der ganzen Welt investieren. Alle Anlagen des Teilfonds müssen unseren Kriterien betreffend Nachhaltigkeit und Verantwortlichkeit genügen.* Das bedeutet, dass der Teilfonds nicht in Unternehmen investiert, welche die Prinzipien des Globalen Paktes der Vereinten Nationen nicht respektieren. (Weitere Informationen zu diesen Prinzipien finden Sie auf der Website <http://www.unglobalcompact.org/AboutTheGC/TheTenPrinciples/index.html>.) Externe Unternehmensanalysten stellen fest, ob diese Prinzipien eingehalten werden oder nicht. Außerdem investiert der Teilfonds nicht in Unternehmen, die sich direkt an der Entwicklung und Herstellung von umstrittenen Waffen beteiligen.

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 Euro Corporate Bond SRI Fund rentierte im Berichtszeitraum mit -0,78 % und lag somit hinter dem iBoxx Euro Corporate Bond Index (in EUR) zurück, der -0,48 % rentierte*.

Die Titelselektion erwies sich insgesamt vorteilhaft für den Teilfonds. Dieser profitierte von einer Allokation außerhalb der Benchmark in Hochzins-Anleihen, einer übergewichteten Position (gegenüber der Benchmark) in Anleihen mit BBB-Rating sowie einem untergewichteten Engagement in Schuldtiteln mit A- und AA-Rating.

Auf Positionsebene unterstützte die Risikobereitschaft die hybriden Unternehmensanleihen des Teilfonds. Der Versorger Enel gehörte zu den stärksten Performancetreibern, und auch der Öriese TotalEnergies und die Telekommunikationsgruppe Telefonica leisteten einen wichtigen Performancebeitrag. Die nachrangigen Anleihen der Deutschen Bank wiesen ebenfalls eine gute Performance aus.

Auf der Negativseite belastete das Nullengagement beim Einkaufszentrumbetreiber Unibail-Rodamco Westfield, der ein großer Nutznießer der gelockerten Mobilitätsbeschränkungen ist, die Performance am stärksten. Der Teilfonds verpasste auch die starke Performance von Volkswagen, einem Unternehmen, das aufgrund ethischer Kriterien vom Portfolio ausgeschlossen ist. Auch der Rechenzentrumbetreiber Digital Realty war der Performance abträglich und musste im Mai Gewinnmitnahmen hinnehmen, obwohl er sich zuletzt gut für den Teilfonds entwickelt hatte.

Ausblick

Die Zentralbanken in Europa und den USA scheinen den Markt überzeugt zu haben, dass der Anstieg der Inflationsdaten eher vorübergehend als dauerhaft ist und dass die Einstellung der geldpolitischen Unterstützung sehr vorsichtig und langsam erfolgen wird. Die Europäische Zentralbank setzt ihr Pandemie-Notfallankaufprogramm, das dazu beiträgt, europäische Staatsanleiherenditen und Kreditspreads kurzfristig zu stabilisieren, verstärkt fort. Die Weltwirtschaft erholt sich aufgrund des Nachholbedarfs nach dem verstärkten Sparverhalten von Verbrauchern und Unternehmen stark. Die Bankbilanzen verbessern sich in den USA schneller als in Europa, doch die Fahrtrichtung ist die gleiche. Dies führt während des Sommers zu einem „Goldlöckchen-Szenario“ mit geringer Volatilität und einer Verbesserung der Fundamentaldaten.

Die Bewertungen sind nicht mehr niedrig, doch sie sind technisch und fundamental gut unterstützt. Folglich dürften sich die Spreads während des Sommers innerhalb einer bestimmten Bandbreite bewegen bzw. leicht verengen. Wir haben den Teilfonds so positioniert, dass wir Erträge aus Carry Trades erwirtschaften können (d.h. Kuponeinkünfte). Dies gelingt insbesondere durch die Übergewichtung in nachrangigen Schuldtiteln und in Emittenten mit höheren Spreads mit kurzen und mittleren Laufzeiten. Des Weiteren trägt auch die Übergewichtung in stabilen bis steigenden BB bewerteten Unternehmensanleihen und Aufsteiger-Kandidaten („Rising Stars“) dazu bei.

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

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

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

*Genauere Angaben zu den Offenlegungspflichten laut Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor entnehmen Sie bitte der Erläuterung 11 „Bedeutende Ereignisse im Berichtszeitraum“.

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Australien				
5.032.000	EUR	APT Pipelines Ltd 2,000% 22-Mär-2027	5.516.499	0,27%
9.078.000	EUR	APT Pipelines Ltd 2,000% 15-Jul-2030	9.824.982	0,49%
1.844.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia FRN 03-Okt-2029	1.931.787	0,10%
2.720.000	EUR	Scentre Group Trust 2 3,250% 11-Sep-2023	2.926.364	0,15%
4.297.000	EUR	Vicinity Centres Trust 1,125% 07-Nov-2029	4.429.731	0,22%
		Total Australien	24.629.363	1,23%
Österreich				
3.344.000	EUR	Mondi Finance Europe GmbH 2,375% 01-Apr-2028	3.761.670	0,19%
		Total Österreich	3.761.670	0,19%
Belgien				
4.525.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 1,150% 22-Jan-2027	4.781.144	0,24%
1.740.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 1,125% 01-Jul-2027	1.839.677	0,09%
9.107.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,750% 17-Mär-2036	11.034.359	0,55%
9.290.000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 3,700% 02-Apr-2040	12.622.759	0,63%
16.900.000	EUR	Belfius Bank SA 0,375% 02-Sep-2025	17.041.723	0,85%
5.300.000	EUR	Belfius Bank SA 0,375% 13-Feb-2026	5.343.402	0,27%
4.300.000	EUR	Cofinimmo SA 0,875% 02-Dez-2030	4.311.155	0,22%
1.700.000	EUR	KBC Group NV 1,125% 25-Jan-2024	1.757.265	0,09%
		Total Belgien	58.731.484	2,94%
Britische Jungferninseln				
8.827.000	EUR	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd 1,000% 12-Dez-2024	8.992.948	0,45%
8.556.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 1,500% 31-Jan-2024	8.839.222	0,44%
5.000.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd 2,250% 31-Mai-2027	5.472.265	0,28%
		Total Britische Jungferninseln	23.304.435	1,17%
Kanada				
10.223.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce 0,375% 03-Mai-2024	10.369.589	0,52%
3.495.000	EUR	Great-West Lifeco Inc 2,500% 18-Apr-2023	3.662.207	0,18%
		Total Kanada	14.031.796	0,70%
Kaimaninseln				
3.497.000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 2,125% 09-Feb-2031	2.883.957	0,14%
1.896.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 2,700% 12-Jul-2026	1.581.004	0,08%
		Total Kaimaninseln	4.464.961	0,22%
Dänemark				
170.000	EUR	Danske Bank A/S 0,875% 22-Mai-2023	173.104	0,01%
120.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 24-Mai-2023	121.564	0,01%
6.600.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 27-Aug-2025	6.668.673	0,33%
4.100.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 12-Feb-2030	4.180.310	0,21%
6.379.000	EUR	Nykredit Realkredit AS 0,500% 19-Jan-2022	6.407.195	0,32%
11.955.000	EUR	Nykredit Realkredit AS 0,250% 20-Jan-2023	12.045.828	0,60%
5.993.000	EUR	Nykredit Realkredit AS 0,750% 20-Jan-2027	6.108.534	0,31%
6.665.000	EUR	Nykredit Realkredit AS FRN 17-Nov-2027	6.911.437	0,35%
6.500.000	EUR	Nykredit Realkredit AS FRN 28-Jul-2031	6.505.680	0,32%
100.000	EUR	Nykredit Realkredit AS FRN 28-Jul-2031	100.088	0,00%
1.556.000	EUR	Orsted AS FRN 26-Jun-3013	1.743.809	0,09%
4.347.000	EUR	Orsted AS FRN 24-Nov-3017	4.554.491	0,23%
1.705.000	EUR	Orsted AS FRN 09-Dez-3019	1.752.614	0,09%
		Total Dänemark	57.273.327	2,87%
Finnland				
16.441.000	EUR	Kojamo Oyj 1,875% 27-Mai-2027	17.614.065	0,88%
1.200.000	EUR	Kojamo Oyj 0,875% 28-Mai-2029	1.204.356	0,06%
2.476.000	EUR	Nordea Bank Abp FRN 07-Sep-2026	2.480.333	0,13%
		Total Finnland	21.298.754	1,07%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
980.000	EUR	AXA SA FRN 04-Jul-2043	1.078.712	0,05%
2.247.000	EUR	AXA SA FRN 28-Mai-2049	2.575.172	0,13%
4.410.000	EUR	AXA SA FRN (ewige Anleihe)*	4.985.154	0,25%
4.313.000	EUR	AXA SA FRN (ewige Anleihe)*	4.786.912	0,24%
2.400.000	GBP	AXA SA FRN (ewige Anleihe)*	3.244.262	0,16%
16.400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,250% 19-Jul-2028	16.071.559	0,80%
8.000.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,625% 03-Nov-2028	8.017.880	0,40%
2.900.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 23-Jan-2027	3.130.783	0,16%
900.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 14-Okt-2027	929.884	0,05%
6.700.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 19-Feb-2028	6.709.450	0,34%
6.600.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 01-Sep-2028	6.586.716	0,33%
4.600.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 17-Apr-2029	4.759.574	0,24%
10.300.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 19-Jan-2030	10.136.779	0,51%
4.000.000	EUR	BNP Paribas SA FRN 15-Jan-2032	4.034.911	0,20%
3.600.000	USD	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	3.331.565	0,17%
1.300.000	EUR	BPCE SA 0,875% 31-Jan-2024	1.332.800	0,07%
6.200.000	EUR	BPCE SA 1,000% 01-Apr-2025	6.411.518	0,32%
1.900.000	EUR	BPCE SA 0,500% 24-Feb-2027	1.914.287	0,10%
3.500.000	EUR	BPCE SA FRN 30-Nov-2027	3.634.315	0,18%
9.800.000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 1,500% 29-Jul-2028	10.566.076	0,53%
9.100.000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2,125% 29-Jul-2032	10.423.502	0,52%
7.300.000	EUR	Crédit Agricole SA FRN 22-Apr-2026	7.534.042	0,38%
1.200.000	EUR	Crédit Agricole SA 1,875% 20-Dez-2026	1.302.744	0,07%
5.500.000	EUR	Crédit Agricole SA 0,375% 20-Apr-2028	5.439.005	0,27%
1.400.000	EUR	Crédit Agricole SA 1,750% 05-Mär-2029	1.522.425	0,08%
6.000.000	EUR	Electricité de France SA 2,000% 09-Dez-2049	6.464.935	0,32%
8.300.000	EUR	Electricité de France SA FRN (ewige Anleihe)*	8.903.825	0,45%
5.000.000	EUR	Engie SA 0,375% 11-Jun-2027	5.073.430	0,25%
4.300.000	EUR	Engie SA FRN (ewige Anleihe)*	4.399.385	0,22%
3.000.000	EUR	Engie SA FRN (ewige Anleihe)*	3.060.501	0,15%
3.784.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS 1,375% 30-Okt-2026	4.038.424	0,20%
3.252.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS 1,750% 30-Apr-2030	3.583.553	0,18%
16.200.000	EUR	Indigo Group SAS 1,625% 19-Apr-2028	16.928.357	0,85%
4.900.000	EUR	La Banque Postale SA FRN 17-Jun-2026	4.961.219	0,25%
4.700.000	EUR	La Banque Postale SA FRN 19-Nov-2027	4.879.206	0,24%
3.700.000	EUR	La Banque Postale SA FRN 02-Aug-2032	3.638.261	0,18%
1.800.000	EUR	Orange SA 1,375% 04-Sep-2049	1.816.729	0,09%
2.537.000	EUR	Orange SA FRN (ewige Anleihe)*	3.036.458	0,15%
5.800.000	EUR	PSA Trésorerie GIE 6,000% 19-Sep-2033	8.742.371	0,44%
1.987.000	EUR	Schlumberger Finance France SAS 1,000% 18-Feb-2026	2.075.386	0,10%
1.000.000	EUR	Société Générale SA 1,250% 15-Feb-2024	1.034.562	0,05%
2.500.000	EUR	Société Générale SA FRN 23-Feb-2028	2.540.133	0,13%
1.600.000	EUR	Suez SA FRN (ewige Anleihe)*	1.611.598	0,08%
4.800.000	EUR	Terega SA 4,339% 07-Jul-2021	4.802.976	0,24%
8.100.000	EUR	Terega SASU 0,625% 27-Feb-2028	8.074.364	0,40%
3.214.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	3.571.521	0,18%
9.099.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	9.128.836	0,46%
6.970.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	7.384.954	0,37%
11.413.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	11.719.449	0,59%
100.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	104.233	0,00%
1.028.000	EUR	TotalEnergies SE FRN (ewige Anleihe)*	1.062.798	0,05%
		Total Frankreich	263.097.491	13,17%
Deutschland				
4.000.000	EUR	Allianz SE FRN 08-Jul-2050	4.287.424	0,21%
6.600.000	USD	Allianz SE FRN (ewige Anleihe)*	5.743.506	0,29%
8.700.000	EUR	alstria office REIT-AG 0,500% 26-Sep-2025	8.778.257	0,44%
8.000.000	EUR	alstria office REIT-AG 1,500% 23-Jun-2026	8.404.760	0,42%
5.200.000	EUR	alstria office REIT-AG 1,500% 15-Nov-2027	5.494.242	0,27%
4.030.000	EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH 0,750% 04-Mai-2026	4.159.769	0,21%
1.000.000	GBP	Deutsche Bank AG 2,625% 16-Dez-2024	1.219.237	0,06%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
1.800.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Nov-2025	1.838.205	0,09%
2.000.000	EUR	Deutsche Bank AG 2,625% 12-Feb-2026	2.193.038	0,11%
6.500.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 03-Sep-2026	6.738.076	0,34%
5.500.000	EUR	Deutsche Bank AG 1,625% 20-Jan-2027	5.785.406	0,29%
2.900.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 17-Feb-2027	2.919.548	0,15%
5.700.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Nov-2030	6.026.151	0,30%
6.400.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Mai-2031	7.608.000	0,38%
3.300.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 17-Feb-2032	3.348.991	0,17%
4.400.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	4.578.486	0,23%
2.700.000	EUR	Eurogrid GmbH 1,113% 15-Mai-2032	2.844.689	0,14%
4.802.000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 0,250% 29-Nov-2023	4.842.553	0,24%
13.544.000	EUR	Fresenius SE & Co KGaA 0,750% 15-Jan-2028	13.810.749	0,69%
6.300.000	EUR	Merck KGaA FRN 09-Sep-2080	6.501.883	0,33%
11.214.000	EUR	Symrise AG 1,375% 01-Jul-2027	11.823.201	0,59%
6.200.000	EUR	Vantage Towers AG 0,375% 31-Mär-2027	6.189.215	0,31%
200.000	EUR	Vantage Towers AG 0,750% 31-Mär-2030	199.542	0,01%
2.800.000	EUR	Vonovia SE 0,375% 16-Jun-2027	2.800.336	0,14%
2.400.000	EUR	Vonovia SE 0,625% 14-Dez-2029	2.398.848	0,12%
6.000.000	EUR	ZF Finance GmbH 3,000% 21-Sep-2025	6.375.300	0,32%
		Total Deutschland	136.909.412	6,85%
Guernsey				
6.200.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd 1,125% 22-Jun-2026	6.189.367	0,31%
		Total Guernsey	6.189.367	0,31%
Irland				
		Aquarius & Investments Plc for Zurich Insurance Co Ltd FRN 02-Okt-2043	4.032.307	0,20%
3.685.000	EUR		1.131.526	0,06%
1.037.000	EUR	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd 1,500% 15-Dez-2028	5.162.096	0,26%
5.106.000	EUR	Dell Bank International DAC 0,625% 17-Okt-2022	5.233.488	0,26%
4.800.000	EUR	ESB Finance DAC 3,494% 12-Jan-2024	6.217.209	0,31%
6.219.000	EUR	Fresenius Finance Ireland Plc 0,500% 01-Okt-2028	5.972.654	0,30%
6.000.000	EUR	Fresenius Finance Ireland Plc 0,875% 01-Okt-2031		
		Total Irland	27.749.280	1,39%
Italien				
9.491.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA FRN (ewige Anleihe)*	10.724.830	0,54%
16.430.000	USD	Enel SpA '144A' FRN 24-Sep-2073	16.101.219	0,81%
11.838.000	EUR	Enel SpA FRN (ewige Anleihe)*	11.717.786	0,58%
150.000	EUR	Enel SpA FRN (ewige Anleihe)*	166.430	0,01%
4.084.000	EUR	Eni SpA 1,250% 18-Mai-2026	4.318.512	0,22%
4.912.000	EUR	Eni SpA 0,375% 14-Jun-2028	4.933.072	0,25%
1.840.000	EUR	Eni SpA FRN (ewige Anleihe)*	1.935.246	0,10%
4.855.000	EUR	Eni SpA FRN (ewige Anleihe)*	4.852.573	0,24%
350.000	GBP	FCA Bank SpA 1,625% 29-Sep-2021	409.203	0,02%
1.153.000	EUR	FCA Bank SpA 1,250% 21-Jun-2022	1.168.608	0,06%
4.013.000	EUR	FCA Bank SpA 0,625% 24-Nov-2022	4.054.757	0,20%
4.330.000	EUR	FCA Bank SpA 0,250% 28-Feb-2023	4.355.818	0,22%
2.850.000	EUR	FCA Bank SpA 0,500% 18-Sep-2023	2.881.553	0,14%
2.677.000	EUR	FCA Bank SpA 0,125% 16-Nov-2023	2.686.052	0,13%
3.403.000	EUR	FCA Bank SpA 16-Apr-2024 (Nullkupon)	3.402.870	0,17%
2.759.000	EUR	FCA Bank SpA 0,500% 13-Sep-2024	2.798.034	0,14%
2.702.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA FRN 04-Mär-2029	3.039.750	0,15%
9.500.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 1,350% 24-Feb-2031	9.478.292	0,48%
5.580.000	EUR	UniCredit SpA FRN 05-Jul-2029	5.592.164	0,28%
		Total Italien	94.616.769	4,74%
Japan				
6.293.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0,980% 09-Okt-2023	6.463.865	0,32%
2.325.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0,978% 09-Jun-2024	2.401.802	0,12%
8.123.000	EUR	Mizuho Financial Group Inc 0,693% 07-Okt-2030	8.150.171	0,41%
4.735.000	EUR	NTT Finance Corp 0,010% 03-Mär-2025	4.750.749	0,24%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
5.330.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0,934% 11-Okt-2024	5.509.532	0,28%
7.816.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,250% 21-Nov-2026	8.638.790	0,43%
5.000.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1,375% 09-Jul-2032	5.206.505	0,26%
2.700.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,000% 09-Jul-2040	2.904.509	0,14%
		Total Japan	44.025.923	2,20%
Jersey				
800.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,875% 23-Mai-2022	813.656	0,04%
1.890.000	GBP	Heathrow Funding Ltd 5,225% 15-Feb-2023	2.360.205	0,12%
10.393.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,500% 11-Feb-2030	10.711.361	0,54%
7.697.000	EUR	Heathrow Funding Ltd 1,875% 14-Mär-2034	8.044.321	0,40%
		Total Jersey	21.929.543	1,10%
Luxemburg				
4.000.000	EUR	Aroundtown SA 0,375% 23-Sep-2022	4.024.376	0,20%
14.108.000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European	13.980.628	0,70%
4.387.000	EUR	Core Fund 0,500% 27-Jan-2028	4.385.602	0,22%
10.266.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA 01-Apr-2024 (Nullkupon)	10.663.192	0,53%
520.000	EUR	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl 2,125% 19-Nov-2025	554.364	0,03%
5.153.000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 1,625% 20-Okt-2026	5.710.570	0,29%
3.826.000	EUR	GELF Bond Issuer I SA 1,125% 18-Jul-2029	4.297.345	0,21%
1.900.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 2,250% 26-Mai-2028	1.858.195	0,09%
5.634.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0,500% 23-Apr-2031	5.411.856	0,27%
5.153.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 0,625% 19-Jan-2033	4.862.010	0,24%
7.753.000	EUR	Nestle Finance International Ltd 03-Mär-2033 (Nullkupon)	8.380.987	0,42%
8.495.000	EUR	Prologis International Funding II SA 1,625% 17-Jun-2032	9.298.922	0,47%
6.192.000	EUR	Richemont International Holding SA 1,625% 26-Mai-2040	6.357.708	0,32%
2.430.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,250% 25-Okt-2023	2.556.435	0,13%
4.934.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,500% 20-Nov-2025	5.197.079	0,26%
		Total Luxemburg	87.539.269	4,38%
Mexiko				
1.000.000	EUR	America Movil SAB de CV 3,259% 22-Jul-2023	1.069.327	0,05%
3.700.000	EUR	America Movil SAB de CV 1,500% 10-Mär-2024	3.851.707	0,19%
5.049.000	EUR	America Movil SAB de CV 0,750% 26-Jun-2027	5.155.282	0,26%
9.640.000	EUR	America Movil SAB de CV FRN 06-Sep-2073	10.892.689	0,55%
846.000	EUR	Cemex SAB de CV 2,750% 05-Dez-2024	860.365	0,04%
3.030.000	EUR	Cemex SAB de CV 3,125% 19-Mär-2026	3.142.413	0,16%
		Total Mexiko	24.971.783	1,25%
Niederlande				
3.600.000	EUR	ABN AMRO Bank NV FRN 18-Jan-2028	3.754.219	0,19%
4.200.000	USD	ABN AMRO Bank NV FRN 27-Mär-2028	3.731.176	0,19%
8.800.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA FRN (ewige Anleihe)*	9.774.600	0,49%
2.384.000	EUR	CRH Funding BV 1,875% 09-Jan-2024	2.495.476	0,12%
1.912.000	EUR	CRH Funding BV 1,625% 05-Mai-2030	2.102.281	0,11%
2.421.000	EUR	CTP NV 0,500% 21-Jun-2025	2.414.947	0,12%
14.729.000	EUR	CTP NV 0,750% 18-Feb-2027	14.530.895	0,73%
2.348.000	EUR	CTP NV 1,250% 21-Jun-2029	2.323.733	0,12%
8.110.000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 1,500% 03-Apr-2028	8.801.781	0,44%
3.125.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,500% 15-Mär-2030	3.301.197	0,17%
9.451.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,250% 01-Feb-2031	9.659.759	0,48%
6.271.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 1,000% 15-Jan-2032	6.213.255	0,31%
4.409.000	EUR	Digital Intrepid Holding BV 0,625% 15-Jul-2031	4.259.249	0,21%
4.313.000	EUR	E.ON International Finance BV 1,625% 30-Mai-2026	4.632.629	0,23%
2.492.000	EUR	E.ON International Finance BV 1,500% 31-Jul-2029	2.708.212	0,14%
16.012.000	EUR	ELM BV for Firmenich International SA FRN (ewige Anleihe)*	17.303.688	0,87%
5.775.000	EUR	Enel Finance International NV 0,500% 17-Jun-2030	5.768.705	0,29%
3.225.000	EUR	Enel Finance International NV 0,875% 17-Jun-2036	3.205.311	0,16%
3.192.000	EUR	Euronext NV 0,125% 17-Mai-2026	3.203.475	0,16%
3.473.000	EUR	Givaudan Finance Europe BV 1,000% 22-Apr-2027	3.654.273	0,18%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettvermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
7.542.000	EUR	Global Switch Finance BV 1,375% 07-Okt-2030	7.702.391	0,39%
2.800.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	2.829.862	0,14%
3.100.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	3.120.925	0,16%
6.300.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	6.507.528	0,33%
2.000.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	2.072.277	0,10%
13.600.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (ewige Anleihe)*	13.984.491	0,70%
2.180.000	USD	ING Groep NV FRN 22-Mär-2028	1.940.372	0,10%
9.900.000	EUR	ING Groep NV FRN 18-Feb-2029	9.703.615	0,49%
5.100.000	EUR	ING Groep NV FRN 26-Sep-2029	5.292.068	0,26%
3.800.000	EUR	ING Groep NV FRN 26-Mai-2031	4.042.248	0,20%
113.000	EUR	Lseg Netherlands BV 0,250% 06-Apr-2028	112.790	0,01%
2.000.000	EUR	Lseg Netherlands BV 0,750% 06-Apr-2033	1.997.360	0,10%
2.000.000	EUR	MDGH - GMTN BV 3,625% 30-Mai-2023	2.144.820	0,11%
1.126.000	EUR	Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij NV FRN 29-Aug-2042	1.243.961	0,06%
2.088.000	EUR	NE Property BV 2,625% 22-Mai-2023	2.176.343	0,11%
2.657.000	EUR	NE Property BV 1,875% 09-Okt-2026	2.751.749	0,14%
4.280.000	EUR	NN Group NV FRN 13-Jan-2048	5.109.119	0,26%
6.516.000	EUR	NN Group NV FRN (ewige Anleihe)*	7.463.614	0,37%
6.348.000	EUR	NN Group NV FRN (ewige Anleihe)*	7.007.131	0,35%
1.653.000	EUR	RELX Finance BV 18-Mär-2024 (Nullkupon)	1.659.853	0,08%
3.115.000	EUR	RELX Finance BV 1,000% 22-Mär-2024	3.204.990	0,16%
14.602.000	EUR	RELX Finance BV 0,500% 10-Mär-2028	14.785.760	0,74%
6.163.000	EUR	Schlumberger Finance BV 0,250% 15-Okt-2027	6.169.400	0,31%
4.438.000	EUR	Stellantis NV 0,625% 30-Mär-2027	4.459.743	0,22%
6.900.000	EUR	Stellantis NV 4,500% 07-Jul-2028	8.614.579	0,43%
6.750.000	EUR	Stellantis NV 0,750% 18-Jan-2029	6.649.020	0,33%
7.400.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	7.668.250	0,38%
100.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	108.875	0,01%
5.000.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	4.890.800	0,24%
6.000.000	EUR	Telefonica Europe BV FRN (ewige Anleihe)*	6.150.000	0,31%
9.843.000	EUR	Vesteda Finance BV 2,000% 10-Jul-2026	10.709.039	0,54%
5.561.000	EUR	Vesteda Finance BV 1,500% 24-Mai-2027	5.948.638	0,30%
4.400.000	EUR	Vonovia Finance BV 0,625% 09-Jul-2026	4.498.631	0,22%
25.100.000	EUR	Vonovia Finance BV FRN (ewige Anleihe)*	25.543.015	1,28%
4.505.000	EUR	WPC Eurobond BV 2,250% 09-Apr-2026	4.891.454	0,24%
8.578.000	EUR	WPC Eurobond BV 2,125% 15-Apr-2027	9.284.007	0,46%
4.322.000	EUR	WPC Eurobond BV 1,350% 15-Apr-2028	4.474.757	0,22%
6.442.000	EUR	WPC Eurobond BV 0,950% 01-Jun-2030	6.339.905	0,32%
2.000.000	EUR	ZF Europe Finance BV 2,000% 23-Feb-2026	2.026.500	0,10%
		Total Niederlande	339.118.741	16,98%
Polen				
767.000	EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 0,750% 25-Jul-2021	767.023	0,04%
		Total Polen	767.023	0,04%
Portugal				
5.500.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA FRN 02-Aug-2081	5.534.375	0,28%
		Total Portugal	5.534.375	0,28%
Singapur				
9.779.000	EUR	Ascendas Real Estate Investment Trust 0,750% 23-Jun-2028	9.766.776	0,49%
		Total Singapur	9.766.776	0,49%
Spanien				
3.000.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 22-Feb-2029	3.162.946	0,16%
4.100.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 16-Jan-2030	4.124.800	0,21%
3.700.000	EUR	Banco de Sabadell SA 0,875% 22-Jul-2025	3.775.708	0,19%
5.600.000	EUR	Bankinter SA FRN 23-Dez-2032	5.610.052	0,28%
7.900.000	EUR	CaixaBank SA FRN 26-Mai-2028	7.951.627	0,40%
2.400.000	EUR	CaixaBank SA FRN 15-Feb-2029	2.588.149	0,13%
2.900.000	EUR	CaixaBank SA FRN 17-Apr-2030	3.039.741	0,15%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettvermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
2.000.000	EUR	Telefonica Emisiones SA 1,201% 21-Aug-2027	2.115.078	0,10%
5.500.000	EUR	Telefonica Emisiones SA 1,807% 21-Mai-2032	6.060.331	0,30%
		Total Spanien	38.428.432	1,92%
Schweden				
1.717.000	EUR	Intrum AB 4,875% 15-Aug-2025	1.809.091	0,09%
4.608.000	EUR	Intrum AB 3,500% 15-Jul-2026	4.762.460	0,24%
3.000.000	EUR	Intrum AB 3,000% 15-Sep-2027	3.009.090	0,15%
8.558.000	EUR	Investor AB 1,500% 20-Jun-2039	9.431.619	0,47%
4.639.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB 0,500% 18-Feb-2030	4.637.586	0,23%
		Total Schweden	23.649.846	1,18%
Schweiz				
2.606.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 17-Jul-2025	2.676.496	0,13%
8.976.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 02-Apr-2026	9.897.141	0,50%
3.923.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 24-Jun-2027	4.004.585	0,20%
7.182.000	EUR	Credit Suisse Group AG FRN 14-Jan-2028	7.187.378	0,36%
1.824.000	EUR	Credit Suisse Group AG 0,650% 10-Sep-2029	1.800.525	0,09%
8.126.000	EUR	Credit Suisse Group AG 0,625% 18-Jan-2033	7.639.663	0,38%
5.000.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	4.627.173	0,23%
2.805.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	2.504.399	0,13%
5.069.000	EUR	UBS AG 0,010% 31-Mär-2026	5.061.930	0,25%
432.000	USD	UBS AG/Stamford CT 7,625% 17-Aug-2022	391.110	0,02%
6.652.000	EUR	UBS Group AG 1,500% 30-Nov-2024	6.906.476	0,35%
3.756.000	EUR	UBS Group AG FRN 17-Apr-2025	3.887.406	0,20%
6.325.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN (ewige Anleihe)*	5.877.027	0,29%
6.800.000	USD	UBS Group AG FRN (ewige Anleihe)*	5.840.292	0,29%
12.861.000	EUR	Zuercher Kantonalbank FRN 15-Jun-2027	13.197.444	0,66%
		Total Schweiz	81.499.045	4,08%
Vereinigte Arabische Emirate				
3.403.000	EUR	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 2,750% 18-Jun-2026	3.853.514	0,20%
2.228.000	EUR	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 0,375% 17-Mai-2028	2.240.956	0,11%
9.451.000	EUR	First Abu Dhabi Bank PJSC 0,125% 16-Feb-2026	9.412.582	0,47%
		Total Vereinigte Arabische Emirate	15.507.052	0,78%
Vereinigtes Königreich				
11.240.000	EUR	Annington Funding Plc 1,650% 12-Jul-2024	11.751.911	0,59%
6.246.000	EUR	AstraZeneca Plc 0,375% 03-Jun-2029	6.244.532	0,31%
4.244.000	EUR	Aviva Plc FRN 03-Jul-2044	4.689.055	0,23%
900.000	EUR	Aviva Plc FRN 04-Dez-2045	1.005.790	0,05%
1.600.000	GBP	Barclays Plc 3,125% 17-Jan-2024	1.968.851	0,10%
800.000	EUR	Barclays Plc FRN 02-Apr-2025	871.729	0,04%
9.711.000	EUR	Barclays Plc FRN 07-Feb-2028	9.960.010	0,50%
7.899.000	EUR	Barclays Plc FRN 22-Mär-2031	7.944.249	0,40%
9.004.000	EUR	Barclays Plc FRN 12-Mai-2032	9.092.104	0,46%
3.712.000	EUR	BP Capital Markets Plc 0,831% 08-Nov-2027	3.828.768	0,19%
3.144.000	EUR	BP Capital Markets Plc 1,231% 08-Mai-2031	3.277.105	0,16%
2.699.000	EUR	British Telecommunications Plc 1,125% 12-Sep-2029	2.781.630	0,14%
3.972.000	EUR	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30-Jun-2050	3.958.813	0,20%
2.826.000	EUR	Informa Plc 1,500% 05-Jul-2023	2.910.892	0,15%
1.835.000	EUR	Informa Plc 1,250% 22-Apr-2028	1.868.161	0,09%
3.900.000	EUR	Lloyds Banking Group Plc FRN 07-Sep-2028	4.040.810	0,20%
2.100.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	2.697.631	0,13%
1.057.000	EUR	Mondi Finance Plc 1,625% 27-Apr-2026	1.128.123	0,06%
3.145.000	EUR	Motability Operations Group Plc 0,125% 20-Jul-2028	3.120.671	0,16%
2.800.000	EUR	National Grid Electricity Transmission Plc 0,823% 07-Jul-2032	2.829.950	0,14%
2.433.000	GBP	National Grid Electricity Transmission Plc 2,000% 17-Apr-2040	2.777.119	0,14%
299.000	EUR	National Grid Plc 0,553% 18-Sep-2029	298.514	0,01%
2.418.000	EUR	Natwest Group Plc 2,500% 22-Mär-2023	2.527.373	0,13%
17.957.000	EUR	Natwest Group Plc FRN 02-Mär-2026	18.930.166	0,95%
5.519.000	EUR	Natwest Group Plc FRN 26-Feb-2030	5.520.408	0,28%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettvermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
19.500.000	EUR	NGG Finance Plc FRN 05-Dez-2079	19.738.875	0,99%
1.000.000	EUR	NGG Finance Plc FRN 05-Sep-2082	1.014.000	0,05%
2.448.000	EUR	Rentokil Initial Plc 0,875% 30-Mai-2026	2.530.516	0,13%
4.568.000	EUR	Rentokil Initial Plc 0,500% 14-Okt-2028	4.573.322	0,23%
6.980.000	EUR	Rentokil Initial Plc OLID 0,500% 14-Okt-2028	6.988.133	0,35%
14.228.000	EUR	SSE Plc FRN (ewige Anleihe)*	15.437.423	0,77%
6.333.000	EUR	Standard Chartered Plc FRN 27-Jan-2028	6.494.258	0,32%
2.500.000	EUR	Swiss Re Finance UK Plc FRN 04-Jun-2052	2.753.167	0,14%
1.089.000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services Plc 2,750% 27-Apr-2030	1.359.227	0,07%
4.984.000	EUR	Tritax EuroBox Plc 0,950% 02-Jun-2026	4.983.851	0,25%
7.718.000	EUR	Unilever Plc 1,500% 11-Jun-2039	8.549.809	0,43%
2.539.000	USD	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 5,500% 15-Mai-2029	2.304.287	0,12%
1.587.000	USD	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 4,500% 15-Aug-2030	1.348.501	0,07%
2.634.000	EUR	Virgin Money UK Plc FRN 27-Mai-2024	2.654.611	0,13%
5.983.000	EUR	Vmed O2 UK Financing I Plc 3,250% 31-Jan-2031	6.029.069	0,30%
1.373.000	EUR	Vodafone Group Plc 1,600% 29-Jul-2031	1.491.884	0,07%
1.500.000	EUR	Vodafone Group Plc 2,875% 20-Nov-2037	1.842.000	0,09%
1.500.000	EUR	Vodafone Group Plc 2,500% 24-Mai-2039	1.751.043	0,09%
2.556.000	EUR	Vodafone Group Plc FRN 27-Aug-2080	2.645.588	0,13%
		Total Vereinigtes Königreich	210.513.929	10,54%
Vereinigte Staaten				
9.414.000	EUR	AbbVie Inc 0,750% 18-Nov-2027	9.678.703	0,48%
400.000	EUR	American International Group Inc FRN 15-Mär-2037	373.800	0,02%
280.000	EUR	American Tower Corp 1,950% 22-Mai-2026	302.268	0,01%
7.285.000	EUR	American Tower Corp 0,450% 15-Jan-2027	7.288.533	0,36%
7.090.000	EUR	American Tower Corp 0,500% 15-Jan-2028	7.027.858	0,35%
10.703.000	EUR	American Tower Corp 0,875% 21-Mai-2029	10.795.099	0,54%
4.232.000	EUR	American Tower Corp 1,000% 15-Jan-2032	4.243.790	0,21%
2.840.000	EUR	AT&T Inc 1,450% 01-Jun-2022	2.873.454	0,14%
2.651.000	EUR	AT&T Inc 2,500% 15-Mär-2023	2.757.783	0,14%
3.924.000	EUR	AT&T Inc 2,750% 19-Mai-2023	4.145.667	0,21%
700.000	EUR	AT&T Inc 1,050% 05-Sep-2023	717.570	0,04%
4.120.000	EUR	AT&T Inc 1,600% 19-Mai-2028	4.417.747	0,22%
2.782.000	EUR	AT&T Inc 2,050% 19-Mai-2032	3.080.385	0,15%
6.254.000	EUR	AT&T Inc 3,550% 17-Dez-2032	7.894.942	0,39%
1.968.000	EUR	AT&T Inc 3,150% 04-Sep-2036	2.391.629	0,12%
8.106.000	EUR	Athene Global Funding 1,875% 23-Jun-2023	8.416.480	0,42%
5.332.000	EUR	Athene Global Funding 0,625% 12-Jan-2028	5.299.608	0,27%
3.314.000	EUR	Bank of America Corp FRN 07-Feb-2025	3.438.633	0,17%
5.696.000	EUR	Bank of America Corp FRN 04-Mai-2027	6.131.357	0,31%
5.078.000	EUR	Bank of America Corp FRN 25-Apr-2028	5.467.370	0,27%
6.428.000	EUR	Citigroup Inc 0,750% 26-Okt-2023	6.553.288	0,33%
7.192.000	EUR	Citigroup Inc FRN 06-Jul-2026	7.509.227	0,38%
11.942.000	EUR	Citigroup Inc FRN 24-Jul-2026	12.577.171	0,63%
3.737.000	EUR	Citigroup Inc FRN 08-Okt-2027	3.769.176	0,19%
833.000	EUR	Digital Euro Finco LLC 2,500% 16-Jan-2026	915.647	0,05%
17.403.000	EUR	Dow Chemical Co 0,500% 15-Mär-2027	17.537.784	0,88%
3.173.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 0,125% 03-Dez-2022	3.188.746	0,16%
2.912.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 0,750% 21-Mai-2023	2.959.957	0,15%
1.983.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 0,625% 03-Dez-2025	2.026.476	0,10%
4.920.000	EUR	Fidelity National Information Services Inc 1,000% 03-Dez-2028	5.061.589	0,25%
3.398.000	EUR	Fiserv Inc 0,375% 01-Jul-2023	3.430.998	0,17%
5.459.000	EUR	IQVIA Inc 1,750% 15-Mär-2026	5.529.885	0,28%
3.270.000	EUR	JPMorgan Chase & Co 0,625% 25-Jan-2024	3.332.149	0,17%
17.736.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 11-Mär-2027	18.472.061	0,92%
5.094.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 24-Feb-2028	5.112.478	0,26%
2.400.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 18-Mai-2028	2.581.369	0,13%
2.306.000	EUR	JPMorgan Chase & Co FRN 04-Nov-2032	2.363.115	0,12%
4.128.000	EUR	Morgan Stanley 1,875% 30-Mär-2023	4.283.176	0,21%
4.080.000	EUR	Morgan Stanley 1,750% 11-Mär-2024	4.285.950	0,21%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
10.619.000	EUR	Morgan Stanley FRN 26-Jul-2024	10.790.166	0,54%
3.470.000	EUR	Morgan Stanley 1,750% 30-Jan-2025	3.691.229	0,18%
9.360.000	EUR	Morgan Stanley FRN 23-Okt-2026	9.836.297	0,49%
18.549.000	EUR	Morgan Stanley FRN 29-Okt-2027	18.610.304	0,93%
600.000	EUR	Morgan Stanley FRN 26-Okt-2029	596.762	0,03%
2.300.000	EUR	National Grid North America Inc 1,000% 12-Jul-2024	2.370.051	0,12%
3.484.000	EUR	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2,875% 30-Apr-2028	3.550.161	0,18%
4.732.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 0,500% 16-Feb-2032	4.601.571	0,23%
2.521.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 1,000% 16-Feb-2041	2.379.821	0,12%
5.049.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC 1,500% 10-Sep-2049	4.985.778	0,25%
1.648.000	EUR	Public Storage 0,875% 24-Jan-2032	1.647.687	0,08%
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 0,750% 12-Sep-2024	102.571	0,00%
8.048.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 1,400% 23-Jan-2026	8.523.635	0,43%
1.876.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 0,500% 01-Mär-2028	1.896.298	0,09%
4.220.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 2,375% 15-Apr-2032	4.917.332	0,25%
3.095.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 2,875% 24-Jul-2037	3.826.514	0,19%
2.861.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Inc 1,500% 01-Okt-2039	2.962.347	0,15%
1.046.000	EUR	Verizon Communications Inc 3,250% 17-Feb-2026	1.199.313	0,06%
3.812.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,875% 08-Apr-2027	3.942.869	0,20%
4.258.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,250% 08-Apr-2030	4.484.561	0,22%
3.401.000	USD	Verizon Communications Inc 2,550% 21-Mär-2031	2.923.962	0,15%
5.000.000	EUR	Verizon Communications Inc 2,625% 01-Dez-2031	5.929.179	0,30%
4.121.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,875% 19-Mär-2032	4.134.914	0,21%
4.908.000	EUR	Verizon Communications Inc 0,750% 22-Mär-2032	4.843.134	0,24%
5.460.000	EUR	Verizon Communications Inc 2,875% 15-Jan-2038	6.731.987	0,34%
4.000.000	EUR	Verizon Communications Inc 1,850% 18-Mai-2040	4.309.238	0,22%
130.000	EUR	Wells Fargo & Co FRN 04-Mai-2025	134.809	0,01%
4.000.000	EUR	Wells Fargo & Co FRN 04-Mai-2030	4.313.231	0,22%
		Total Vereinigte Staaten	336.468.639	16,84%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			1.975.778.485	98,91%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.975.778.485	98,91%
Total Anlagen			1.975.778.485	98,91%
Barmittel und Barmitteläquivalente			16.852.139	0,84%
Sonstiges Nettovermögen			4.886.166	0,25%
Gesamtvermögen			1.997.516.790	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%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	12	GBP	(10)	01-Jul-2021		–
GBP	382.150	EUR	(443.475)	09-Jul-2021		2.152
GBP	33.071	EUR	(38.521)	09-Jul-2021		43
GBP	5.029	EUR	(5.825)	09-Jul-2021		39
GBP	6.397	EUR	(7.429)	09-Jul-2021		31
GBP	3.491	EUR	(4.053)	09-Jul-2021		17
GBP	7.825	EUR	(9.114)	09-Jul-2021		11
GBP	16.504	EUR	(19.234)	09-Jul-2021		11
GBP	1.740	EUR	(2.024)	09-Jul-2021		5
GBP	153	EUR	(178)	09-Jul-2021		1
GBP	350	EUR	(408)	09-Jul-2021		1
GBP	18	EUR	(21)	09-Jul-2021		–
GBP	4	EUR	(4)	09-Jul-2021		–
GBP	10	EUR	(12)	09-Jul-2021		–
GBP	80	EUR	(93)	09-Jul-2021		–
GBP	21	EUR	(25)	09-Jul-2021		–
GBP	108	EUR	(126)	09-Jul-2021		–
SEK	1.660.504	EUR	(162.536)	27-Jul-2021		1.601
SEK	68.036	EUR	(6.656)	27-Jul-2021		69
NOK	55.573	EUR	(5.399)	27-Jul-2021		59
SEK	150	EUR	(15)	27-Jul-2021		–
				Total		4.040
EUR	353	SEK	(3.568)	01-Jul-2021		–
EUR	15	SEK	(150)	02-Jul-2021		–
EUR	2.024	GBP	(1.740)	02-Jul-2021		(5)
EUR	14	GBP	(12)	09-Jul-2021		–
EUR	79	GBP	(68)	09-Jul-2021		–
GBP	144	EUR	(168)	09-Jul-2021		–
GBP	1.604	EUR	(1.871)	09-Jul-2021		(1)
EUR	3.043	GBP	(2.613)	09-Jul-2021		(4)
SEK	3.568	EUR	(353)	27-Jul-2021		–
EUR	608	SEK	(6.223)	27-Jul-2021		(7)
CHF	30.225	EUR	(27.633)	27-Jul-2021		(77)
CHF	11.960.746	EUR	(10.935.077)	27-Jul-2021		(30.747)
				Total		(30.841)
				Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen		(26.801)

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	15.928.713	GBP	(13.744.179)	24-Aug-2021		(84.504)
EUR	59.831.476	USD	(72.746.698)	24-Aug-2021		(1.299.933)
				Total		(1.384.437)
				Netto EUR für andere Zwecke		(1.384.437)
				Netto EUR		(1.411.238)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Citigroup Global Markets Limited und NatWest Markets Plc.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Euro Corporate Bond Sustainable and Responsible Investment Fund†

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR Betrag
Kreditausfallswap	35.000.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	(608.633)	(4.434.541)
					Total	(4.434.541)
					Netto EUR	(4.434.541)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swap-Kontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR Betrag
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2021	USD	(214)	(22.224.983)	47.835
				Total	47.835
Short Euro BTP Future	08-Sep-2021	EUR	(173)	(19.569.760)	(3.460)
Euro Bobl Future	08-Sep-2021	EUR	(60)	(8.046.600)	(6.600)
Euro Bund Future	08-Sep-2021	EUR	(71)	(12.243.240)	(26.800)
Euro BTP Future	08-Sep-2021	EUR	(113)	(17.079.950)	(88.140)
Euro Buxl 30 Year Bond Future	08-Sep-2021	EUR	(44)	(8.927.600)	(128.170)
U.S. 10 Year Note (CBT) Future	21-Sep-2021	USD	(142)	(15.819.805)	(82.122)
Long Gilt Future	28-Sep-2021	GBP	(48)	(7.171.905)	(53.323)
				Total	(388.615)
				Netto EUR	(340.780)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund *(Für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds hat zum Ziel, aus Kapitalwachstum und Erträgen eine Rendite zu erwirtschaften. Um dieses Ziel zu erreichen, legt er 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 Total Return Credit Fund rentierte im Berichtszeitraum 1,81 %*.

Die Hochzinsanleihen leisteten den größten Performancebeitrag im Teilfondsportfolio. Die Schwellenmarkt-Hochzinsanleihe von Liquid Tel, ein afrikanisches Telekommunikationsunternehmen, trug dabei am stärksten zur Wertentwicklung bei. Der Bankensektor, mit positiven Renditen von DNB, Standard Chartered, Virgin Money und Société Générale, war der erfolgreichste Sektor im Teilfonds. Insbesondere die nachrangigen Legacy-Bankanleihen von AZN entwickelten sich weiter gut. Aufgrund des regulatorischen Drucks erwarten wir im kommenden Jahr Rückkauf- und Kaufangebote.

Die Stabilisierung der Staatsanleihenrenditen führte auch zu einer starken Entwicklung bei den langfristigen Investment-Grade-Anleihen. Dazu zählte eine grüne Kommunalanleihe der Metropolitan Transport Authority in USD und mit A-/BBB+ Rating. Wir kauften sie im Jahr 2020, als die Spreads aufgrund der Besorgnisse über Covid-19 extrem weit waren. Wir waren der Ansicht, dass die Behörde angesichts der Bedeutung des New Yorker Verkehrswesens auch während des Lockdowns finanzielle Unterstützung erhalten würde. Die Kommunalanleihen entwickelten sich zu Beginn des Berichtszeitraums allgemein gut, da die neue Regierung von US-Präsident Biden Pläne für weitere Konjunkturmaßnahmen ankündigte.

Die Positionen in chinesischen Immobiliengesellschaften beeinträchtigten die Renditen hingegen. Der Teilfonds hält Hochzinsanleihen von China Evergrande Group, Chinas am stärksten verschuldetem Immobilienentwickler. Sorgen über die Wirtschaftlichkeit von Evergrande breiteten sich aus, und das Unternehmen für hochwertige Immobilienentwicklung, Sunac, war der Performance ebenfalls abträglich. Die chinesische Regierung hat bereits reagiert und die Mindestreservesätze gesenkt, was die chinesischen Anleihenmärkte zumindest für den Moment beruhigte. Weiter verzeichneten zinsempfindlichere Anleihen, inklusive Investment-Grade-Emittenten wie Dell und Tesco, negative Renditen.

Unsere defensiven Positionen (eine kleine Allokation von drei bis fünf Positionen zur Diversifizierung des Teilfondsportfolios und zur Verringerung der Risiken bei schwachen Marktphasen) wirkten sich im Berichtszeitraum negativ auf die Performance aus. Eine US-Aktienvolatilitätsposition sowie eine Long-Position im japanischen Yen gegenüber kanadischem Dollar drückten die Rendite ebenfalls.

Ausblick

Risikoreichere, nachrangige und von Covid betroffene Finanzinstrumente und Unternehmensanleihen, insbesondere jene im Immobiliensektor, gerieten im Berichtszeitraum unter Druck. Insgesamt verengten sich die Kreditspreads nur leicht und bewegen sich weiterhin auf dem engsten Niveau seit Beginn der Finanzkrise. Die Stimmung gegenüber den Anleihenmärkten verbesserte sich dank einer Stabilisierung – bzw. einem Rückgang – der Staatsanleihenrenditen. Die Debatte über einen möglichen Umschwung hin zu einer Phase höherer Inflation geht weiter. Die Zentralbanken haben jedoch gute Arbeit geleistet, um die kurzfristigen Ängste der Anleger zu beschwichtigen, indem sie immer wieder bekräftigten, dass der derzeitige Inflationsdruck ihrer Meinung nach vorübergehend ist.

Während wir mittelfristig eine höhere Inflation nicht ausschließen würden, glauben wir, dass diese Entwicklung von kurzer Dauer sein wird, und dass die Zinssätze niedrig bleiben und wahrscheinlich nicht schnell ansteigen werden. Dies ist weiterhin die Haltung der Zentralbanken. Wenn dies der Fall ist, dürften die Kreditspreads relativ gut gestützt sein. Ausserdem erwarten wir nicht, dass das Emissionsvolumen auf den britischen Anleihenmärkten auch nur annähern einen Wert erreicht, der den Markt unter Druck setzen würde.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund *(Für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)*

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

Ausblick (Fortsetzung)

Doch wie wir bereits Ende 2017/Anfang 2018 beobachten konnten, reduziert sich der Spielraum für eine Verengung der Spreads, wenn die Zentralbanken (insbesondere die Europäische Zentralbank) anfangen, von Kürzungen zu sprechen. Das allgemeine Umfeld sowie die Bewertungen haben uns dazu veranlasst, Gewinne mitzunehmen, indem wir unser Engagement in Kreditausfallswaps abgebaut und die Hochzinsanleihen um fast 8 % ihres Höchstwerts in diesem Jahre verringert haben, um Barmittel aufzubauen. Dies steigerte die Liquidität und verringerte das Risiko im Teilfonds. Wir bevorzugen in dieser Phase weiterhin nachrangige Finanzanleihen und Unternehmen mit BB-Rating, während wir das langfristige Engagement nach der jüngsten starken Performance voraussichtlich reduzieren 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 thesaurierenden Anteilsklasse D und nach Abzug von Gebühren berechnet. Die Teilfondsperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Australien				
1.800.000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.227.007	1,17%
		Total Australien	1.227.007	1,17%
Österreich				
1.700.000	USD	Suzano Austria GmbH 5,000% 15-Jan-2030	1.390.853	1,33%
		Total Österreich	1.390.853	1,33%
Bermudainseln				
1.044.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 12,250% 15-Mai-2024	910.350	0,87%
240.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 5,875% 15-Mar-2026	182.292	0,17%
		Total Bermudainseln	1.092.642	1,04%
Kanada				
964.000	USD	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6,875% 15-Okt-2027	757.525	0,72%
700.000	USD	Teck Resources Ltd 6,250% 15-Jul-2041	660.720	0,63%
		Total Kanada	1.418.245	1,35%
Kaimaninseln				
1.700.000	USD	China Evergrande Group 8,750% 28-Jun-2025	821.611	0,79%
1.000.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,500% 26-Jan-2026	706.016	0,67%
1.000.000	EUR	UPCB Finance VII Ltd 3,625% 15-Jun-2029	878.848	0,84%
		Total Kaimaninseln	2.406.475	2,30%
Frankreich				
1.230.000	EUR	Altice France SA 5,875% 01-Feb-2027	1.121.881	1,07%
1.000.000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA 6,625% 15-Jan-2026	909.217	0,87%
630.000	GBP	Crédit Agricole SA FRN (ewige Anleihe)*	750.412	0,72%
600.000	GBP	Electricité de France SA FRN (ewige Anleihe)*	673.050	0,64%
		Total Frankreich	3.454.560	3,30%
Deutschland				
1.200.000	EUR	Aareal Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	1.068.847	1,02%
1.000.000	EUR	Commerzbank AG FRN (ewige Anleihe)*	951.728	0,91%
400.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	356.877	0,34%
400.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	351.968	0,34%
465.000	EUR	Gruenthal GmbH 3,625% 15-Nov-2026	411.397	0,39%
335.000	EUR	Gruenthal GmbH 4,125% 15-Mai-2028	297.381	0,28%
1.000.000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6,000% 30-Jul-2026	892.095	0,85%
		Total Deutschland	4.330.293	4,13%
Irland				
1.138.000	USD	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5,125% 15-Jul-2029	848.033	0,81%
568.000	EUR	Motion Bondco DAC 4,500% 15-Nov-2027	481.687	0,46%
325.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4,875% 15-Jul-2028	330.842	0,32%
		Total Irland	1.660.562	1,59%
Italien				
700.000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 22-Jan-2030	554.424	0,53%
630.000	EUR	Diocle Spa FRN 30-Jun-2026	545.739	0,52%
499.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA FRN (ewige Anleihe)*	472.238	0,45%
299.000	EUR	Sofima Holding SPA 3,750% 15-Jan-2028	257.974	0,24%
264.000	EUR	Sofima Holding SPA FRN 15-Jan-2028	227.855	0,22%
		Total Italien	2.058.230	1,96%
Japan				
1.558.000	USD	SoftBank Group Corp FRN (ewige Anleihe)*	1.139.308	1,09%
		Total Japan	1.139.308	1,09%
Luxemburg				
491.000	EUR	Cidron Aida Finco Sarl 5,000% 01-Apr-2028	424.869	0,40%
639.000	GBP	Cidron Aida Finco Sarl 6,250% 01-Apr-2028	651.978	0,62%
900.000	GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA 7,750% 01-Nov-2025	939.078	0,90%
277.000	EUR	Kleopatra Finco Sarl 4,250% 01-Mar-2026	238.824	0,23%
446.000	EUR	Kleopatra Holdings 2 SCA 6,500% 01-Sep-2026	373.150	0,36%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund (Für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Bonds and Other Debt Securities (continued)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
905.000	EUR	Lincoln Financing SARL 3,625% 01-Apr-2024	787.403	0,75%
835.000	EUR	Matterhorn Telecom SA 3,125% 15-Sep-2026	725.182	0,69%
1.200.000	USD	MHP Lux SA '144A' 6,950% 03-Apr-2026	919.498	0,88%
550.000	EUR	Motion Finco Sarl 7,000% 15-Mai-2025	501.027	0,48%
		Total Luxemburg	5.561.009	5,31%
Mexiko				
800.000	GBP	Petroleos Mexicanos 3,750% 16-Nov-2025	784.240	0,75%
2.200.000	USD	Sixsigma Networks Mexico SA de CV 7,500% 02-Mai-2025	1.456.344	1,39%
1.452.000	USD	Unifin Financiera SAB de CV '144A' 7,000% 15-Jan-2025	996.070	0,95%
		Total Mexiko	3.236.654	3,09%
Multinational				
1.197.000	USD	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4,750% 20-Okt-2028	962.447	0,92%
832.000	USD	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 5,500% 15-Jan-2030	667.515	0,64%
		Total Multinational	1.629.962	1,56%
Niederlande				
1.000.000	EUR	Athora Netherlands NV FRN (ewige Anleihe)*	989.934	0,94%
1.200.000	EUR	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	1.007.288	0,96%
700.000	EUR	Intertrust Group BV 3,375% 15-Nov-2025	618.086	0,59%
600.000	EUR	LeasePlan Corp NV FRN (ewige Anleihe)*	576.953	0,55%
1.158.000	EUR	OCI NV 3,125% 01-Nov-2024	1.023.573	0,98%
700.000	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten 2,188% (ewige Anleihe)* (Step-up coupon)	809.955	0,77%
680.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,250% 31-Mar-2023	570.998	0,55%
895.000	USD	Vivo Energy Investments BV '144A' 5,125% 24-Sep-2027	692.410	0,66%
400.000	GBP	Volkswagen International Finance NV 3,375% 16-Nov-2026	444.334	0,42%
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	278.460	0,27%
400.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (ewige Anleihe)*	381.751	0,36%
1.000.000	EUR	ZF Europe Finance BV 2,000% 23-Feb-2026	868.773	0,83%
525.000	EUR	Ziggo Bond Co BV 3,375% 28-Feb-2030	447.931	0,43%
		Total Niederlande	8.710.446	8,31%
Norwegen				
1.210.000	USD	DNB Bank ASA FRN (ewige Anleihe)*	820.458	0,78%
240.000	USD	DNB Bank ASA FRN (ewige Anleihe)*	163.168	0,16%
		Total for Norway	983.626	0,94%
Panama				
900.000	EUR	Carnival Corp 10,125% 01-Feb-2026	903.912	0,86%
		Total Panama	903.912	0,86%
Spanien				
1.000.000	EUR	Abanca Corp Bancaria SA FRN (ewige Anleihe)*	919.463	0,88%
1.400.000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (ewige Anleihe)*	1.102.034	1,05%
600.000	GBP	CaixaBank SA FRN 03-Dez-2026	601.536	0,57%
1.000.000	EUR	CaixaBank SA FRN (ewige Anleihe)*	922.790	0,88%
		Total Spanien	3.545.823	3,38%
Schweden				
449.000	EUR	Verisure Holding AB 3,250% 15-Feb-2027	387.941	0,37%
307.000	EUR	Verisure Midholding AB 5,250% 15-Feb-2029	272.492	0,26%
		Total Schweden	660.433	0,63%
Vereinigtes Königreich				
1.000.000	GBP	Arqiva Broadcast Finance Plc 6,750% 30-Sep-2023	1.028.395	0,98%
500.000	EUR	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30-Jun-2050	427.283	0,41%
473.564	GBP	Greene King Finance Plc FRN 15-Dez-2033	467.373	0,45%
561.000	GBP	Jerrold Finco Plc 5,250% 15-Jan-2027	580.739	0,55%
581.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN 03-Dez-2035	595.356	0,57%
800.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	881.136	0,84%
309.000	USD	MARB BondCo Plc '144A' 3,950% 29-Jan-2031	214.470	0,21%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund (Für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
547.000	GBP	National Express Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	569.536	0,54%
1.000.000	USD	Standard Chartered Plc FRN (ewige Anleihe)*	995.456	0,95%
1.020.000	GBP	TalkTalk Telecom Group Plc 3,875% 20-Feb-2025	1.013.064	0,97%
721.402	GBP	Tesco Property Finance 3 Plc 5,744% 13-Apr-2040	969.264	0,93%
392.000	GBP	Virgin Media Secured Finance Plc 4,250% 15-Jan-2030	392.447	0,37%
400.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN 14-Dez-2028	458.600	0,44%
600.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN (ewige Anleihe)*	641.712	0,61%
475.000	GBP	Vmed O2 UK Financing I Plc 4,000% 31-Jan-2029	471.665	0,45%
		Total Vereinigtes Königreich	9.706.496	9,27%
Vereinigte Staaten				
1.236.000	USD	99 Escrow Issuer Inc '144A' 7,500% 15-Jan-2026	870.425	0,83%
1.461.000	USD	Academy Ltd '144A' 6,000% 15-Nov-2027	1.130.006	1,08%
974.000	USD	Adams Homes Inc '144A' 7,500% 15-Feb-2025	736.402	0,70%
510.000	USD	Austin BidCo Inc '144A' 7,125% 15-Dez-2028	375.711	0,36%
705.000	EUR	Banff Merger Sub Inc 8,375% 01-Sep-2026	639.257	0,61%
380.000	USD	Banff Merger Sub Inc '144A' 9,750% 01-Sep-2026	288.844	0,28%
721.000	USD	Boeing Co 5,705% 01-Mai-2040	668.827	0,64%
947.000	USD	CCM Merger Inc '144A' 6,375% 01-Mai-2026	720.008	0,69%
973.000	USD	Cheniere Energy Partners LP 4,500% 01-Okt-2029	753.631	0,72%
1.362.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 6,500% 01-Okt-2028	1.057.390	1,01%
875.000	USD	Encompass Health Corp 4,750% 01-Feb-2030	669.836	0,64%
447.000	USD	Encompass Health Corp 4,625% 01-Apr-2031	346.221	0,33%
649.000	GBP	Encore Capital Group Inc 5,375% 15-Feb-2026	686.116	0,65%
254.000	EUR	Encore Capital Group Inc FRN 15-Jan-2028	225.120	0,21%
998.000	USD	Energy Transfer LP 6,125% 15-Dez-2045	909.932	0,87%
1.054.000	USD	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4,000% 15-Jan-2031	819.471	0,78%
1.175.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 9,500% 31-Mai-2025	950.985	0,91%
267.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co '144A' 5,250% 15-Jul-2031	201.029	0,19%
652.000	USD	HCA Inc 5,500% 15-Jun-2047	613.945	0,59%
645.000	USD	HCA Inc 7,500% 15-Nov-2095	655.699	0,63%
1.538.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2030	1.171.833	1,12%
212.000	USD	JBS USA Food Co '144A' 7,000% 15-Jan-2026	162.341	0,16%
1.067.000	USD	LogMeIn Inc '144A' 5,500% 01-Sep-2027	800.651	0,76%
1.472.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5,875% 01-Apr-2029	1.142.995	1,09%
675.000	USD	Metropolitan Transportation Authority 5,175% 15-Nov-2049	658.260	0,63%
1.009.000	GBP	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,692% 05-Jun-2028	1.077.158	1,03%
1.165.000	USD	NBM US Holdings Inc '144A' 7,000% 14-Mai-2026	909.697	0,87%
499.000	USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4,125% 30-Apr-2028	368.050	0,35%
200.000	USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5,125% 30-Apr-2031	148.849	0,14%
936.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 6,875% 15-Jul-2028	747.166	0,71%
418.000	USD	Sealed Air Corp '144A' 5,500% 15-Sep-2025	337.904	0,32%
250.000	USD	Sealed Air Corp '144A' 6,875% 15-Jul-2033	229.873	0,22%
1.154.000	USD	Staples Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2026	865.469	0,83%
674.000	USD	SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp '144A' 7,500% 15-Jun-2025	506.183	0,48%
1.151.000	USD	Time Warner Cable LLC 7,300% 01-Jul-2038	1.207.635	1,15%
1.039.000	USD	Turning Point Brands Inc '144A' 5,625% 15-Feb-2026	774.330	0,74%
1.102.000	USD	Twilio Inc 3,625% 15-Mar-2029	811.814	0,77%
565.000	USD	Univision Communications Inc '144A' 4,500% 01-Mai-2029	410.107	0,39%
		Total Vereinigte Staaten	25.649.170	24,48%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			80.765.706	77,09%
Staatsanleihen				
37.650.000	DOP	Dominikanische Republik Dominican Republic International Bond 8,900% 15-Feb-2023	500.641	0,48%
		Total Dominikanische Republik	500.641	0,48%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund (Für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ägypten (Fortsetzung)				
400.000	USD	Egypt Government International Bond 6,200% 01-Mar-2024	310.010	0,29%
1.000.000	USD	Egypt Government International Bond 7,600% 01-Mar-2029	796.063	0,76%
		Total Ägypten	1.106.073	1,05%
Nigeria				
1.300.000	USD	Nigeria Government International Bond 7,143% 23-Feb-2030	994.139	0,95%
		Total Nigeria	994.139	0,95%
		Total Staatsanleihen	2.600.853	2,48%
Hypothekenbesicherte Wertpapiere				
Irland				
500.000	EUR	Fair Oaks Loan Funding III DAC FRN 15-Okt-2033	430.527	0,41%
451.000	EUR	Invesco Euro CLO IV DAC FRN 15-Apr-2033	384.671	0,37%
667.000	EUR	Taurus 2021-3 DEU DAC 3,400% 22-Dez-2030	576.995	0,55%
		Total Irland	1.392.193	1,33%
Italien				
786.476	EUR	Pietra Nera Uno Srl FRN 22-Mai-2030	655.311	0,63%
983.094	EUR	Pietra Nera Uno Srl FRN 22-Mai-2030	785.473	0,75%
		Total Italien	1.440.784	1,38%
		Total hypothekenbesicherte Wertpapiere	2.832.977	2,71%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			86.199.536	82,28%
Offene Investmentfonds				
Luxemburg				
122	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund**	103.438	0,10%
4.326	GBP	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Sterling Fund**	4.326.298	4,13%
		Total Luxemburg	4.429.736	4,23%
		Total offene Investmentfonds	4.429.736	4,23%
Sonstige Wertpapiere				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Vereinigtes Königreich				
532.978	GBP	Intu Metrocentre Finance Plc 11,000% 06-Dez-2023	568.368	0,54%
		Total Vereinigtes Königreich	568.368	0,54%
		Total Anleihen und sonstige Schuldtitel	568.368	0,54%
		Summe der Wertpapiere	568.368	0,54%
		Total investments	91.197.640	87,05%
		Cash and cash equivalents	11.667.181	11,14%
		Other net assets	1.904.388	1,81%
		Gesamtvermögen	104.769.209	100,00%

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

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

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	80,53%
Sonstige Wertpapiere	0,53%
Sonstige Vermögenswerte	18,94%
Gesamtvermögen	100,00%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund (Für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
GBP	13.231	EUR	(15.394)	02-Jul-2021	32
SEK	61.765.049	GBP	(5.199.912)	27-Jul-2021	37.528
SEK	2.463.373	GBP	(207.388)	27-Jul-2021	1.497
GBP	19.387	EUR	(22.575)	27-Jul-2021	21
GBP	267.329	EUR	(309.945)	24-Aug-2021	1.303
				Total	40.381
GBP	39.301	EUR	(45.822)	27-Jul-2021	(7)
USD	5.555	GBP	(4.019)	27-Jul-2021	(13)
USD	5.940	GBP	(4.298)	27-Jul-2021	(13)
USD	7.012	GBP	(5.074)	27-Jul-2021	(16)
EUR	25.025	GBP	(21.491)	27-Jul-2021	(24)
EUR	15.394	GBP	(13.237)	27-Jul-2021	(32)
EUR	42.490	GBP	(36.548)	27-Jul-2021	(98)
EUR	68.368	GBP	(58.808)	27-Jul-2021	(158)
EUR	325.144	GBP	(279.676)	27-Jul-2021	(753)
EUR	5.848.360	GBP	(5.030.537)	27-Jul-2021	(13.545)
EUR	6.373.289	GBP	(5.482.061)	27-Jul-2021	(14.761)
EUR	22.385.429	GBP	(19.255.095)	27-Jul-2021	(51.846)
EUR	61.223	GBP	(52.728)	24-Aug-2021	(180)
				Total	(81.446)
				Netto GBP zur Absicherung von Anteilsklassen	(41.065)

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
JPY	768.000.000	CAD	(8.579.520)	17-Aug-2021	23.378
GBP	28.498.796	EUR	(33.028.144)	24-Aug-2021	150.667
USD	2.031.638	GBP	(1.439.735)	24-Aug-2021	25.603
USD	1.400.000	GBP	(986.983)	24-Aug-2021	22.780
USD	604.037	GBP	(426.570)	24-Aug-2021	9.097
USD	267.000	GBP	(188.221)	24-Aug-2021	4.356
USD	367.000	GBP	(260.414)	24-Aug-2021	4.288
GBP	910.403	EUR	(1.059.967)	24-Aug-2021	632
				Total	240.801
GBP	49.193	USD	(69.661)	24-Aug-2021	(1.050)
EUR	895.980	GBP	(771.874)	24-Aug-2021	(2.852)
GBP	188.250	USD	(267.000)	24-Aug-2021	(4.326)
EUR	767.132	GBP	(662.973)	24-Aug-2021	(4.542)
GBP	275.756	USD	(390.066)	24-Aug-2021	(5.583)
GBP	410.856	USD	(580.000)	24-Aug-2021	(7.475)
GBP	390.174	USD	(551.640)	24-Aug-2021	(7.702)
GBP	926.692	USD	(1.312.355)	24-Aug-2021	(19.856)
GBP	2.092.186	USD	(2.948.509)	24-Aug-2021	(34.454)
GBP	41.337.170	USD	(58.256.312)	24-Aug-2021	(680.730)
				Total	(768.570)
				Netto GBP für andere Zwecke	(527.769)
				Netto GBP	(568.834)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Morgan Stanley & Co. International Plc, NatWest Markets Plc, Royal Bank of Canada und State Street Bank and Trust Company.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Total Return Credit Fund (Für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) GBP	Marktwert in GBP
Kreditausfallswap	(23.520.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	64.621	545.761
Inflationsswap	3.150.000	Zahlt fix 1,965%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	08-Jan-2029	119.220	119.220
Zinsswap	15.200.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 2,202%	USD	25-Feb-2031	113.108	113.108
Total						778.089
Kreditausfallswap	37.880.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 35 3Y	EUR	20-Jun-2024	(69.409)	(728.452)
Inflationsswap	800.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 1,965%	USD	08-Jan-2029	(24.937)	(30.278)
Inflationsswap	2.350.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 1,965%	USD	08-Jan-2029	(54.991)	(88.942)
Zinsswap	7.700.000	Zahlt fix 2,202%, erhält variabel USD-LIBOR	USD	25-Feb-2031	9.875	(57.298)
Total						(904.970)
Netto GBP						(126.881)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
Australia 10 Year Bond Future	15-Sep-2021	AUD	44	3.366.512	540
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	30-Sep-2021	USD	(15)	(1.335.699)	3.506
Total					4.046
Euro Bobl Future	08-Sep-2021	EUR	(12)	(1.379.851)	(1.132)
U.S. 10 Year Note (CBT) Future	21-Sep-2021	USD	(16)	(1.528.349)	(7.934)
CBOE VIX Index Future	20-Okt-2021	USD	100	1.579.016	(32.504)
Total					(41.570)
Netto GBP					(37.524)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelte Futureskontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund (Für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Ziel des Teilfonds ist es, unabhängig von den Marktbedingungen eine positive absolute Rendite in Form eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses zu erzielen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und mit seinem breiten Anlagespektrum strebt er über rollierende Dreijahresperioden ein Renditeziel von Cash plus 5 % pro Jahr, vor Abzug von Gebühren, an. Er nutzt Marktineffizienzen aus, indem er das Vermögen aktiv verwaltet und eine Reihe verschiedener Marktpositionen eingeht. Der Teilfonds setzt eine Kombination aus traditionellen Vermögenswerten (wie Aktien und Anleihen) ein und verfolgt Strategien auf der Grundlage von komplexen 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 Global Absolute Return Strategies Fund rentierte im Berichtszeitraum -1,52 %* gegenüber -0,26 %* für den 6-Monats-EURIBOR.

* Die Performance wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises berechnet. Sie beruht auf der Anteilsklasse für institutionelle Anleger, in USD, nach Gebühren. Beachten Sie bitte, dass die Benchmark-Rendite brutto ohne Berücksichtigung von Gebühren angegeben ist. Die Renditen der verschiedenen Anteilsklassen fallen unterschiedlich aus.

Risikantere Anlagen wie Unternehmensanleihen und Aktien entwickelten sich im Berichtszeitraum gut, wobei die Aktien in vielen Regionen nahezu ein Allzeithoch erreichten. Die Nachfrage nach Rohstoffen blieb weiterhin hoch, während jene für Staatsanleihen eher durchgezogen war.

Gegen Ende des Berichtszeitraums verlagerte sich die Risikobereitschaft der Anleger weltweit in Erwartung eines moderaten Wirtschaftswachstums. Dies führte zu sinkenden Inflationserwartungen und zu einer Outperformance der höherwertigen Unternehmen mit besseren Wachstumsaussichten. Darüber hinaus schwächten wachsende Sorgen hinsichtlich der Deltavariante die vom Coronavirus betroffenen Sektoren wie Reisen und Freizeit.

Die etwas strengeren Töne der Fed an der Juni-Sitzung ihres Offenmarktausschusses („FOMC“) dämpften den Optimismus der Anleger zusätzlich. Die Forward Guidance für die künftigen geldpolitischen Absichten deutet darauf hin, dass die FOMC-Mitglieder nun im Mittel mit zwei Leitzinserhöhungen bis Ende 2023 rechnen.

In dieser Marktumgebung rentierten die Short-Zinsstrategien schwach, lediglich unsere Relative-Value-Strategie in US-amerikanischen gegenüber deutschen Anleihen leistete im Quartal einen positiven Renditebeitrag. Bei den Unternehmensanleihen rentierten sowohl unsere Positionen in hochverzinslichen Unternehmensanleihen als auch unsere bedingten Pflichtwandelanleihen (auch „Coco-Bonds“ genannt) gut und profitierten von den soliden Gewinnzahlen und der Umschichtung der Anleger in ertragsbringende Vermögenswerte. Unsere Short-Position in Bezug auf die britische Inflation erzielte hingegen eine negative Rendite. Dies wurde jedoch durch die positive Performance der europäischen Inflationsposition ausgeglichen.

Bei den weltweiten Aktien entwickelten sich unsere thematischen Strategien erfreulich. Insbesondere die Strategien Wachstumserholung, nachhaltige Basistitel und stabile Qualität profitierten vom Stimmungsumschwung der Anleger. Darüber hinaus lieferte das Engagement in japanischen und chinesischen Aktien einen positiven Performancebeitrag. Die Mid-Cap-Strategie für britische Aktien begünstigte die Performance, bevor wir die Position schlossen. Auf der Negativseite bremsten europäische Aktien, der Bereich Mobilität der Zukunft sowie die Anlagestrategien US-Regionalbanken gegenüber dem S&P 500 Index und US-Energie gegenüber Versorger die Performance.

Die Wertentwicklung unseres Engagements in Schwellenmärkten war durchwachsen. Vor allem der Anstieg des US-Dollars zu Beginn des Berichtszeitraums und nach der FOMC-Sitzung im Juni beeinträchtigte die Performance unserer Position in ertragsbringenden Anlagen aus Schwellenländern. Die Relative-Value-Position in Schwellenmarktwährungen war im Berichtszeitraum ebenfalls rückläufig. Die Position in chinesischen Anleihen trug hingegen positiv zur Rendite bei.

Darüber hinaus erwirtschaftete die Devisenstrategie für Industrieländer und eine kürzlich eröffnete Position in indischen Rupien gegenüber dem taiwanesischen Dollar im Berichtszeitraum positive Renditen. Dadurch wurden die Verluste aus der inzwischen geschlossenen Position im koreanischen Won gegenüber dem australischen Dollar ausgeglichen.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund *(Für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)*

**Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021**

Ausblick

Der Teilfonds ist für eine wirtschaftliche Erholung positioniert. Wir glauben, dass das Wachstum stark bleiben wird, gestützt durch die fortschreitende Wiederöffnung der Volkswirtschaften und fiskalpolitische Stützmaßnahmen, insbesondere in den USA. Wir gehen davon aus, dass die Inflation hoch bleiben wird, allerdings nur vorübergehend. Darüber hinaus sehen wir in der zweiten Jahreshälfte erhebliche Risiken aufgrund der sinkenden geldpolitischen Unterstützung und einer langsameren wirtschaftlichen Erholung infolge der Ausbreitung der Delta-Variante von Covid-19. Daher haben wir unser Engagement in Positionen mit geringer Empfindlichkeit gegenüber der Wirtschaftslage erhöht.

Das Risikoengagement des Portfolios liegt derzeit eher am höheren Ende der von uns erwarteten Bandbreite. Wir behalten jedoch defensive Positionen, denn es besteht immer noch eine gewisse Unsicherheit in Bezug auf die weltweite Inflation, die hohen Marktbewertungen und die Zentralbankpolitik. Hinzu kommen kurzfristige Risiken wie die Covid-19-Varianten und die weltweit ungleichmäßige Wiederöffnung der Volkswirtschaften.

Wir sind der Ansicht, dass die spannenden Gelegenheiten, auf die wir den Teilfonds ausgerichtet haben, und die sorgfältige Portfoliokonstruktion sicherstellen sollten, dass wir das richtige Gleichgewicht haben, um den Teilfonds im Falle von Marktrückgängen zu schützen. Dies stimmt uns zuversichtlich, dass wir das Cash-plus-5%-Ziel weiterhin erreichen können.

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

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

**Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen thesaurierenden Anteilklasse D und nach Abzug von Gebühren berechnet. Beachten Sie bitte, dass die Benchmark-Rendite brutto ohne Berücksichtigung von Gebühren angegeben ist. Die Teilfondsp performance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
Australien				
50.600	AUD	BHP Group Ltd	1.551.432	0,07%
431.193	AUD	Lynas Rare Earths Ltd	1.554.254	0,07%
1.911.049	AUD	Pilbara Minerals Ltd	1.749.258	0,08%
		Total Australien	4.854.944	0,22%
Belgien				
47.576	EUR	Umicore SA	2.423.521	0,11%
		Total Belgien	2.423.521	0,11%
Bermudainseln				
63.082	USD	Bunge Ltd	4.221.279	0,19%
23.200	USD	Jardine Matheson Holdings Ltd	1.247.607	0,06%
		Total Bermudainseln	5.468.886	0,25%
Kanada				
88.270	CAD	Canadian National Railway Co	7.897.563	0,36%
240.339	CAD	Canfor Corp	4.451.706	0,20%
85.401	CAD	First Quantum Minerals Ltd	1.649.668	0,07%
82.090	CAD	Nutrien Ltd	4.096.882	0,18%
74.166	CAD	West Fraser Timber Co Ltd	4.339.714	0,20%
		Total Kanada	22.435.533	1,01%
Chile				
34.200	USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	1.362.671	0,06%
		Total Chile	1.362.671	0,06%
China				
12.255.000	HKD	China Construction Bank Corp 'H'	8.111.447	0,37%
2.763.000	HKD	China Molybdenum Co Ltd 'H'	1.379.830	0,06%
		Total China	9.491.277	0,43%
Finnland				
124.685	EUR	Valmet Oyj	4.572.199	0,21%
		Total Finnland	4.572.199	0,21%
Frankreich				
8.733	EUR	Eramet SA	475.512	0,02%
8.168	EUR	EssilorLuxottica SA	1.280.906	0,06%
20.828	EUR	L'Oreal SA	7.863.611	0,36%
1.763	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.170.456	0,05%
90.572	EUR	Sanofi	7.991.167	0,36%
42.234	EUR	Schneider Electric SE	5.614.588	0,25%
12.402	EUR	Vinci SA	1.117.668	0,05%
		Total Frankreich	25.513.908	1,15%
Deutschland				
4.083	EUR	adidas AG	1.279.408	0,06%
35.076	EUR	BASF SE	2.321.681	0,11%
37.521	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	3.349.500	0,15%
15.116	EUR	Daimler AG	1.134.002	0,05%
126.407	EUR	GEA Group AG	4.288.990	0,19%
50.789	EUR	HelloFresh SE	4.158.603	0,19%
61.270	EUR	KION Group AG	5.475.087	0,25%
		Total Deutschland	22.007.271	1,00%
Hongkong				
182.000	HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd	1.225.339	0,06%
724.000	HKD	MMG Ltd	268.231	0,01%
		Total Hongkong	1.493.570	0,07%
Irland				
34.149	USD	Accenture Plc	8.516.344	0,38%
9.936	USD	Eaton Corp Plc	1.224.539	0,06%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Irland (Fortsetzung)				
4.986	USD	Linde Plc	1.218.028	0,05%
11.684	USD	Medtronic Plc	1.224.203	0,06%
77.905	USD	Pentair Plc	4.377.537	0,20%
28.541	USD	Trane Technologies Plc	4.390.052	0,20%
		Total Irland	20.950.703	0,95%
Japan				
40.200	JPY	Denso Corp	2.319.893	0,11%
107.200	JPY	Ebara Corp	4.464.905	0,20%
282.500	JPY	Kawasaki Heavy Industries Ltd	5.108.720	0,23%
352.900	JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	2.508.396	0,11%
247.700	JPY	Panasonic Corp	2.424.533	0,11%
367.800	JPY	Seiko Epson Corp	5.472.255	0,25%
516.900	JPY	Sumitomo Chemical Co Ltd	2.318.205	0,10%
15.400	JPY	Tokyo Electron Ltd	5.637.872	0,26%
		Total Japan	30.254.779	1,37%
Jersey				
1.084.438	GBP	Glencore Plc	3.916.391	0,18%
		Total Jersey	3.916.391	0,18%
Niederlande				
12.372	EUR	AMG Advanced Metallurgical Group NV	353.097	0,01%
9.933	EUR	ASML Holding NV	5.777.033	0,26%
301.530	EUR	CNH Industrial NV	4.153.575	0,19%
12.149	EUR	Heineken NV	1.253.777	0,06%
		Total Niederlande	11.537.482	0,52%
Russland				
56.102	USD	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	1.592.489	0,07%
		Total Russland	1.592.489	0,07%
Südafrika				
4.299	GBP	Thungela Resources Ltd	9.877	0,00%
		Total Südafrika	9.877	0,00%
Südkorea				
20.294	KRW	Hyundai Motor Co	3.631.030	0,16%
3.886	KRW	LG Chem Ltd	2.467.621	0,11%
39.393	KRW	Samsung Electronics Co Ltd	2.374.921	0,11%
		Total Südkorea	8.473.572	0,38%
Schweiz				
194.648	CHF	ABB Ltd	5.569.436	0,25%
76.559	CHF	Nestlé SA	8.071.410	0,37%
26.237	CHF	Roche Holding AG	8.362.145	0,38%
10.581	USD	TE Connectivity Ltd	1.203.173	0,05%
		Total Schweiz	23.206.164	1,05%
Vereinigtes Königreich				
42.994	GBP	Anglo American Plc	1.440.133	0,06%
72.129	GBP	Antofagasta Plc	1.219.799	0,06%
65.034	GBP	Johnson Matthey Plc	2.339.946	0,11%
138.641	GBP	Royal Dutch Shell Plc	2.330.701	0,11%
95.597	USD	Tronox Holdings Plc	1.649.540	0,07%
		Total Vereinigtes Königreich	8.980.119	0,41%
Vereinigte Staaten				
75.710	USD	A O Smith Corp	4.559.935	0,21%
88.317	USD	Abbott Laboratories	8.708.874	0,39%
17.575	USD	Adobe Inc	8.734.783	0,40%
41.249	USD	AGCO Corp	4.424.627	0,20%
592	USD	Alphabet Inc A	1.217.961	0,06%
50.034	USD	AMETEK Inc	5.597.635	0,25%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
79.918	USD	Archer-Daniels-Midland Co	4.074.462	0,18%
335.406	USD	AT&T Inc	8.087.235	0,37%
27.448	USD	Autoliv Inc	2.298.358	0,10%
24.406	USD	Avery Dennison Corp	4.305.948	0,20%
5.917	USD	Boeing Co	1.173.613	0,05%
54.849	USD	BorgWarner Inc	2.231.557	0,10%
34.100	USD	Boston Scientific Corp	1.240.203	0,06%
98.916	USD	CF Industries Holdings Inc	4.093.515	0,19%
180.124	USD	Cisco Systems Inc	8.017.933	0,36%
25.426	USD	Costco Wholesale Corp	8.530.517	0,39%
115.307	USD	CVS Health Corp	8.099.220	0,37%
5.863	USD	Danaher Corp	1.336.084	0,06%
15.534	USD	Deere & Co	4.560.103	0,21%
41.800	USD	EMCOR Group Inc	4.282.930	0,19%
69.749	USD	Emerson Electric Co	5.556.421	0,25%
1.760	USD	Equinix Inc (Reit)	1.188.006	0,05%
13.295	USD	Fiserv Inc	1.192.224	0,05%
97.553	USD	Ford Motor Co	1.231.897	0,06%
72.202	USD	Freeport-McMoRan Inc	2.263.923	0,10%
7.547	USD	Global Payments Inc	1.190.625	0,05%
60.624	USD	Harley-Davidson Inc	2.353.289	0,11%
226.830	USD	HP Inc	5.751.708	0,26%
85.708	USD	Intercontinental Exchange Inc	8.563.368	0,39%
83.657	USD	International Paper Co	4.271.422	0,19%
59.003	USD	Johnson & Johnson	8.142.362	0,37%
10.535	USD	Lam Research Corp	5.776.906	0,26%
69.877	USD	Marsh & McLennan Cos Inc	8.285.554	0,38%
45.685	USD	MasTec Inc	4.043.360	0,18%
27.375	USD	Maxim Integrated Products Inc	2.417.302	0,11%
6.121	USD	McDonald's Corp	1.186.319	0,05%
129.321	USD	Merck & Co Inc	8.400.317	0,38%
37.541	USD	Microsoft Corp	8.571.735	0,39%
31.410	USD	Middleby Corp	4.521.380	0,20%
37.305	USD	MKS Instruments Inc	5.596.861	0,25%
152.954	USD	Mondelez International Inc	8.021.964	0,36%
133.096	USD	NextEra Energy Inc	8.295.050	0,38%
276.785	USD	O-I Glass Inc	3.779.324	0,17%
15.929	USD	PACCAR Inc	1.181.578	0,05%
72.324	USD	Procter & Gamble Co	8.177.767	0,37%
2.743	USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.259.957	0,06%
31.708	USD	SiteOne Landscape Supply Inc	4.561.342	0,21%
181.282	USD	Sprouts Farmers Market Inc	3.863.162	0,17%
12.900	USD	Starbucks Corp	1.218.447	0,06%
40.755	USD	Target Corp	8.292.396	0,38%
22.273	USD	TJX Cos Inc	1.249.849	0,06%
28.457	USD	Tractor Supply Co	4.477.684	0,20%
86.968	USD	Trimble Inc	6.053.068	0,27%
23.847	USD	Twitter Inc	1.384.318	0,06%
24.444	USD	UnitedHealth Group Inc	8.186.863	0,37%
170.642	USD	Verizon Communications Inc	8.016.493	0,36%
69.415	USD	Walmart Inc	8.018.201	0,36%
36.755	USD	Watts Water Technologies Inc	4.469.795	0,20%
13.450	USD	Zebra Technologies Corp	6.065.809	0,27%
		Total Vereinigte Staaten	282.653.539	12,78%
Total Stammaktien			491.198.895	22,22%
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Australien				
2.460.000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.955.780	0,09%
		Total Australien	1.955.780	0,09%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettvermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Bermudainseln				
1.447.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 10,250% 01-Feb-2026	1.429.767	0,06%
		Total Bermudainseln	1.429.767	0,06%
Kanada				
364.000	USD	Bausch Health Cos Inc '144A' 5,500% 01-Nov-2025	314.274	0,01%
980.000	USD	Bausch Health Cos Inc '144A' 4,875% 01-Jun-2028	843.482	0,04%
1.016.000	USD	NOVA Chemicals Corp '144A' 4,250% 15-Mai-2029	864.381	0,04%
		Total Kanada	2.022.137	0,09%
Kaimaninseln				
520.000	USD	CSN Inova Ventures '144A' 6,750% 28-Jan-2028	481.773	0,02%
200.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7,950% 11-Okt-2023	175.202	0,01%
788.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,500% 10-Jan-2025	661.290	0,03%
		Total Kaimaninseln	1.318.265	0,06%
Curaçao				
1.270.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance IV BV 3,650% 10-Nov-2021	1.076.502	0,05%
		Total Curaçao	1.076.502	0,05%
Dänemark				
3.240.000	USD	Danske Bank A/S FRN (ewige Anleihe)*	2.920.041	0,13%
		Total Dänemark	2.920.041	0,13%
Frankreich				
1.272.000	EUR	Altice France SA 5,875% 01-Feb-2027	1.353.128	0,06%
2.290.000	USD	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	2.119.245	0,09%
1.910.000	EUR	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	1.797.673	0,08%
1.750.000	EUR	La Mondiale SAM FRN (ewige Anleihe)*	2.038.910	0,09%
837.000	EUR	Quatrim SASU 5,875% 15-Jan-2024	872.573	0,04%
1.162.000	USD	Société Générale SA FRN (ewige Anleihe)*	1.015.477	0,05%
		Total Frankreich	9.197.006	0,41%
Deutschland				
3.000.000	EUR	Aareal Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	3.116.490	0,14%
2.800.000	EUR	Commerzbank AG FRN (ewige Anleihe)*	3.108.000	0,14%
807.000	EUR	CT Investment GmbH 5,500% 15-Apr-2026	831.658	0,04%
600.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	624.339	0,03%
3.300.000	GBP	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	4.233.669	0,19%
600.000	USD	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	562.201	0,03%
539.000	EUR	Gruenthal GmbH 3,625% 15-Nov-2026	556.170	0,03%
323.000	EUR	Gruenthal GmbH 4,125% 15-Mai-2028	334.411	0,01%
1.180.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 3,500% 30-Sep-2024	1.188.048	0,05%
575.000	EUR	Schaeffler AG 2,875% 26-Mär-2027	619.324	0,03%
712.000	EUR	Tele Columbus AG 3,875% 02-Mai-2025	723.691	0,03%
857.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH 4,375% 15-Jul-2027	899.216	0,04%
365.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH FRN 15-Jul-2027	370.563	0,02%
		Total Deutschland	17.167.780	0,78%
Hongkong				
2.800.000	USD	Hongkong & Shanghai Banking Corp Ltd FRN (ewige Anleihe)*	2.216.110	0,10%
		Total Hongkong	2.216.110	0,10%
Irland				
830.000	USD	C&W Senior Financing DAC '144A' 6,875% 15-Sep-2027	745.951	0,03%
1.721.000	USD	Cimpress Plc '144A' 7,000% 15-Jun-2026	1.526.143	0,07%
1.116.000	USD	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5,125% 15-Jul-2029	969.940	0,05%
785.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4,875% 15-Jul-2028	932.002	0,04%
		Total Irland	4.174.036	0,19%
Italien				
900.000	GBP	Assicurazioni Generali SpA FRN (ewige Anleihe)*	1.220.241	0,05%
1.182.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 2,000% 04-Dez-2028	1.236.201	0,06%
578.000	EUR	Golden Goose SpA FRN 14-Mai-2027	570.298	0,02%
2.538.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA FRN (ewige Anleihe)*	2.801.317	0,13%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettvermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
919.000	EUR	Kedrion SpA 3,375% 15-Mai-2026	924.413	0,04%
469.000	EUR	Sofima Holding SPA 3,750% 15-Jan-2028	471.941	0,02%
208.000	EUR	Sofima Holding SPA FRN 15-Jan-2028	209.377	0,01%
595.000	EUR	UniCredit SpA FRN (ewige Anleihe)*	641.856	0,03%
2.340.000	EUR	UniCredit SpA FRN (ewige Anleihe)*	2.781.675	0,13%
		Total Italien	10.857.319	0,49%
Japan				
2.516.000	USD	SoftBank Group Corp FRN (ewige Anleihe)*	2.145.826	0,10%
		Total Japan	2.145.826	0,10%
Jersey				
1.210.000	USD	Adient Global Holdings Ltd '144A' 4,875% 15-Aug-2026	1.049.790	0,05%
		Total Jersey	1.049.790	0,05%
Kasachstan				
640.000.000	KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 10,950% 06-Mai-2026	1.271.328	0,06%
		Total Kasachstan	1.271.328	0,06%
Liberia				
778.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11,500% 01-Jun-2025	756.842	0,04%
297.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd 3,700% 15-Mär-2028	240.497	0,01%
543.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5,500% 01-Apr-2028	480.665	0,02%
		Total Liberia	1.478.004	0,07%
Luxemburg				
400.000	EUR	Cidron Aida Finco Sarl 5,000% 01-Apr-2028	403.686	0,02%
480.000	GBP	Cidron Aida Finco Sarl 6,250% 01-Apr-2028	571.194	0,03%
592.000	EUR	Cirsa Finance International Sarl 6,250% 20-Dez-2023	603.248	0,03%
530.000	USD	Cirsa Finance International Sarl '144A' 7,875% 20-Dez-2023	455.645	0,02%
250.000	EUR	Cirsa Finance International Sarl 4,750% 22-Mai-2025	254.612	0,01%
200.000	USD	CSN Resources SA 7,625% 17-Apr-2026	181.049	0,01%
493.000	EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 6,750% 01-Nov-2025	514.892	0,02%
548.000	GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA 7,750% 01-Nov-2025	666.884	0,03%
564.000	EUR	INEOS Group Holdings SA 5,375% 01-Aug-2024	566.245	0,03%
715.000	EUR	Kleopatra Finco Sarl 4,250% 01-Mär-2026	718.975	0,03%
972.000	EUR	Matterhorn Telecom SA 3,125% 15-Sep-2026	984.549	0,04%
1.567.000	USD	MHP Lux SA '144A' 6,950% 03-Apr-2026	1.400.389	0,06%
821.000	USD	Rede D'or Finance Sarl '144A' 4,950% 17-Jan-2028	736.135	0,03%
432.000	USD	Rede D'or Finance Sarl '144A' 4,500% 22-Jan-2030	371.625	0,02%
		Total Luxemburg	8.429.128	0,38%
Mexiko				
43.676.200	MXN	Petroleos Mexicanos 7,190% 12-Sep-2024	1.769.380	0,08%
993.000	USD	Sixsigma Networks Mexico SA de CV '144A' 7,500% 02-Mai-2025	766.656	0,04%
		Total Mexiko	2.536.036	0,12%
Niederlande				
600.000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV FRN (ewige Anleihe)*	622.020	0,03%
1.200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV FRN (ewige Anleihe)*	1.327.200	0,06%
2.400.000	EUR	Athora Netherlands NV FRN (ewige Anleihe)*	2.770.944	0,13%
803.000	USD	Braskem Netherlands Finance BV 4,500% 10-Jan-2028	712.690	0,03%
749.000	EUR	Dufry One BV 3,375% 15-Apr-2028	743.757	0,03%
837.000	USD	IHS Netherlands Holdco BV '144A' 8,000% 18-Sep-2027	765.787	0,03%
1.165.000	EUR	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	1.145.370	0,05%
2.300.000	USD	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	2.152.687	0,10%
2.365.000	EUR	LeasePlan Corp NV FRN (ewige Anleihe)*	2.652.347	0,12%
955.000	USD	Metinvest BV '144A' 8,500% 23-Apr-2026	918.022	0,04%
420.000	EUR	Nobel Bidco BV 3,125% 15-Jun-2028	423.349	0,02%
		Stichting AK Rabobank Certificaten 2,188% (ewige Anleihe)* (Step-up coupon)	3.636.126	0,16%
2.694.425	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6,000% 31-Jan-2025	610.853	0,03%
566.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125% 31-Jan-2025	938.379	0,04%
1.011.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125% 31-Jan-2025	938.379	0,04%
405.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,150% 01-Okt-2026	324.118	0,02%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
349.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,750% 01-Mär-2028	321.729	0,01%
1.165.000	USD	Trivium Packaging Finance BV '144A' 5,500% 15-Aug-2026	1.030.350	0,05%
2.080.000	EUR	Van Lanschot Kempen Wealth Management NV FRN (ewige Anleihe)*	2.233.400	0,10%
1.364.000	USD	VTR Finance NV '144A' 6,375% 15-Jul-2028	1.222.989	0,06%
407.000	EUR	Ziggo Bond Co BV 3,375% 28-Feb-2030	405.002	0,02%
262.000	USD	Ziggo Bond Co BV '144A' 5,125% 28-Feb-2030	225.107	0,01%
		Total Niederlande	25.182.226	1,14%
Norwegen				
2.910.000	USD	DNB Bank ASA FRN (ewige Anleihe)*	2.295.080	0,11%
505.000	EUR	Nassa Topco AS 2,875% 06-Apr-2024	522.705	0,02%
		Total Norwegen	2.817.785	0,13%
Panama				
1.186.000	USD	Carnival Corp '144A' 10,500% 01-Feb-2026	1.167.929	0,05%
333.000	USD	Carnival Corp '144A' 7,625% 01-Mär-2026	306.069	0,02%
		Total Panama	1.473.998	0,07%
Spanien				
2.500.000	EUR	Abanca Corp Bancaria SA FRN 18-Jan-2029	2.746.250	0,12%
600.000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (ewige Anleihe)*	550.844	0,02%
2.400.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (ewige Anleihe)*	2.643.312	0,12%
600.000	EUR	Banco Santander SA FRN (ewige Anleihe)*	624.000	0,03%
1.600.000	EUR	Bankinter SA FRN (ewige Anleihe)*	1.817.600	0,08%
2.800.000	EUR	CaixaBank SA FRN (ewige Anleihe)*	3.013.500	0,14%
		Total Spanien	11.395.506	0,51%
Schweden				
241.000	EUR	Intrum AB 4,875% 15-Aug-2025	253.926	0,01%
254.000	EUR	Intrum AB 3,500% 15-Jul-2026	262.514	0,01%
217.000	EUR	Verisure Holding AB 3,875% 15-Jul-2026	222.924	0,01%
684.000	EUR	Verisure Holding AB 3,250% 15-Feb-2027	689.264	0,03%
		Total Schweden	1.428.628	0,06%
Schweiz				
2.330.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	2.059.603	0,09%
2.920.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	2.702.269	0,12%
1.810.000	USD	UBS Group AG FRN (ewige Anleihe)*	1.681.806	0,08%
		Total Schweiz	6.443.678	0,29%
Türkei				
216.000	USD	Türkiye Garanti Bankasi AS '144A' 5,875% 16-Mär-2023	190.581	0,01%
		Total Türkei	190.581	0,01%
Vereinigtes Königreich				
1.090.000	GBP	Arqiva Broadcast Finance Plc 6,750% 30-Sep-2023	1.307.365	0,06%
1.560.000	USD	Barclays Bank Plc FRN (ewige Anleihe)*	1.764.424	0,08%
3.760.000	USD	Barclays Plc FRN (ewige Anleihe)*	3.487.542	0,16%
557.000	GBP	Bellis Acquisition Co Plc 3,250% 16-Feb-2026	652.617	0,03%
241.000	GBP	Bellis Finco Plc 4,000% 16-Feb-2027	282.239	0,01%
900.000	EUR	eG Global Finance Plc 6,250% 30-Okt-2025	935.190	0,04%
2.400.000	USD	HSBC Holdings Plc FRN (ewige Anleihe)*	2.144.821	0,10%
119.000	EUR	International Game Technology Plc 3,500% 15-Jul-2024	126.508	0,01%
757.000	EUR	International Game Technology Plc 3,500% 15-Jun-2026	787.023	0,03%
670.000	GBP	Jerold Finco Plc 5,250% 15-Jan-2027	808.915	0,04%
1.221.000	USD	Liquid Telecommunications Financing Plc 5,500% 04-Sep-2026	1.052.913	0,05%
2.730.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	3.506.920	0,16%
1.570.000	GBP	M&G Plc FRN 20-Okt-2051	2.214.137	0,10%
2.440.000	GBP	Natwest Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	2.928.556	0,13%
2.500.000	USD	Standard Chartered Plc FRN (ewige Anleihe)*	2.902.499	0,13%
1.037.000	GBP	TalkTalk Telecom Group Plc 3,875% 20-Feb-2025	1.201.229	0,05%
1.390.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN (ewige Anleihe)*	1.733.860	0,08%
		Total Vereinigtes Königreich	27.836.758	1,26%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten				
1.626.000	USD	Academy Ltd '144A' 6,000% 15-Nov-2027	1.466.768	0,07%
1.385.000	USD	Adams Homes Inc '144A' 7,500% 15-Feb-2025	1.221.282	0,06%
1.111.000	USD	Adient US LLC '144A' 9,000% 15-Apr-2025	1.031.719	0,05%
1.245.000	USD	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp '144A' 8,250% 15-Feb-2026	1.139.073	0,05%
1.562.000	USD	Ally Financial Inc FRN (ewige Anleihe)* Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5,375% 01-Mär-2029	1.365.368	0,06%
1.505.000	USD	Ball Corp 2,875% 15-Aug-2030	1.320.418	0,06%
1.784.000	USD	Bank of America Corp FRN (ewige Anleihe)*	1.465.241	0,07%
1.214.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,750% 15-Feb-2026	1.188.154	0,05%
51.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,500% 01-Mai-2026	44.484	0,00%
1.223.000	USD	Centene Corp 4,250% 15-Dez-2027	1.064.680	0,05%
171.000	USD	Centene Corp 4,625% 15-Dez-2029	152.000	0,01%
778.000	USD	ChampionX Corp 6,375% 01-Mai-2026	720.895	0,03%
1.276.000	USD	Cheniere Energy Inc '144A' 4,625% 15-Okt-2028	1.130.158	0,05%
861.000	USD	Cheniere Energy Partners LP 4,500% 01-Okt-2029	764.656	0,03%
1.060.000	USD	Clean Harbors Inc '144A' 4,875% 15-Jul-2027	957.551	0,04%
1.078.000	USD	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 9,875% 17-Okt-2025	952.721	0,04%
936.000	USD	Colgate Energy Partners III LLC '144A' 7,750% 15-Feb-2026	921.329	0,04%
1.110.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 5,000% 01-Okt-2028	1.022.563	0,05%
560.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 6,500% 01-Okt-2028	478.197	0,02%
454.000	USD	Continental Resources Inc/OK 4,375% 15-Jan-2028	411.078	0,02%
1.032.000	USD	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5,750% 01-Apr-2025	958.599	0,04%
88.000	USD	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 5,625% 01-Mai-2027	76.163	0,00%
1.344.000	USD	CSC Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Feb-2029	1.165.143	0,05%
1.145.000	USD	Dresdner Funding Trust I 8,151% 30-Jun-2031	1.064.656	0,05%
2.190.000	USD	DT Midstream Inc '144A' 4,125% 15-Jun-2029	2.643.925	0,12%
763.000	USD	DT Midstream Inc '144A' 4,375% 15-Jun-2031	649.939	0,03%
620.000	USD	Encompass Health Corp 5,125% 15-Mär-2023	531.989	0,02%
70.000	USD	Encompass Health Corp 4,500% 01-Feb-2028	59.273	0,00%
1.552.000	USD	Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance Corp '144A' 6,500% 15-Jan-2026	1.356.300	0,06%
207.000	USD	EQT Corp 7,625% 01-Feb-2025	184.817	0,01%
1.206.000	USD	EQT Corp '144A' 3,125% 15-Mai-2026	1.061.539	0,05%
575.000	USD	EQT Corp 3,900% 01-Okt-2027	564.173	0,03%
96.000	USD	EQT Corp 5,000% 15-Jan-2029	82.582	0,00%
278.000	USD	EQT Corp '144A' 3,625% 15-Mai-2031	250.748	0,01%
79.000	USD	ESH Hospitality Inc '144A' 5,250% 01-Mai-2025	74.353	0,00%
706.000	USD	Ford Motor Co 8,500% 21-Apr-2023	622.091	0,03%
985.000	USD	Ford Motor Co 9,625% 22-Apr-2030	845.175	0,04%
1.223.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,389% 08-Jan-2026	1.146.263	0,05%
1.157.000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 9,750% 01-Aug-2027	1.395.538	0,06%
1.587.000	USD	FXI Holdings Inc '144A' 12,250% 15-Nov-2026	1.443.631	0,07%
1.220.000	USD	GCI LLC '144A' 4,750% 15-Okt-2028	1.189.341	0,05%
628.000	USD	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5,375% 15-Apr-2026	610.018	0,03%
1.373.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 9,500% 31-Mai-2025	1.179.657	0,05%
1.641.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co '144A' 5,000% 15-Jul-2029	1.584.725	0,07%
1.661.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co '144A' 5,250% 15-Jul-2031	1.567.890	0,07%
607.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,625% 30-Apr-2033	531.732	0,02%
237.000	USD	Great Lakes Dredge & Dock Corp '144A' 5,250% 01-Jun-2029	208.116	0,01%
366.000	USD	HCA Inc 5,375% 01-Feb-2025	324.557	0,01%
972.000	USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 5,750% 01-Feb-2029	844.079	0,04%
2.415.000	USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6,000% 01-Feb-2031	2.298.417	0,10%
1.031.000	USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 5,000% 01-Jun-2029	905.333	0,04%
432.000	USD		387.057	0,02%
932.000	USD		801.738	0,04%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
2.141.000	USD	Howmet Aerospace Inc 6,875% 01-Mai-2025	2.092.581	0,09%
577.000	USD	Howmet Aerospace Inc 5,950% 01-Feb-2037	580.893	0,03%
633.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,250% 15-Mär-2028	557.176	0,03%
1.255.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 4,875% 15-Sep-2029	1.091.022	0,05%
874.000	USD	ITT Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Aug-2029	750.006	0,03%
1.603.000	USD	JBS USA Food Co '144A' 5,750% 15-Jan-2028	1.432.926	0,07%
1.108.000	USD	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp '144A' 4,250% 15- Dez-2025	953.651	0,04%
1.405.000	USD	LD Holdings Group LLC '144A' 6,125% 01-Apr-2028	1.179.077	0,05%
1.188.000	USD	LogMeIn Inc '144A' 5,500% 01-Sep-2027	1.039.693	0,05%
1.416.000	USD	Lumen Technologies Inc '144A' 5,125% 15-Dez-2026	1.237.002	0,06%
868.000	USD	Macy's Inc '144A' 8,375% 15-Jun-2025	802.361	0,04%
43.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC 3,625% 01-Jun-2024	37.210	0,00%
854.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5,875% 01-Apr-2029	773.401	0,04%
908.000	USD	Magic Mergeco Inc '144A' 5,250% 01-Mai-2028	784.912	0,04%
1.320.000	USD	Marriott Ownership Resorts Inc 4,750% 15-Jan-2028	1.139.950	0,05%
102.000	USD	Marriott Ownership Resorts Inc '144A' 4,500% 15-Jun-2029	86.993	0,00%
1.167.000	USD	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp '144A' 5,375% 15-Aug-2027	1.034.201	0,05%
1.355.000	USD	Minerals Technologies Inc '144A' 5,000% 01-Jul-2028	1.192.366	0,05%
21.000	USD	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5,000% 15-Okt-2027	18.722	0,00%
1.858.000	USD	Navient Corp 5,500% 25-Jan-2023	1.647.186	0,07%
1.286.000	USD	NBM US Holdings Inc '144A' 7,000% 14-Mai-2026	1.171.175	0,05%
310.000	EUR	Netflix Inc 3,625% 15-Mai-2027	357.797	0,02%
924.000	USD	Netflix Inc 5,875% 15-Nov-2028	956.306	0,04%
958.000	USD	Nexstar Broadcasting Inc '144A' 4,750% 01-Nov-2028	827.948	0,04%
806.000	USD	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5,625% 01-Okt-2028	716.234	0,03%
1.078.000	USD	Novelis Corp '144A' 4,750% 30-Jan-2030	951.139	0,04%
208.000	USD	NRG Energy Inc '144A' 3,375% 15-Feb-2029	171.199	0,01%
1.836.000	USD	NRG Energy Inc '144A' 5,250% 15-Jun-2029	1.643.105	0,07%
1.454.000	USD	Occidental Petroleum Corp 3,000% 15-Feb-2027	1.209.495	0,05%
893.000	USD	Occidental Petroleum Corp 6,375% 01-Sep-2028	870.634	0,04%
763.000	USD	Occidental Petroleum Corp 6,625% 01-Sep-2030	768.212	0,04%
537.000	EUR	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2,875% 30-Apr- 2028	547.198	0,03%
713.000	USD	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5,125% 30- Apr-2031	618.895	0,03%
922.000	USD	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 4,875% 15-Mai-2029	804.771	0,04%
1.344.000	USD	Photo Holdings Merger Sub Inc '144A' 8,500% 01-Okt-2026	1.241.834	0,06%
1.373.000	USD	Playtika Holding Corp '144A' 4,250% 15-Mär-2029	1.157.040	0,05%
1.584.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 6,875% 15-Jul-2028	1.474.710	0,07%
779.000	USD	Qwest Capital Funding Inc 7,750% 15-Feb-2031	736.354	0,03%
1.077.000	USD	Rattler Midstream LP '144A' 5,625% 15-Jul-2025	953.654	0,04%
1.038.000	USD	Sabre GLBL Inc '144A' 7,375% 01-Sep-2025	950.777	0,04%
1.305.000	USD	Select Medical Corp '144A' 6,250% 15-Aug-2026	1.171.944	0,05%
909.000	USD	Sirius XM Radio Inc '144A' 5,500% 01-Jul-2029	832.709	0,04%
1.212.000	USD	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7,000% 01-Jul-2025	1.100.265	0,05%
1.325.000	USD	Spirit AeroSystems Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2025	1.195.975	0,05%
1.423.000	USD	Staples Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2026	1.244.690	0,06%
1.446.000	USD	SunCoke Energy Inc '144A' 4,875% 30-Jun-2029	1.217.286	0,06%
2.087.000	USD	Tenet Healthcare Corp 4,625% 15-Jul-2024	1.784.219	0,08%
897.000	USD	Tenneco Inc '144A' 5,125% 15-Apr-2029	775.418	0,04%
63.000	USD	Travel + Leisure Co 5,650% 01-Apr-2024	57.739	0,00%
688.000	USD	Travel + Leisure Co '144A' 6,625% 31-Jul-2026	656.796	0,03%
592.000	USD	Travel + Leisure Co 6,000% 01-Apr-2027	551.261	0,02%
1.184.000	USD	Turning Point Brands Inc '144A' 5,625% 15-Feb-2026	1.029.135	0,05%
1.099.000	USD	Univision Communications Inc '144A' 4,500% 01-Mai-2029	930.372	0,04%
930.000	USD	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6,875% 01-Sep-2027	830.962	0,04%
1.177.000	USD	Vistra Operations Co LLC '144A' 5,625% 15-Feb-2027	1.031.061	0,05%
1.118.000	USD	Wolverine World Wide Inc '144A' 6,375% 15-Mai-2025	1.002.600	0,05%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
849.000	USD	ZF North America Capital Inc '144A' 4,750% 29-Apr-2025	775.501	0,04%
		Total Vereinigte Staaten	100.175.631	4,53%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			248.189.646	11,23%
Staatsanleihen				
Brasilien				
3.112.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2023	548.657	0,02%
20.649.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2025	3.708.457	0,17%
106.318.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2027	19.183.205	0,87%
		Total Brasilien	23.440.319	1,06%
Chile				
50.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica 1,900% 01-Sep-2030	1.788.857	0,08%
600.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,500% 01-Mär-2026	729.821	0,03%
1.250.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2,300% 01-Okt-2028	1.280.085	0,06%
		Total Chile	3.798.763	0,17%
Kolumbien				
6.369.500.000	COP	Colombian TES 7,500% 26-Aug-2026	1.508.812	0,07%
14.479.500.000	COP	Colombian TES 7,750% 18-Sep-2030	3.387.170	0,15%
12.732.000.000	COP	Colombian TES 7,000% 30-Jun-2032	2.794.643	0,13%
		Total Kolumbien	7.690.625	0,35%
Tschechische Republik				
142.080.000	CZK	Czech Republic Government Bond 1,000% 26-Jun-2026	5.394.056	0,25%
51.630.000	CZK	Czech Republic Government Bond 1,500% 24-Apr-2040	1.851.678	0,08%
		Total Tschechische Republik	7.245.734	0,33%
Ägypten				
34.482.000	EGP	Egypt Government Bond 14,483% 06-Apr-2026	1.854.760	0,08%
		Total Ägypten	1.854.760	0,08%
Ungarn				
833.620.000	HUF	Hungary Government Bond 1,500% 22-Apr-2026	2.310.303	0,11%
		Total Ungarn	2.310.303	0,11%
Indien				
196.880.000	INR	India Government Bond 7,680% 15-Dez-2023	2.369.338	0,10%
107.060.000	INR	India Government Bond 7,720% 25-Mai-2025	1.301.374	0,06%
104.500.000	INR	India Government Bond 7,570% 17-Jun-2033	1.264.899	0,06%
		Total Indien	4.935.611	0,22%
Indonesien				
37.836.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-Mai-2022	2.259.055	0,10%
45.554.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-Sep-2026	2.974.532	0,13%
94.424.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-Mai-2027	5.801.811	0,26%
3.096.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6,125% 15-Mai-2028	179.714	0,01%
45.670.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-Sep-2030	2.740.708	0,12%
51.566.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6,500% 15-Feb-2031	2.975.156	0,14%
24.723.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7,500% 15-Aug-2032	1.512.344	0,07%
		Total Indonesien	18.443.320	0,83%
Malaysia				
3.074.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,882% 10-Mär-2022	631.821	0,03%
21.578.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,480% 15-Mär-2023	4.484.890	0,20%
8.895.000	MYR	Malaysia Government Bond 4,059% 30-Sep-2024	1.897.329	0,08%
16.402.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,906% 15-Jul-2026	3.510.942	0,16%
6.920.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,733% 15-Jun-2028	1.466.450	0,07%
9.292.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,757% 22-Mai-2040	1.774.095	0,08%
5.907.000	MYR	Malaysia Government Bond 4,935% 30-Sep-2043	1.298.609	0,06%
		Total Malaysia	15.064.136	0,68%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Mexiko				
122.490.600	MXN	Mexican Bonos 10,000% 05-Dez-2024	5.822.130	0,26%
136.070.500	MXN	Mexican Bonos 5,750% 05-Mär-2026	5.706.180	0,26%
55.543.900	MXN	Mexican Bonos 7,500% 03-Jun-2027	2.469.736	0,11%
170.197.400	MXN	Mexican Bonos 8,500% 31-Mai-2029	8.001.390	0,36%
20.999.900	MXN	Mexican Bonos 8,500% 18-Nov-2038	993.907	0,05%
31.807.600	MXN	Mexican Bonos 8,000% 07-Nov-2047	1.437.984	0,07%
		Total Mexiko	24.431.327	1,11%
Peru				
4.472.000	PEN	Peru Government Bond 5,350% 12-Aug-2040	859.975	0,04%
		Total Peru	859.975	0,04%
Polen				
16.144.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 25-Jul-2022 (Nullkupon)	3.574.404	0,16%
12.210.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Apr-2024	2.850.294	0,13%
13.796.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Jul-2026	3.238.090	0,15%
		Total Polen	9.662.788	0,44%
Rumänien				
4.000.000	RON	Romania Government Bond 4,750% 11-Okt-2034	865.666	0,04%
		Total Rumänien	865.666	0,04%
Russland				
163.604.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7,150% 12-Nov-2025	1.901.152	0,09%
521.326.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7,750% 16-Sep-2026	6.211.518	0,28%
121.124.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7,950% 07-Okt-2026	1.457.590	0,06%
191.264.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7,050% 19-Jan-2028	2.213.446	0,10%
274.282.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7,650% 10-Apr-2030	3.279.855	0,15%
		Total Russland	15.063.561	0,68%
Südafrika				
538.660.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dez-2026	36.024.001	1,63%
635.909.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8,000% 31-Jan-2030	35.344.409	1,60%
761.694.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8,250% 31-Mär-2032	40.720.878	1,84%
24.184.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8,500% 31-Jan-2037	1.216.969	0,06%
95.153.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 9,000% 31-Jan-2040	4.903.823	0,22%
		Total Südafrika	118.210.080	5,35%
Thailand				
203.563.000	THB	Thailand Government Bond 2,000% 17-Dez-2022	5.465.699	0,25%
61.409.000	THB	Thailand Government Bond 2,125% 17-Dez-2026	1.716.996	0,08%
257.193.000	THB	Thailand Government Bond 1,250% 12-Mär-2028	7.004.418	0,31%
9.005.000	THB	Thailand Government Bond 3,775% 25-Jun-2032	279.772	0,01%
		Total Thailand	14.466.885	0,65%
Ukraine				
53.434.000	UAH	Ukraine Government Bond 15,840% 26-Feb-2025	1.798.872	0,08%
		Total Ukraine	1.798.872	0,08%
Vereinigte Staaten				
6.917.000	USD	United States Treasury Bill 16-Sep-2021 (Nullkupon)	5.818.765	0,26%
		Total Vereinigte Staaten	5.818.765	0,26%
Uruguay				
30.237.000	UYU	Uruguay Government International Bond 4,375% 15-Dez-2028	1.497.111	0,07%
90.850.210	UYU	Uruguay Government International Bond 8,250% 21-Mai-2031	1.799.264	0,08%
		Total Uruguay	3.296.375	0,15%
Total Staatsanleihen			279.257.865	12,63%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.018.646.406	46,08%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Offene Investmentfonds				
		Luxemburg		
56.543	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	55.960.911	2,53%
		Total Luxemburg	55.960.911	2,53%
Total offene Investmentfonds			55.960.911	2,53%
Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Geldmarktpapiere				
Einlagezertifikate				
		Europäische Union		
19.000.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 05-Jul-2021 (Nullkupon)	19.001.217	0,86%
20.000.000	EUR	China Construction Bank Corp 14-Jul-2021 (Nullkupon)	20.004.183	0,90%
22.000.000	EUR	Citibank NA 01-Okt-2021 (Nullkupon)	22.030.993	1,00%
9.000.000	EUR	Credit Suisse First Boston 26-Nov-2021 (Nullkupon)	9.019.955	0,41%
20.000.000	EUR	Euroclear Bank SA 19-Jul-2021 (Nullkupon)	20.005.812	0,91%
20.000.000	EUR	ING Bank NV 01-Okt-2021 (Nullkupon)	20.028.175	0,91%
22.000.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets Plc 28-Okt-2021 (Nullkupon)	22.039.670	1,00%
20.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 15-Jul-2021 (Nullkupon)	20.004.508	0,90%
8.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 21-Jul-2021 (Nullkupon)	8.002.587	0,36%
20.000.000	EUR	MUFG Bank (Tokyo) Ltd 18-Aug-2021 (Nullkupon)	20.015.191	0,91%
8.000.000	EUR	Norinchukin Bank 09-Jul-2021 (Nullkupon)	8.001.026	0,36%
10.000.000	EUR	Norinchukin Bank 12-Jul-2021 (Nullkupon)	10.001.767	0,45%
4.000.000	EUR	Norinchukin Bank 25-Aug-2021 (Nullkupon)	4.003.445	0,18%
4.500.000	EUR	Toronto-Dominion Bank 07-Jul-2021 (Nullkupon)	4.500.432	0,20%
20.000.000	EUR	Wells Fargo & Co 01-Dez-2021 (Nullkupon)	20.045.752	0,91%
10.000.000	EUR	Wells Fargo & Co 10-Dez-2021 (Nullkupon)	10.024.135	0,45%
20.000.000	EUR	Zuercher Kantonalbank 15-Sep-2021 (Nullkupon)	20.023.458	0,91%
20.000.000	EUR	Zuercher Kantonalbank 01-Okt-2021 (Nullkupon)	20.028.175	0,91%
		Total Europäische Union	276.780.481	12,53%
Total Einlagezertifikate			276.780.481	12,53%
Commercial Paper				
		Europäische Union		
9.500.000	EUR	Abu Dhabi Commercial Bank 07-Jul-2021 (Nullkupon)	9.500.913	0,43%
19.000.000	EUR	Alliander NV 16-Jul-2021 (Nullkupon)	19.004.592	0,86%
22.000.000	EUR	Allianz SE 05-Aug-2021 (Nullkupon)	22.012.419	1,00%
20.000.000	EUR	Allianz SE 23-Sep-2021 (Nullkupon)	20.025.821	0,91%
19.000.000	EUR	Aviva Insurance Ltd 27-Jul-2021 (Nullkupon)	19.008.020	0,86%
20.000.000	EUR	Barclays Bank Plc 01-Jul-2021 (Nullkupon)	20.000.000	0,90%
20.000.000	EUR	BRED Banque Populaire 06-Jul-2021 (Nullkupon)	20.001.601	0,90%
19.000.000	EUR	Dekabank Deutsche Girozentrale 21-Jul-2021 (Nullkupon)	19.006.144	0,86%
19.000.000	EUR	Euroclear Bank SA 01-Jul-2021 (Nullkupon)	19.000.000	0,86%
20.000.000	EUR	Euroclear Bank SA 07-Jan-2022 (Nullkupon)	20.058.225	0,91%
20.000.000	EUR	La Banque Postale SA 01-Okt-2021 (Nullkupon)	20.028.175	0,91%
20.000.000	EUR	Linde Finance BV 06-Jul-2021 (Nullkupon)	20.001.601	0,90%
22.000.000	EUR	Nordea Bank AB 27-Aug-2021 (Nullkupon)	22.019.579	1,00%
17.000.000	EUR	Oesterreichische Kontrollbank AG 10-Sep-2021 (Nullkupon)	17.018.674	0,77%
10.000.000	EUR	PACCAR Inc 26-Jul-2021 (Nullkupon)	10.004.056	0,45%
18.000.000	EUR	Procter & Gamble Co 26-Aug-2021 (Nullkupon)	18.015.762	0,81%
10.000.000	EUR	Standard Chartered Plc 19-Jul-2021 (Nullkupon)	10.002.906	0,45%
20.000.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB 07-Jul-2021 (Nullkupon)	20.001.921	0,90%
		Total Europäische Union	324.710.409	14,68%
Total Commercial Paper			324.710.409	14,68%
Total der nicht an einem geregelten Markt gehandelten Geldmarktpapiere			601.490.890	27,21%
Sonstige Wertpapiere				
Stammaktien				
		Britische Jungferninseln		
9.664.409	HKD	Tianhe Chemicals Group Ltd ¹	-	-%
		Total Britische Jungferninseln	-	-%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

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			1.676.098.207	75,82%
Barmittel und Barmitteläquivalente			423.989.806	19,18%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			110.669.222	5,00%
Gesamtvermögen			2.210.757.235	100,00%

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

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

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	42,52%
Sonstige Vermögenswerte	57,48%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	227.007	AUD	(359.000)	01-Jul-2021	381
GBP	10.332	EUR	(12.047)	01-Jul-2021	3
SEK	811.839	EUR	(80.272)	01-Jul-2021	2
EUR	238.959	CAD	(351.365)	02-Jul-2021	476
SEK	274.401	EUR	(27.030)	02-Jul-2021	102
GBP	25.471	EUR	(29.634)	02-Jul-2021	73
EUR	14.643	USD	(17.400)	02-Jul-2021	4
USD	112.926.938	EUR	(94.976.918)	06-Jul-2021	16.805
USD	47.710.768	EUR	(40.127.022)	06-Jul-2021	7.100
USD	729.899	EUR	(613.880)	06-Jul-2021	109
USD	15.218	EUR	(12.722)	06-Jul-2021	79
USD	7.499	EUR	(6.289)	06-Jul-2021	19
USD	27.205	EUR	(22.870)	06-Jul-2021	15
USD	6.961	EUR	(5.854)	06-Jul-2021	1
USD	476	EUR	(400)	06-Jul-2021	–
USD	103	EUR	(86)	06-Jul-2021	–
USD	874.000	EUR	(731.852)	08-Jul-2021	3.322
USD	33.367.250	EUR	(28.060.175)	12-Jul-2021	4.633
USD	400.000	EUR	(335.450)	12-Jul-2021	985
CAD	600.143	EUR	(406.448)	12-Jul-2021	778
CAD	347.584	EUR	(235.277)	12-Jul-2021	575
USD	59.440	EUR	(49.707)	12-Jul-2021	287
EUR	50.149	CAD	(73.703)	12-Jul-2021	138
EUR	64.742	CAD	(95.229)	12-Jul-2021	124
CAD	183.663	EUR	(124.563)	12-Jul-2021	61
EUR	15.453	CAD	(22.708)	12-Jul-2021	44
EUR	19.947	CAD	(29.354)	12-Jul-2021	29
EUR	42.913	CAD	(63.204)	12-Jul-2021	25
EUR	15.266	CAD	(22.477)	12-Jul-2021	14
EUR	15.500	CAD	(22.838)	12-Jul-2021	4
USD	7.000.000	EUR	(5.776.142)	14-Jul-2021	111.225

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
JPY	16.610.722.098	EUR	(124.569.001)	15-Jul-2021	1.886.024
EUR	22.883	JPY	(3.000.000)	15-Jul-2021	45
SGD	5.526	EUR	(3.426)	15-Jul-2021	31
JPY	181.695	EUR	(1.363)	15-Jul-2021	21
CAD	5.509	EUR	(3.734)	15-Jul-2021	4
USD	52.600	EUR	(43.997)	16-Jul-2021	240
EUR	416.388	AUD	(655.000)	19-Jul-2021	3.035
EUR	515.122	AUD	(812.000)	19-Jul-2021	2.690
EUR	155.854	AUD	(246.000)	19-Jul-2021	610
EUR	92.875	SEK	(937.597)	19-Jul-2021	187
SEK	424.190	EUR	(41.778)	19-Jul-2021	156
SEK	135.674	EUR	(13.274)	19-Jul-2021	138
EUR	51.639	SEK	(521.702)	19-Jul-2021	65
SEK	42.140	EUR	(4.121)	19-Jul-2021	45
EUR	145.497	SEK	(1.471.567)	19-Jul-2021	22
SEK	3.813	EUR	(375)	19-Jul-2021	2
SEK	8.520	EUR	(840)	19-Jul-2021	2
SEK	542.795	EUR	(53.658)	19-Jul-2021	1
SEK	1.300	EUR	(128)	19-Jul-2021	1
GBP	75.884.113	EUR	(88.227.809)	27-Jul-2021	231.098
GBP	2.573.240	EUR	(2.991.817)	27-Jul-2021	7.837
GBP	169.728	EUR	(197.337)	27-Jul-2021	517
GBP	44.185	EUR	(51.384)	27-Jul-2021	122
GBP	30.354	EUR	(35.274)	27-Jul-2021	110
GBP	51.344	EUR	(59.787)	27-Jul-2021	65
GBP	29.997	EUR	(34.931)	27-Jul-2021	37
GBP	87.587	EUR	(102.082)	27-Jul-2021	19
EUR	10.407	GBP	(8.921)	27-Jul-2021	8
EUR	45.627	GBP	(39.136)	27-Jul-2021	6
EUR	2	GBP	(2)	27-Jul-2021	-
EUR	2	GBP	(1)	27-Jul-2021	-
GBP	31	EUR	(36)	27-Jul-2021	-
EUR	32	GBP	(27)	27-Jul-2021	-
USD	110.723.309	EUR	(93.014.631)	04-Aug-2021	68.068
USD	45.295.835	EUR	(38.051.386)	04-Aug-2021	27.846
USD	731.964	EUR	(614.896)	04-Aug-2021	450
EUR	104.170	USD	(123.872)	04-Aug-2021	34
EUR	8.042.895	GBP	(6.900.000)	13-Aug-2021	2.086
USD	117.335	EUR	(98.053)	02-Sep-2021	528
USD	30.212.930	EUR	(24.735.835)	08-Sep-2021	644.760
HKD	16.145.481	EUR	(1.703.930)	08-Sep-2021	42.753
USD	1.855.155	EUR	(1.522.368)	08-Sep-2021	36.069
USD	1.720.594	EUR	(1.410.482)	08-Sep-2021	34.916
USD	997.719	EUR	(816.949)	08-Sep-2021	21.192
USD	735.544	EUR	(605.967)	08-Sep-2021	11.933
GBP	1.626.255	EUR	(1.884.853)	08-Sep-2021	9.322
EUR	17.361.383	CAD	(25.609.675)	08-Sep-2021	5.883
EUR	429.023	CHF	(467.239)	08-Sep-2021	2.943
EUR	487.195	CAD	(717.329)	08-Sep-2021	1.066
EUR	498.108	CAD	(734.624)	08-Sep-2021	258
USD	12.524	EUR	(10.267)	08-Sep-2021	254
USD	123.733	EUR	(103.377)	13-Sep-2021	554
USD	377.406	EUR	(316.950)	13-Sep-2021	58
USD	279.686	EUR	(234.883)	13-Sep-2021	43
USD	266.593	EUR	(223.888)	13-Sep-2021	41
USD	131.072	EUR	(110.075)	13-Sep-2021	20
USD	39.603.701	CHF	(36.300.000)	17-Sep-2021	158.620
			Total		3.350.248
EUR	53.670	SEK	(542.795)	01-Jul-2021	(2)
EUR	1.272	USD	(1.516)	01-Jul-2021	(3)
EUR	1.904	JPY	(251.006)	01-Jul-2021	(7)
EUR	6.290	USD	(7.499)	01-Jul-2021	(19)
EUR	102.128	GBP	(87.587)	01-Jul-2021	(24)
EUR	14.593	USD	(17.393)	01-Jul-2021	(40)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	74.884	USD	(89.253)	01-Jul-2021	(205)
EUR	56.159	JPY	(7.403.163)	01-Jul-2021	(210)
EUR	335.525	USD	(400.000)	01-Jul-2021	(997)
USD	123.872	EUR	(104.241)	02-Jul-2021	(27)
EUR	24.781	CAD	(36.555)	02-Jul-2021	(31)
EUR	51.407	GBP	(44.185)	02-Jul-2021	(126)
EUR	41.785	SEK	(424.190)	02-Jul-2021	(158)
EUR	1.478	USD	(1.768)	06-Jul-2021	(9)
EUR	1.128.398	USD	(1.341.664)	06-Jul-2021	(204)
EUR	613.501	USD	(729.899)	06-Jul-2021	(488)
EUR	334.405	USD	(400.000)	06-Jul-2021	(2.074)
EUR	1.839.417	USD	(2.193.118)	06-Jul-2021	(5.426)
EUR	1.074.257	USD	(1.284.452)	06-Jul-2021	(6.220)
EUR	37.922.663	USD	(45.117.650)	06-Jul-2021	(30.138)
EUR	92.757.777	USD	(110.356.515)	06-Jul-2021	(73.716)
USD	871.888	MXN	(17.500.000)	09-Jul-2021	(7.696)
USD	6.053.621	ZAR	(89.130.000)	09-Jul-2021	(142.021)
EUR	952	CAD	(1.406)	12-Jul-2021	(1)
CAD	4.339	EUR	(2.950)	12-Jul-2021	(6)
EUR	8.502	CAD	(12.543)	12-Jul-2021	(9)
CAD	46.659	EUR	(31.680)	12-Jul-2021	(19)
CAD	351.365	EUR	(238.905)	12-Jul-2021	(487)
CAD	1.872.998	EUR	(1.271.559)	12-Jul-2021	(641)
NZD	110.586	EUR	(65.613)	12-Jul-2021	(645)
EUR	250.877	USD	(300.000)	12-Jul-2021	(1.450)
CAD	112.230.664	EUR	(76.231.205)	12-Jul-2021	(77.357)
EUR	582.280	USD	(710.413)	14-Jul-2021	(15.214)
AUD	5.548	EUR	(3.525)	15-Jul-2021	(23)
EUR	18.740	JPY	(2.500.000)	15-Jul-2021	(292)
EUR	73.370	USD	(87.716)	16-Jul-2021	(401)
SEK	12.761	EUR	(1.262)	19-Jul-2021	-
SEK	100	EUR	(10)	19-Jul-2021	-
SEK	10.812	EUR	(1.070)	19-Jul-2021	(1)
EUR	80.254	SEK	(811.839)	19-Jul-2021	(2)
AUD	5.419	EUR	(3.446)	19-Jul-2021	(26)
AUD	170.000	EUR	(107.316)	19-Jul-2021	(33)
EUR	13.182	SEK	(134.254)	19-Jul-2021	(90)
EUR	27.026	SEK	(274.401)	19-Jul-2021	(101)
SEK	451.442	EUR	(44.745)	19-Jul-2021	(116)
CAD	240.706	EUR	(163.478)	19-Jul-2021	(174)
EUR	18.020	SEK	(184.171)	19-Jul-2021	(187)
EUR	27.386	SEK	(280.069)	19-Jul-2021	(301)
AUD	359.000	EUR	(226.944)	19-Jul-2021	(389)
EUR	89.932	SEK	(914.062)	19-Jul-2021	(430)
AUD	105.946	EUR	(67.373)	19-Jul-2021	(513)
AUD	151.000	EUR	(95.823)	19-Jul-2021	(531)
EUR	458.569	SEK	(4.650.711)	19-Jul-2021	(1.187)
AUD	241.000	EUR	(153.341)	19-Jul-2021	(1.252)
AUD	69.723.012	EUR	(44.338.136)	19-Jul-2021	(337.822)
SEK	1.568.221.727	EUR	(155.434.516)	19-Jul-2021	(404.685)
EUR	2	GBP	(1)	27-Jul-2021	-
GBP	845	EUR	(986)	27-Jul-2021	-
GBP	3.524	EUR	(4.109)	27-Jul-2021	(1)
EUR	12.042	GBP	(10.332)	27-Jul-2021	(2)
EUR	1.613	GBP	(1.388)	27-Jul-2021	(5)
EUR	11.711	GBP	(10.057)	27-Jul-2021	(13)
CHF	5.201	EUR	(4.755)	27-Jul-2021	(13)
GBP	20.810	EUR	(24.278)	27-Jul-2021	(19)
EUR	43.886	GBP	(37.688)	27-Jul-2021	(48)
SGD	129.780	EUR	(81.218)	27-Jul-2021	(53)
EUR	29.621	GBP	(25.471)	27-Jul-2021	(71)
SGD	354.475	EUR	(221.835)	27-Jul-2021	(144)
CHF	3.376.729	EUR	(3.087.165)	27-Jul-2021	(8.680)
CHF	3.671.391	EUR	(3.356.558)	27-Jul-2021	(9.438)
USD	17.400	EUR	(14.633)	04-Aug-2021	(5)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	40.783	USD	(48.781)	10-Aug-2021	(221)
EUR	403.301	USD	(482.395)	10-Aug-2021	(2.187)
EUR	112.807	USD	(134.970)	25-Aug-2021	(610)
EUR	251.712	USD	(299.689)	07-Sep-2021	(49)
AUD	369.672	EUR	(234.547)	08-Sep-2021	(1.458)
EUR	1.046.103	USD	(1.247.393)	08-Sep-2021	(1.778)
EUR	585.623	USD	(699.695)	08-Sep-2021	(2.161)
EUR	107.843	USD	(131.639)	08-Sep-2021	(2.742)
EUR	175.506	JPY	(23.495.216)	08-Sep-2021	(3.238)
EUR	730.955	USD	(874.000)	08-Sep-2021	(3.255)
EUR	2.877.134	CAD	(4.253.834)	08-Sep-2021	(5.660)
EUR	5.315.123	GBP	(4.568.593)	08-Sep-2021	(6.130)
AUD	1.549.724	EUR	(984.198)	08-Sep-2021	(7.055)
EUR	758.728	USD	(920.541)	08-Sep-2021	(14.579)
CHF	3.856.434	EUR	(3.540.380)	08-Sep-2021	(23.654)
EUR	371.735.587	USD	(453.815.919)	08-Sep-2021	(9.495.831)
EUR	49.812	USD	(59.314)	13-Sep-2021	(9)
EUR	454.360	USD	(541.027)	13-Sep-2021	(83)
EUR	495.945	USD	(590.544)	13-Sep-2021	(90)
Total					(10.703.508)
Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen					(7.353.260)

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	394.000	EUR	(329.970)	01-Jul-2021	1.504
USD	2.184.971	EUR	(1.834.579)	06-Jul-2021	3.410
BRL	9.550.000	USD	(1.792.216)	08-Jul-2021	111.918
BRL	5.720.000	USD	(1.141.011)	08-Jul-2021	10.207
USD	1.682.748	IDR	(24.347.850.000)	08-Jul-2021	5.482
CNH	144.400.000	USD	(21.903.815)	09-Jul-2021	353.246
CZK	289.890.232	USD	(13.253.700)	09-Jul-2021	230.820
USD	3.830.698	PEN	(13.870.000)	09-Jul-2021	217.221
RUB	128.200.000	USD	(1.642.007)	09-Jul-2021	91.033
USD	3.151.820	COP	(11.590.000.000)	09-Jul-2021	64.724
USD	3.178.337	CLP	(2.257.500.000)	09-Jul-2021	64.611
USD	3.020.089	ZAR	(42.621.000)	09-Jul-2021	37.492
IDR	14.235.000.000	USD	(959.526)	09-Jul-2021	17.050
HUF	930.000.000	USD	(3.123.852)	09-Jul-2021	16.688
USD	2.050.545	CZK	(43.600.000)	09-Jul-2021	13.368
PEN	5.600.000	USD	(1.428.571)	09-Jul-2021	11.611
INR	38.900.000	USD	(510.095)	09-Jul-2021	10.669
USD	1.079.693	THB	(34.200.000)	09-Jul-2021	10.632
USD	4.421.150	CZK	(94.500.000)	09-Jul-2021	9.405
HUF	158.200.000	USD	(524.071)	09-Jul-2021	8.995
USD	590.309	COP	(2.200.000.000)	09-Jul-2021	5.586
USD	91.062	EUR	(76.375)	09-Jul-2021	221
RON	730.000	USD	(175.851)	09-Jul-2021	155
USD	45.671.890	NZD	(62.750.800)	14-Jul-2021	1.548.744
USD	45.673.455	CHF	(40.996.000)	14-Jul-2021	1.041.616
USD	45.628.306	JPY	(5.000.000.000)	14-Jul-2021	311.044
USD	7.000.000	EUR	(5.754.317)	14-Jul-2021	133.051
USD	8.500.000	EUR	(7.030.221)	14-Jul-2021	118.726
USD	7.200.000	EUR	(6.012.040)	14-Jul-2021	43.538
USD	353.849	EUR	(292.058)	14-Jul-2021	5.547
USD	14.275.220	AUD	(18.400.000)	16-Jul-2021	393.385
USD	20.810.013	KRW	(23.276.000.000)	16-Jul-2021	137.623
USD	96.132.825	AUD	(124.600.000)	10-Aug-2021	2.203.773
USD	90.126.039	KRW	(100.824.000.000)	10-Aug-2021	656.458
USD	9.246.233	THB	(291.150.000)	11-Aug-2021	137.356
BRL	50.175.000	USD	(9.972.373)	11-Aug-2021	86.699
INR	708.300.000	USD	(9.421.389)	11-Aug-2021	50.024

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	9.305.988	IDR	(135.900.000.000)	11-Aug-2021	7.836
USD	821.752	EUR	(690.477)	11-Aug-2021	253
USD	338.534	EUR	(284.453)	11-Aug-2021	104
USD	241.104	EUR	(202.588)	11-Aug-2021	74
USD	86.720	EUR	(72.867)	11-Aug-2021	27
USD	74.868	EUR	(62.908)	11-Aug-2021	23
USD	60.207	EUR	(50.589)	11-Aug-2021	19
USD	34.433.756	TWD	(945.000.000)	13-Aug-2021	375.619
GBP	5.200.000	EUR	(5.981.788)	13-Aug-2021	77.952
GBP	6.600.000	EUR	(7.640.215)	13-Aug-2021	50.994
GBP	6.000.000	EUR	(6.986.494)	13-Aug-2021	5.514
USD	42.933.196	CNY	(275.000.000)	25-Aug-2021	473.661
USD	33.111.906	TWD	(907.200.000)	25-Aug-2021	375.772
USD	33.744.585	TWD	(925.344.000)	01-Sep-2021	338.670
MXN	457.000.000	USD	(22.672.660)	01-Sep-2021	148.494
USD	743.151	EUR	(624.254)	01-Sep-2021	133
USD	42.660.253	CNY	(275.000.000)	02-Sep-2021	267.991
USD	12.500.000	THB	(393.850.000)	03-Sep-2021	180.387
USD	12.304.992	IDR	(178.100.000.000)	03-Sep-2021	132.167
USD	16.123.089	COP	(60.380.000.000)	03-Sep-2021	130.178
BRL	54.325.000	USD	(10.765.100)	03-Sep-2021	93.048
USD	598.143	EUR	(502.358)	03-Sep-2021	173
USD	203.104	EUR	(170.579)	03-Sep-2021	59
USD	53.548	EUR	(44.973)	03-Sep-2021	15
USD	12.491.810	ZAR	(173.400.000)	07-Sep-2021	404.284
EUR	101.678.481	ZAR	(1.733.776.004)	08-Sep-2021	809.837
USD	33.199.746	EUR	(27.217.150)	08-Sep-2021	672.542
USD	125.716.375	EUR	(105.185.950)	08-Sep-2021	423.020
JPY	843.342.989	EUR	(6.324.149)	08-Sep-2021	91.743
USD	2.122.636	EUR	(1.740.507)	08-Sep-2021	42.629
USD	2.148.599	EUR	(1.767.555)	08-Sep-2021	37.392
EUR	12.565.127	THB	(478.774.300)	08-Sep-2021	19.698
EUR	5.231.207	AUD	(8.265.826)	08-Sep-2021	19.379
HKD	26.318.262	EUR	(2.837.513)	08-Sep-2021	9.703
JPY	88.903.823	EUR	(668.089)	08-Sep-2021	8.263
JPY	174.084.854	EUR	(1.317.322)	08-Sep-2021	7.062
EUR	1.860.004	GBP	(1.593.254)	08-Sep-2021	4.267
USD	463.280	EUR	(386.910)	08-Sep-2021	2.272
USD	102.179	EUR	(83.640)	08-Sep-2021	2.195
USD	531.440	EUR	(444.528)	08-Sep-2021	1.912
GBP	2.192.954	EUR	(2.553.115)	08-Sep-2021	1.122
EUR	345.547	CAD	(509.163)	08-Sep-2021	490
EUR	402.399	CAD	(593.148)	08-Sep-2021	427
USD	103.137	EUR	(86.256)	08-Sep-2021	386
GBP	728.722	EUR	(848.394)	08-Sep-2021	383
EUR	42.035	THB	(1.602.679)	08-Sep-2021	40
USD	36.560.633	TWD	(1.002.456.000)	09-Sep-2021	344.016
USD	26.000.000	EUR	(21.787.770)	10-Sep-2021	52.742
USD	8.100.000	EUR	(6.769.895)	10-Sep-2021	34.264
USD	18.667.278	ZAR	(258.000.000)	13-Sep-2021	681.809
USD	16.449.411	COP	(59.600.000.000)	13-Sep-2021	586.011
MXN	355.000.000	USD	(17.387.469)	13-Sep-2021	280.026
USD	42.157.593	CNY	(272.000.000)	13-Sep-2021	268.549
USD	18.467.396	THB	(582.000.000)	13-Sep-2021	263.682
USD	18.450.694	IDR	(267.000.000.000)	13-Sep-2021	220.937
BRL	110.000.000	USD	(21.779.159)	13-Sep-2021	179.399
USD	39.912.917	TWD	(1.100.000.000)	17-Sep-2021	176.324
USD	39.836.661	JPY	(4.390.000.000)	17-Sep-2021	64.351
USD	36.735.522	ZAR	(530.530.000)	05-Okt-2021	108.030
				Total	16.641.981
ZAR	530.530.000	USD	(37.171.536)	06-Jul-2021	(100.359)
USD	34.986.564	ZAR	(530.530.000)	06-Jul-2021	(1.737.631)
USD	6.742.513	BRL	(38.700.000)	08-Jul-2021	(891.090)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
THB	51.073.000	EUR	(1.341.516)	09-Jul-2021	(1.159)
USD	2.181.799	INR	(163.000.000)	09-Jul-2021	(7.372)
CZK	10.500.000	USD	(499.337)	09-Jul-2021	(7.857)
CLP	560.000.000	USD	(783.655)	09-Jul-2021	(12.016)
PEN	4.250.000	USD	(1.114.462)	09-Jul-2021	(16.657)
COP	7.400.000.000	USD	(1.985.911)	09-Jul-2021	(19.062)
USD	4.291.893	PLN	(16.454.568)	09-Jul-2021	(31.989)
RON	13.900.000	USD	(3.417.692)	09-Jul-2021	(55.336)
HUF	687.000.000	USD	(2.391.470)	09-Jul-2021	(58.202)
USD	3.975.538	MXN	(80.947.815)	09-Jul-2021	(83.928)
EUR	1.429.113	USD	(1.700.000)	14-Jul-2021	(676)
GBP	16.058.000	USD	(22.853.397)	14-Jul-2021	(497.370)
SEK	188.990.000	USD	(22.847.304)	14-Jul-2021	(531.682)
EUR	18.700.000	USD	(22.888.707)	14-Jul-2021	(550.604)
KRW	23.276.000.000	USD	(20.862.613)	16-Jul-2021	(181.860)
AUD	18.400.000	USD	(14.187.504)	16-Jul-2021	(319.614)
KRW	100.824.000.000	USD	(89.643.645)	10-Aug-2021	(250.970)
AUD	124.600.000	USD	(96.084.044)	10-Aug-2021	(2.162.769)
USD	9.373.593	KRW	(10.620.000.000)	11-Aug-2021	(31.335)
KRW	10.620.000.000	USD	(9.448.462)	11-Aug-2021	(31.596)
COP	34.020.000.000	USD	(9.066.923)	11-Aug-2021	(48.370)
IDR	135.900.000.000	USD	(9.392.709)	11-Aug-2021	(80.729)
ZAR	147.600.000	USD	(10.415.270)	11-Aug-2021	(129.979)
USD	8.825.819	COP	(34.020.000.000)	11-Aug-2021	(154.292)
USD	10.076.736	ZAR	(147.600.000)	11-Aug-2021	(154.578)
THB	291.150.000	USD	(9.306.439)	11-Aug-2021	(187.963)
USD	9.150.622	BRL	(50.175.000)	11-Aug-2021	(777.429)
INR	2.495.000.000	USD	(33.813.086)	13-Aug-2021	(356.955)
CNY	275.000.000	USD	(42.798.226)	25-Aug-2021	(360.244)
INR	2.395.200.000	USD	(32.450.008)	25-Aug-2021	(373.642)
EUR	242.431.315	USD	(295.833.891)	25-Aug-2021	(6.162.377)
INR	2.443.104.000	USD	(33.096.318)	01-Sep-2021	(403.325)
USD	21.929.509	MXN	(457.000.000)	01-Sep-2021	(772.882)
CNY	275.000.000	USD	(42.777.588)	02-Sep-2021	(366.572)
EUR	20.573	USD	(24.495)	03-Sep-2021	(7)
EUR	41.311	USD	(49.188)	03-Sep-2021	(14)
USD	12.868.718	KRW	(14.580.000.000)	03-Sep-2021	(42.154)
COP	60.380.000.000	USD	(16.073.901)	03-Sep-2021	(88.852)
IDR	178.100.000.000	USD	(12.280.497)	03-Sep-2021	(111.587)
KRW	14.580.000.000	USD	(13.071.822)	03-Sep-2021	(128.484)
INR	1.051.700.000	USD	(14.302.422)	03-Sep-2021	(223.150)
THB	393.850.000	USD	(12.553.548)	03-Sep-2021	(225.375)
USD	10.166.957	BRL	(54.325.000)	03-Sep-2021	(595.578)
ZAR	173.400.000	USD	(12.192.121)	07-Sep-2021	(152.522)
EUR	23.995.705	CHF	(26.314.002)	08-Sep-2021	(339)
EUR	1.208.474	USD	(1.439.598)	08-Sep-2021	(871)
EUR	329.516	USD	(394.000)	08-Sep-2021	(1.467)
EUR	83.698	USD	(102.000)	08-Sep-2021	(1.988)
EUR	83.781	USD	(102.179)	08-Sep-2021	(2.055)
AUD	363.594	EUR	(231.557)	08-Sep-2021	(2.301)
JPY	265.626.890	EUR	(2.023.130)	08-Sep-2021	(2.323)
EUR	156.388	USD	(190.585)	08-Sep-2021	(3.714)
EUR	5.665.211	USD	(6.751.785)	08-Sep-2021	(6.676)
EUR	347.072	USD	(421.431)	08-Sep-2021	(6.954)
USD	7.982.761	EUR	(6.715.737)	08-Sep-2021	(9.760)
CHF	1.718.009	EUR	(1.579.032)	08-Sep-2021	(12.360)
EUR	632.269	USD	(772.199)	08-Sep-2021	(16.422)
EUR	1.030.106	USD	(1.258.000)	08-Sep-2021	(26.686)
EUR	2.996.160	KRW	(4.067.047.037)	08-Sep-2021	(31.090)
THB	223.199.593	EUR	(5.893.670)	08-Sep-2021	(45.122)
THB	257.172.215	EUR	(6.789.219)	08-Sep-2021	(50.478)
EUR	3.912.632	USD	(4.747.889)	08-Sep-2021	(75.867)
EUR	28.861.887	GBP	(24.922.687)	08-Sep-2021	(166.729)
EUR	17.533.284	HKD	(166.051.021)	08-Sep-2021	(430.787)
EUR	38.709.210	JPY	(5.187.012.521)	08-Sep-2021	(751.974)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
INR	2.646.696.000	USD	(35.925.399)	09-Sep-2021	(528.185)
EUR	33.581.644	CNY	(260.000.000)	10-Sep-2021	(21.587)
EUR	6.511.020	RUB	(590.000.000)	10-Sep-2021	(186.891)
EUR	178.524.633	USD	(218.000.000)	10-Sep-2021	(4.599.659)
USD	18.005.455	KRW	(20.400.000.000)	13-Sep-2021	(58.563)
COP	59.600.000.000	USD	(15.858.867)	13-Sep-2021	(89.976)
IDR	267.000.000.000	USD	(18.391.381)	13-Sep-2021	(171.116)
KRW	20.400.000.000	USD	(18.285.141)	13-Sep-2021	(176.363)
INR	1.230.000.000	USD	(16.624.407)	13-Sep-2021	(192.975)
ZAR	258.000.000	USD	(18.126.251)	13-Sep-2021	(227.366)
CNY	272.000.000	USD	(42.281.326)	13-Sep-2021	(372.480)
THB	582.000.000	USD	(18.598.468)	13-Sep-2021	(373.778)
USD	21.512.566	BRL	(110.000.000)	13-Sep-2021	(403.327)
USD	17.010.062	MXN	(355.000.000)	13-Sep-2021	(597.033)
EUR	571.313	USD	(695.821)	14-Sep-2021	(13.137)
RUB	2.870.000.000	USD	(39.177.946)	17-Sep-2021	(367.550)
IDR	572.000.000.000	USD	(39.386.697)	17-Sep-2021	(371.498)
Total					(29.875.641)
Netto EUR für andere Zwecke					(13.233.660)
Netto EUR					(20.586.920)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Crédit Agricole, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Bank, HSBC Bank plc, JP Morgan Securities plc, JPMorgan Chase Bank, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc, NatWest Markets Plc, Royal Bank of Canada, Société Générale, Standard Chartered Bank, State Street Bank and Trust Company und UBS AG.

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Kreditausfallswap	(162.362.543)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	1.139.120	20.571.523
Kreditausfallswap	(60.000.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	1.055.827	7.602.070
Kreditausfallswap	(60.000.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	1.055.197	7.602.069
Kreditausfallswap	(48.000.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	866.801	6.081.656
Kreditausfallswap	(44.637.457)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	388.427	5.655.618
Kreditausfallswap	(36.000.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	635.006	4.561.242
Kreditausfallswap	(36.000.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	638.026	4.561.242
Inflationsswap	114.865.668	Zahlt fix 1,318%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	2.329.439	2.329.439
Inflationsswap	114.865.668	Zahlt fix 1,333%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	2.236.929	2.236.929
Inflationsswap	175.875.000	Zahlt fix 1,518%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	1.671.181	1.671.181
Inflationsswap	57.432.834	Zahlt fix 1,330%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	1.126.176	1.126.176
Inflationsswap	57.432.834	Zahlt fix 1,373%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	994.984	994.984
Inflationsswap	57.432.833	Zahlt fix 1,380%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	971.810	971.810
Inflationsswap	57.432.834	Zahlt fix 1,383%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	964.084	964.084
Inflationsswap	57.432.834	Zahlt fix 1,388%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	948.629	948.629
Inflationsswap	47.014.928	Zahlt fix 1,381%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	792.368	792.368
Inflationsswap	47.014.928	Zahlt fix 1,384%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	786.043	786.043
Inflationsswap	47.014.928	Zahlt fix 1,410%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	719.592	719.592
Inflationsswap	47.014.928	Zahlt fix 1,413%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	713.260	713.260
Inflationsswap	58.625.000	Zahlt fix 1,470%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	707.573	707.573
Inflationsswap	47.014.927	Zahlt fix 1,435%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	656.241	656.241
Inflationsswap	31.343.285	Zahlt fix 1,433%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	441.719	441.719
Inflationsswap	31.343.285	Zahlt fix 1,435%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	437.494	437.494
Inflationsswap	31.343.286	Zahlt fix 1,438%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	433.269	433.269
Inflationsswap	234.500.000	Zahlt fix 1,277%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Apr-2026	2.274.770	2.274.770

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Swaps (Fortsetzung)

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Inflationsswap	18.840.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,683%	GBP	15-Dez-2028	978.723	978.723
Inflationsswap	14.400.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,593%	GBP	15-Jan-2029	517.782	517.782
Inflationsswap	14.400.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,585%	GBP	15-Jan-2029	500.187	500.187
Inflationsswap	14.400.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,490%	GBP	15-Jan-2029	292.172	292.172
Inflationsswap	14.400.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,490%	GBP	15-Jan-2029	292.172	292.172
Inflationsswap	27.589.794	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,540%	GBP	15-Feb-2029	661.465	661.465
Inflationsswap	15.174.302	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,520%	GBP	15-Feb-2029	317.726	317.726
Inflationsswap	14.400.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,523%	GBP	15-Feb-2029	306.975	306.975
Inflationsswap	14.400.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,523%	GBP	15-Feb-2029	306.975	306.975
Inflationsswap	14.835.904	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,500%	GBP	15-Feb-2029	265.668	265.668
Inflationsswap	20.825.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,530%	GBP	15-Mär-2029	327.847	327.847
Inflationsswap	13.720.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,530%	GBP	15-Mär-2029	215.993	215.993
Inflationsswap	13.720.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,530%	GBP	15-Mär-2029	215.993	215.993
Inflationsswap	13.720.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,528%	GBP	15-Mär-2029	210.790	210.790
Inflationsswap	13.720.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,528%	GBP	15-Mär-2029	210.790	210.790
Inflationsswap	4.333.432	Zahlt fix 2,223%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	02-Mär-2031	(9.021)	142.842
Inflationsswap	4.333.432	Zahlt fix 2,223%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	02-Mär-2031	21.476	142.842
Inflationsswap	4.333.136	Zahlt fix 2,223%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	02-Mär-2031	34.959	142.832
Inflationsswap	4.787.500	Zahlt fix 2,056%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	02-Sep-2050	603.737	603.737
Inflationsswap	4.787.500	Zahlt fix 2,059%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	02-Sep-2050	600.286	600.286
Zinsswap	1.520.000.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 0,329%	USD	29-Jun-2023	16.248	16.248
Zinsswap	1.020.000.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,436%	USD	30-Apr-2025	326.697	326.697
Zinsswap	680.000.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,440%	USD	01-Mai-2025	233.151	233.151
Zinsswap	340.000.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,440%	USD	01-Mai-2025	116.575	116.575
Zinsswap	448.800.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,525%	USD	07-Mai-2025	439.013	439.013
Zinsswap	43.875.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,989%	USD	28-Apr-2051	1.810.673	1.810.673
Zinsswap	29.250.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,990%	USD	29-Apr-2051	1.215.845	1.215.845
Zinsswap	14.625.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,977%	USD	29-Apr-2051	568.931	568.931
Zinsswap	19.304.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 2,085%	USD	04-Mai-2051	1.170.762	1.170.762
Zinsswap	156.000.000	Zahlt fix 0,462%, erhält variabel EUR-LIBOR	EUR	25-Jun-2051	1.933.774	1.933.774
Total Return Swap	40.631.802	Zahlt variabel USD-LIBOR - 401,000%, erhält die Performance des MSCI China A Onshore Net CNY Index	USD	17-Sep-2021	1.134.299	1.134.299
Total Return Swap	99.491.178	Erhält USD 0,000%, zahlt die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	12-Okt-2021	586.806	586.806
					Total	92.647.552
Kreditausfallswap	87.269.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	136.509	(11.057.084)
Kreditausfallswap	90.731.000	CDS (buy) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	29.455	(11.495.723)
Inflationsswap	51.200.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,340%	GBP	15-Jan-2026	(1.688.249)	(1.688.249)
Inflationsswap	204.800.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,347%	GBP	15-Jan-2026	(6.655.585)	(6.655.585)
Inflationsswap	256.000.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,354%	GBP	15-Jan-2026	(8.211.867)	(8.211.867)
Inflationsswap	164.000.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,421%	GBP	15-Feb-2026	(4.460.432)	(4.460.432)
Inflationsswap	3.150.000	Zahlt fix 3,530%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Mär-2029	89.810	(49.590)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Swaps (Fortsetzung)

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Inflationsswap	131.500.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,284%	USD	26-Feb-2031	(3.641.305)	(3.641.305)
Inflationsswap	131.500.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,223%	USD	02-Mär-2031	(4.334.600)	(4.334.600)
Inflationsswap	1.095.380	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,056%	USD	02-Sep-2050	(181.787)	(138.135)
Inflationsswap	1.537.745	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,056%	USD	02-Sep-2050	(258.368)	(193.920)
Inflationsswap	1.651.688	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,059%	USD	02-Sep-2050	(241.704)	(207.099)
Inflationsswap	2.154.375	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,056%	USD	02-Sep-2050	(346.453)	(271.682)
Inflationsswap	3.135.812	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,059%	USD	02-Sep-2050	(465.244)	(393.187)
Zinsswap	293.000.000	Zahlt fix 1,745%, erhält variabel USD-LIBOR	USD	23-Mär-2031	(7.889.710)	(7.889.710)
Zinsswap	147.000.000	Zahlt fix 1,580%, erhält variabel USD-LIBOR	USD	29-Apr-2031	(1.711.279)	(1.711.279)
Zinsswap	97.020.000	Zahlt fix 1,670%, erhält variabel USD-LIBOR	USD	04-Mai-2031	(1.802.725)	(1.802.725)
Zinsswap	460.000.000	Zahlt variabel EUR-LIBOR, erhält fix 0,098%	EUR	25-Jun-2031	(1.521.552)	(1.521.552)
Total Return Swap	100.008.979	Zahlt USD 0,100%, erhält die Performance des Bloomberg 6 Months Forward Index	USD	12-Okt-2021	(828.454)	(828.454)
Total Return Swap	99.102.336	Zahlt USD 0,100%, erhält die Performance des Bloomberg 6 Months Forward Index	USD	13-Okt-2021	(65.431)	(65.431)
Total Return Swap	98.677.012	Erhält USD 0,000%, zahlt die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	13-Okt-2021	(98.156)	(98.156)
Total Return Swap	97.622.965	Zahlt USD 0,770%, erhält die Performance des Bloomberg 6 Months Forward Index	USD	15-Okt-2021	(63.730)	(63.730)
Total Return Swap	97.204.284	Erhält USD 0,000%, zahlt die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	15-Okt-2021	(96.691)	(96.691)
					Total	(66.876.186)
					Netto EUR	25.771.366

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Bank of America Merrill Lynch, Goldman Sachs International Bank, JPMorgan Chase Bank und Société Générale.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
U.S. Ultra Bond (CBT) Future	21-Sep-2021	USD	1.095	177.365.196	6.106.192
Total					6.106.192
Euro Buxl 30 Year Bond Future	08-Sep-2021	EUR	(797)	(161.711.300)	(1.613.020)
S&P 500 Emini Index Future	17-Sep-2021	USD	(249)	(44.850.684)	(500.149)
Euro Stoxx 50 Index Future	17-Sep-2021	EUR	1.080	43.794.000	(876.010)
U.S. 10 Year Ultra Future	21-Sep-2021	USD	(3.995)	(494.173.537)	(8.087.431)
Total					(11.076.610)
Netto EUR					(4.970.418)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Absolute Return Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Gekaufte Optionen

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungspreis	Verfall-datum	Nicht realisierte (Wertminderung) in EUR	Marktwert EUR
317	USD	September 2021 VIX US Call Option	Call	25,00	15-Sep-2021	(19.569)	71.207
27.726	EUR	Euro Stoxx 50 OTC Call Option	Call	4.219,99	20-Sep-2021	(208.050)	1.438.231
26.983	EUR	Euro Stoxx 50 OTC Call Option	Call	4.341,97	20-Sep-2021	(390.969)	489.500
14.927	CNY	FTSE CHINA A50 OTC Put Option	Put	15.484,23	20-Sep-2021	(122.706)	338.378
						Total	2.337.316

Verkaufte Optionen

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Engagement in Lokalwährung	Put/ Call	Ausübungspreis	Verfall-datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR betrag	Marktwert EUR
(151)	GBP	Juli 2021 UKX Put Option	(9.928.250)	Put	6.575,00	16-Jul-2021	43.726	(14.089)
(190)	EUR	Juli 2021 CAC Put Option	(11.400.000)	Put	6.000,00	16-Jul-2021	44.460	(22.800)
(158)	EUR	Juli 2021 DAX Put Option	(11.455.000)	Put	14.500,00	16-Jul-2021	60.988	(25.280)
(108)	USD	Juli 2021 SPX US Put Option	(42.336.000)	Put	3.920,00	16-Jul-2021	199.440	(34.164)
(84)	JPY	August 2021 NKY Put Option	(2.236.500.000)	Put	26.625,00	13-Aug-2021	(6.396)	(86.346)
(399)	AUD	August 2021 AS 51 Put Option	(26.932.500)	Put	6.750,00	19-Aug-2021	(18.186)	(71.785)
(10.093)	USD	NDX OTC Put Option	(117.035.198)	Put	11.595,68	20-Sep-2021	1.184.285	(470.198)
(9.646)	USD	NDX OTC Put Option	(113.754.410)	Put	11.792,91	20-Sep-2021	379.519	(512.073)
						Total	(1.236.735)	
						Netto EUR	1.100.581	

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Optionskontrakte traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: BNP Paribas, Goldman Sachs International Bank, JPMorgan Chase Bank, Morgan Stanley & Co. International Plc und UBS AG.

Verkaufte Swaptions

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungspreis	Verfall-datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR betrag	Marktwert EUR
(72.000.000)	USD	Pays fixed 2,188%, receives USD-LIBOR	Put	2,19	19-Okt-2021	301.367	(120.245)
(72.000.000)	USD	Zahlt fix 2,188%, erhält USD-LIBOR	Put	2,19	19-Okt-2021	268.191	(120.245)
(72.000.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,188%	Call	1,19	19-Okt-2021	83.086	(230.881)
(72.000.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,188%	Call	1,19	19-Okt-2021	89.819	(230.881)
(144.000.000)	USD	Zahlt fix 2,188%, erhält USD-LIBOR	Put	2,19	19-Okt-2021	606.589	(240.490)
(144.000.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,188%	Call	1,19	19-Okt-2021	187.063	(461.763)
(139.500.000)	USD	Zahlt fix 2,188%, erhält USD-LIBOR	Put	2,19	08-Nov-2021	480.476	(298.511)
(139.500.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,188%	Call	1,19	08-Nov-2021	(49.761)	(514.828)
						Total	(2.217.844)
						Netto EUR	(2.217.844)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swaptions-Kontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: UBS AG.

Am 30. Juni 2021 war der Teilfonds nicht in Swaptions angelegt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund *(Für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt danach, unabhängig von den Marktbedingungen eine positive absolute Rendite in Form eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses zu erzielen, indem er nach einem diskretionären Multi-Asset-Ansatz vorgeht. Der Teilfonds legt sein Vermögen aktiv in allen wichtigen Vermögensklassen und in Unternehmen mit den verschiedensten Kapitalstrukturen an und nutzt mittelfristige Anlagegelegenheiten, die anhand einer breitgefächerten spezialisierten Analyseplattform identifiziert werden. Der Teilfonds strebt über rollierende Dreijahresperioden ein Renditeziel von Cash plus 7,5 % pro Jahr, vor Abzug von Gebühren, an. Bei der Ideengewinnung, Strategieauswahl und Portfoliozusammenstellung setzt der Teilfonds etablierte Verfahren ein, um das angestrebte Niveau an positiver Rendite zu erzielen, wobei er in jeder Marktumgebung ein ausgeprägtes Risikobewusstsein beweist. Der Teilfonds kann mittels Derivaten Long- und Short-Positionen in Märkten, Wertpapieren und Wertpapiergruppen eingehen. Durch den Einsatz von Derivaten entsteht eine Hebelwirkung für den Teilfonds.

Die Anlagestrategie des Teilfonds umfasst das gesamte Anlageuniversum und er generiert Rendite aus einer Mischung unserer Makro- und Mikrokapazitäten, unterstützt von unserer kollaborativen Sicherheitsanalyse-Plattform und unserem Expertenteam der Bereiche Multi-Asset-Risikomanagement und Portfoliomanagement. Das bedeutet, dem Teilfonds stehen viele verschiedene Möglichkeiten offen, um Erträge zu generieren. Durch diese Kombination aus diversifizierten Erträgen können wir die Auswirkungen der Marktvolatilität minimieren und so das Risiko eindämmen. Tatsächlich erwarten wir, dass das Risiko des Teilfonds zwischen der Hälfte und zwei Drittel des Risikos eines konventionellen Aktienanlagevehikels ausmacht, während er weiterhin seine Renditeziele verfolgen kann.

Zu den Strategien, die jederzeit angewendet werden können, gehören:

- Die Einschätzung der potenziellen Performance einer ausgewählten Anzahl an Aktien im Vergleich zur Performance des Marktes, dem sie angehören: Diese Strategie könnte durch den Kauf einer ausgewählten Anzahl an Beteiligungspapieren und den Verkauf von Marktengagement durch den Einsatz von Derivaten in Form von Futures umgesetzt werden.
- Die Einschätzung des Werts einer Währung im Vergleich zu einer anderen. Im Rahmen dieser Strategie kann die für überbewertet befundene Währung verkauft und die für unterbewertet befundene Währung gekauft werden. Um diese Strategie umzusetzen, können Derivate wie Devisenforwards eingesetzt werden.
- Die Einschätzung der Zinsentwicklung. Um das Portfolio so zu positionieren, damit es von der zukünftigen Entwicklung der Zinssätze profitieren kann, können Derivate in Form von Zinsswaps eingesetzt werden.

Der Teilfonds investiert in ein Portfolio aus Aktien, aktiegebundenen Instrumenten, festverzinslichen Wertpapieren, Barmitteln und zulässigen Derivaten. Die „aktiegebundenen 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 1,03 %* gegenüber 0,26 % für den 6-monatigen EURIBOR)*.

* Die Performance wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises berechnet. Sie beruht auf der Anteilsklasse für institutionelle Anleger, in USD, nach Gebühren. Beachten Sie bitte, dass die Benchmark-Rendite brutto ohne Berücksichtigung von Gebühren angegeben ist.

Risikantere Anlagen wie Unternehmensanleihen und Aktien entwickelten sich im Berichtszeitraum gut, wobei die Aktien in vielen Regionen nahezu ein Allzeithoch erreichten. Die Nachfrage nach Rohstoffen blieb weiterhin hoch, während jene für Staatsanleihen eher durchgezogen war.

Gegen Ende des Berichtszeitraums verlagerte sich die Risikobereitschaft der Anleger weltweit in Erwartung eines moderaten Wirtschaftswachstums. Dies führte zu sinkenden Inflationserwartungen und zu einer Outperformance der höherwertigen Unternehmen mit besseren Wachstumsaussichten. Darüber hinaus schwächten wachsende Sorgen hinsichtlich der Deltavariante die vom Coronavirus betroffenen Sektoren wie Reisen und Freizeit.

Die etwas strengeren Töne der FED an der Juni-Sitzung ihres Offenmarktausschusses („FOMC“) dämpften den Optimismus der Anleger zusätzlich. Die Forward Guidance für die künftigen geldpolitischen Absichten deuten darauf hin, dass die FOMC-Mitglieder nun im Mittel mit zwei Leitzinserhöhungen bis Ende 2023 rechnen.

In diesem Umfeld erzielten unsere kurzfristigen Zinsstrategien im Allgemeinen eine Underperformance, während unser Engagement in US-amerikanischen gegenüber deutschen Zinssätzen und das Exposure, mit dem wir auf eine Versteilerung der europäischen Zinskurve setzten, positive Renditebeiträge leisteten. Unsere Short-Position in Bezug auf die britische Inflation erzielte hingegen eine negative Rendite. Die Inflationsposition für Europa erwies sich im Berichtszeitraum jedoch als vorteilhaft.

Unsere Positionen in hochverzinslichen, kurzfristigen Unternehmensanleihen aus Schwellenmärkten und bedingten Pflichtwandelanleihen (auch „Coco-Bonds“ genannt) entwickelten sich gut und profitierten von den soliden Gewinnzahlen und der Umschichtung der Anleger in ertragsbringende Vermögenswerte.

Die Verabschiedung neuer geldpolitischer Stimulierungsmaßnahmen in den USA sowie weitere Zulassungen für Covid-19 Impfstoffe und der Start der Impfkampagne begünstigten unsere Aktienstrategie und resultierten in einem starken Jahresbeginn. Die gute Stimmung hielt während des gesamten Berichtszeitraums an, was die Performance unserer Aktienstrategie förderte. Insbesondere unsere Anlagethemen globale zyklische Werte, Wachstumserholung, zukünftige Mobilität und stabile Qualität waren herausragende Performer. Auf der Negativseite bremsen die chinesische Aktienstrategie im Bereich erneuerbare Energie sowie die Anlagestrategien US-Energie gegenüber Versorger und US-Regionalbanken gegenüber dem S&P 500 Index die Performance.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund (Für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

Performanceüberblick (Fortsetzung)

Die Wertentwicklung unseres Engagements in Schwellenmärkten war durchwachsen. Vor allem der Anstieg des US-Dollars zu Beginn des Berichtszeitraums und nach der FOMC-Sitzung im Juni beeinträchtigte die Performance unserer Position in ertragsbringenden Anlagen aus Schwellenländern. Die Relative-Value-Position in Schwellenmarktwährungen war im Berichtszeitraum ebenfalls rückläufig. Unser Engagement in südafrikanischen Staatsanleihen entwickelte sich dagegen gut, da der südafrikanische Rand im zweiten Quartal aufwertete. Die Position in chinesischen Anleihen trug ebenfalls positiv zur Rendite bei.

Unsere Fremdwährungspositionen wirkten sich jedoch allgemein nachteilig auf die Performance aus. Insbesondere unser Engagement im Südkoreanischen Won gegenüber dem Australischen Dollar schnitt schlecht ab, da der weltweite Wirtschaftsaufschwung Australien stärker begünstigte als Südkorea. Infolgedessen schlossen wir diese Position.

Ausblick

Der Teilfonds ist für eine wirtschaftliche Erholung positioniert. Wir glauben, dass das Wachstum stark bleiben wird, gestützt durch die fortschreitende Wiederöffnung der Volkswirtschaften und fiskalpolitische Stützmaßnahmen, insbesondere in den USA. Wir gehen davon aus, dass die Inflation hoch bleiben wird, allerdings nur vorübergehend. Darüber hinaus sehen wir in der zweiten Jahreshälfte erhebliche Risiken aufgrund der sinkenden geldpolitischen Unterstützung und einer langsameren wirtschaftlichen Erholung infolge der Ausbreitung der Delta-Variante von Covid-19. Daher haben wir unser Engagement in Positionen mit geringer Empfindlichkeit gegenüber der Wirtschaftslage erhöht.

Wir sollten auch vom Übergang vom stark beschleunigten Wirtschaftswachstums zu einer stetigeren Erholung profitieren. Stabile oder steigende Preise für Industriemetalle werden zudem einige unserer Aktienpositionen begünstigen. Darüber hinaus erwarten wir, dass Unternehmen, die sich an der Regierungspolitik zum Klimawandel und zur Industrieautomatisierung orientieren, gut abschneiden werden.

Wir halten einige systematische Fremdwährungspositionen, die von der weltweiten Impfkampagne profitieren sollten. Zudem erwarten wir stabile Renditen bis zu einer stärkeren Erholung der Schwellenmarktwährungen, die möglicherweise in der zweiten Jahreshälfte eintreten könnte.

Neben diesen Engagements verfolgen wir einige Strategien in Unternehmensanleihen und Rohstoffen, die darauf abzielen, eine konstante Rendite zu erzielen, die weniger mit den großen Anlageklassen korreliert.

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 thesaurierenden Anteilsklasse D 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.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
Australien				
7.852	AUD	BHP Group Ltd	240.748	0,21%
67.812	AUD	Lynas Rare Earths Ltd	244.431	0,22%
333.313	AUD	Pilbara Minerals Ltd	305.095	0,27%
		Total Australien	790.274	0,70%
Bermudainseln				
2.891	USD	Bunge Ltd	193.458	0,17%
		Total Bermudainseln	193.458	0,17%
Kanada				
7.114	CAD	Canadian National Railway Co	636.493	0,56%
10.526	CAD	Canfor Corp	194.969	0,17%
11.800	CAD	First Quantum Minerals Ltd	227.938	0,20%
4.296	CAD	Nutrien Ltd	214.401	0,19%
3.554	CAD	West Fraser Timber Co Ltd	207.957	0,19%
		Total Kanada	1.481.758	1,31%
Chile				
5.751	USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	229.144	0,20%
		Total Chile	229.144	0,20%
China				
1.009.000	HKD	China Construction Bank Corp 'H'	667.846	0,59%
402.000	HKD	China Molybdenum Co Ltd 'H'	200.757	0,18%
		Total China	868.603	0,77%
Finnland				
83.462	EUR	Nokia Oyj	376.956	0,33%
6.043	EUR	Valmet Oyj	221.597	0,20%
		Total Finnland	598.553	0,53%
Frankreich				
3.855	EUR	Eramet SA	209.905	0,19%
1.884	EUR	L'Oreal SA	711.304	0,63%
7.624	EUR	Sanofi	672.666	0,59%
3.050	EUR	Schneider Electric SE	405.467	0,36%
		Total Frankreich	1.999.342	1,77%
Deutschland				
5.980	EUR	GEA Group AG	202.902	0,18%
2.765	EUR	HelloFresh SE	226.398	0,20%
4.676	EUR	KION Group AG	417.847	0,37%
		Total Deutschland	847.147	0,75%
Hongkong				
436.000	HKD	MMG Ltd	161.531	0,14%
		Total Hongkong	161.531	0,14%
Irland				
2.793	USD	Accenture Plc	696.540	0,62%
3.892	USD	Pentair Plc	218.694	0,19%
1.422	USD	Trane Technologies Plc	218.726	0,19%
		Total Irland	1.133.960	1,00%
Japan				
5.500	JPY	Ebara Corp	229.076	0,20%
2.600	JPY	Fujitsu Ltd	411.781	0,36%
20.100	JPY	Kawasaki Heavy Industries Ltd	363.488	0,32%
28.600	JPY	Seiko Epson Corp	425.521	0,38%
1.200	JPY	Tokyo Electron Ltd	439.315	0,39%
		Total Japan	1.869.181	1,65%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Jersey				
69.386	GBP	Glencore Plc	250.584	0,22%
		Total Jersey	250.584	0,22%
Niederlande				
8.081	EUR	AMG Advanced Metallurgical Group NV	230.632	0,20%
755	EUR	ASML Holding NV	439.108	0,39%
15.260	EUR	CNH Industrial NV	210.206	0,19%
		Total Niederlande	879.946	0,78%
Russland				
8.470	USD	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	240.426	0,21%
		Total Russland	240.426	0,21%
Südafrika				
652	GBP	Thungela Resources Ltd	1.498	0,00%
		Total Südafrika	1.498	0,00%
Südkorea				
5.940	KRW	Samsung Electronics Co Ltd	358.110	0,32%
		Total Südkorea	358.110	0,32%
Schweden				
30.967	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	330.573	0,29%
		Total Schweden	330.573	0,29%
Schweiz				
14.320	CHF	ABB Ltd	409.736	0,36%
6.639	CHF	Nestlé SA	699.932	0,62%
2.391	CHF	Roche Holding AG	762.049	0,67%
3.150	USD	TE Connectivity Ltd	358.189	0,32%
		Total Schweiz	2.229.906	1,97%
Taiwan				
13.000	TWD	MediaTek Inc	377.617	0,34%
		Total Taiwan	377.617	0,34%
Vereinigtes Königreich				
6.522	GBP	Anglo American Plc	218.462	0,19%
11.418	GBP	Antofagasta Plc	193.094	0,17%
12.944	USD	Tronox Holdings Plc	223.350	0,20%
		Total Vereinigtes Königreich	634.906	0,56%
Vereinigte Staaten				
3.572	USD	A O Smith Corp	215.138	0,19%
6.755	USD	Abbott Laboratories	666.106	0,59%
1.657	USD	Adobe Inc	823.530	0,73%
1.917	USD	AGCO Corp	205.629	0,18%
4.120	USD	AMETEK Inc	460.932	0,41%
3.352	USD	Apple Inc	384.458	0,34%
3.982	USD	Archer-Daniels-Midland Co	203.014	0,18%
24.766	USD	AT&T Inc	597.152	0,53%
1.197	USD	Avery Dennison Corp	211.187	0,19%
5.013	USD	CF Industries Holdings Inc	207.457	0,18%
15.117	USD	Cisco Systems Inc	672.909	0,60%
7.706	USD	Comcast Corp	366.554	0,32%
9.678	USD	Corning Inc	332.606	0,29%
2.107	USD	Costco Wholesale Corp	706.906	0,63%
9.403	USD	CVS Health Corp	660.471	0,58%
720	USD	Deere & Co	211.360	0,19%
2.140	USD	EMCOR Group Inc	219.270	0,19%
5.044	USD	Emerson Electric Co	401.821	0,36%
1.333	USD	Facebook Inc	394.630	0,35%
14.618	USD	HP Inc	370.667	0,33%
7.049	USD	Intercontinental Exchange Inc	704.289	0,62%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
4.083	USD	International Paper Co	208.473	0,18%
4.706	USD	Johnson & Johnson	649.424	0,57%
16.076	USD	Juniper Networks Inc	373.285	0,33%
808	USD	Lam Research Corp	443.070	0,39%
5.918	USD	Marsh & McLennan Cos Inc	701.717	0,62%
5.968	USD	MasTec Inc	528.199	0,47%
10.158	USD	Merck & Co Inc	659.834	0,58%
3.246	USD	Microsoft Corp	741.159	0,66%
1.570	USD	Middleby Corp	225.997	0,20%
2.749	USD	MKS Instruments Inc	412.432	0,36%
12.828	USD	Mondelez International Inc	672.789	0,59%
10.960	USD	NextEra Energy Inc	683.069	0,60%
14.478	USD	O-I Glass Inc	197.688	0,18%
1.015	USD	Organon & Co	26.087	0,02%
5.805	USD	Procter & Gamble Co	656.379	0,58%
2.400	USD	Qorvo Inc	395.063	0,35%
3.199	USD	QUALCOMM Inc	383.838	0,34%
1.449	USD	SBA Communications Corp (Reit)	392.546	0,35%
1.494	USD	SiteOne Landscape Supply Inc	214.919	0,19%
10.105	USD	Sprouts Farmers Market Inc	215.340	0,19%
3.807	USD	Target Corp	774.608	0,69%
3.415	USD	Teradyne Inc	385.880	0,34%
1.439	USD	Tractor Supply Co	226.425	0,20%
6.328	USD	Trimble Inc	440.436	0,39%
1.939	USD	UnitedHealth Group Inc	649.416	0,57%
13.530	USD	Verizon Communications Inc	635.618	0,56%
5.785	USD	Walmart Inc	668.231	0,59%
1.958	USD	Watts Water Technologies Inc	238.113	0,21%
993	USD	Zebra Technologies Corp	447.833	0,40%
		Total Vereinigte Staaten	22.263.954	19,68%
Total Stammaktien			37.740.471	33,36%
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Argentinien				
157.000	USD	Telecom Argentina SA '144A' 8,500% 06-Aug-2025	130.292	0,11%
		Total Argentinien	130.292	0,11%
Australien				
290.000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN (ewige Anleihe)*	230.559	0,20%
		Total Australien	230.559	0,20%
Britische Jungferninseln				
641.000	USD	Huarong Finance II Co Ltd 5,500% 16-Jan-2025	409.850	0,36%
		Total Britische Jungferninseln	409.850	0,36%
Kanada				
200.000	USD	First Quantum Minerals Ltd 7,250% 01-Apr-2023	171.626	0,15%
		Total Kanada	171.626	0,15%
Kaimaninseln				
512.000	USD	BOS Funding Ltd 4,000% 18-Sep-2024	446.632	0,39%
469.000	USD	Braskem Finance Ltd 6,450% 03-Feb-2024	448.628	0,40%
628.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 6,500% 08-Apr-2024	562.681	0,50%
504.000	USD	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 6,875% 21-Mär-2023	443.098	0,39%
390.000	USD	DIB Sukuk Ltd 3,664% 14-Feb-2022	333.882	0,30%
240.000	USD	Emirates Reit Sukuk Ltd 5,125% 12-Dez-2022	163.368	0,14%
270.000	USD	Industrial Senior Trust 5,500% 01-Nov-2022	236.912	0,21%
479.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 11,950% 12-Nov-2023	416.082	0,37%
514.000	USD	MAF Global Securities Ltd FRN (ewige Anleihe)*	447.565	0,40%
500.000	USD	QNB Finance Ltd 3,500% 28-Mär-2024	448.253	0,40%
511.000	USD	Samba Funding Ltd 2,750% 02-Okt-2024	449.321	0,40%
504.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7,250% 14-Jun-2022	435.148	0,38%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
		Kaimaninseln (Fortsetzung)		
401.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,350% 05-Feb-2025	328.085	0,29%
		Total Kaimaninseln	5.159.655	4,57%
		Zypern		
751.000	USD	MHP SE 7,750% 10-Mai-2024	687.104	0,61%
		Total Zypern	687.104	0,61%
		Dänemark		
400.000	USD	Danske Bank A/S FRN (ewige Anleihe)*	360.499	0,32%
		Total Dänemark	360.499	0,32%
		Frankreich		
205.000	USD	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	189.714	0,17%
230.000	EUR	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	216.474	0,19%
156.000	EUR	La Mondiale SAM FRN (ewige Anleihe)*	181.754	0,16%
200.000	USD	Société Générale SA FRN (ewige Anleihe)*	174.781	0,15%
		Total Frankreich	762.723	0,67%
		Georgien		
285.000	USD	Bank of Georgia JSC 6,000% 26-Jul-2023	255.731	0,23%
800.000	USD	Georgia Capital JSC 6,125% 09-Mär-2024	683.139	0,60%
859.000	USD	TBC Bank JSC 5,750% 19-Jun-2024	781.398	0,69%
		Total Georgien	1.720.268	1,52%
		Deutschland		
400.000	EUR	Aareal Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	415.532	0,37%
400.000	EUR	Commerzbank AG FRN (ewige Anleihe)*	444.000	0,39%
200.000	GBP	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	256.586	0,23%
		Total Deutschland	1.116.118	0,99%
		Hongkong		
280.000	USD	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4,625% 14-Mär-2023	247.841	0,22%
350.000	USD	Hongkong & Shanghai Banking Corp Ltd FRN (ewige Anleihe)*	277.014	0,24%
		Total Hongkong	524.855	0,46%
		Indien		
499.000	USD	JSW Steel Ltd 5,950% 18-Apr-2024	451.296	0,40%
632.000	USD	REC Ltd 3,500% 12-Dez-2024	559.207	0,49%
		Total Indien	1.010.503	0,89%
		Indonesien		
200.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5,230% 15-Nov-2021	171.408	0,15%
501.000	USD	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT 4,250% 21-Jan-2025	445.729	0,40%
		Total Indonesien	617.137	0,55%
		Irland		
397.000	USD	Sovcombank Via SovCom Capital DAC 3,400% 26-Jan-2025	336.085	0,30%
		Total Irland	336.085	0,30%
		Isle of Man		
512.000	USD	Sasol Financing International Ltd 4,500% 14-Nov-2022	442.253	0,39%
		Total Isle of Man	442.253	0,39%
		Israel		
782.055	USD	Energiean Israel Finance Ltd 4,500% 30-Mär-2024	673.624	0,60%
		Total Israel	673.624	0,60%
		Italien		
50.000	GBP	Assicurazioni Generali SpA FRN (ewige Anleihe)*	67.791	0,06%
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA FRN (ewige Anleihe)*	275.938	0,24%
200.000	EUR	UniCredit SpA FRN (ewige Anleihe)*	237.750	0,21%
		Total Italien	581.479	0,51%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettvermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
		Luxemburg		
240.000	USD	CSN Resources SA 7,625% 13-Feb-2023	210.343	0,18%
		Total Luxemburg	210.343	0,18%
		Mauritius		
516.000	USD	MTN Mauritius Investments Ltd 5,373% 13-Feb-2022	444.423	0,39%
		Total Mauritius	444.423	0,39%
		Mexiko		
508.000	USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 4,875% 19-Sep-2022	449.277	0,40%
781.000	USD	Petroleos Mexicanos 3,500% 30-Jan-2023	672.545	0,60%
474.000	USD	Trust Fibra Uno 5,250% 15-Dez-2024	443.673	0,39%
340.000	USD	Unifin Financiera SAB de CV 9,875% 28-Jan-2029	280.680	0,25%
		Total Mexiko	1.846.175	1,64%
		Marokko		
614.000	USD	OCP SA 5,625% 25-Apr-2024	568.862	0,50%
		Total Marokko	568.862	0,50%
		Niederlande		
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV FRN (ewige Anleihe)*	221.200	0,19%
400.000	EUR	Athora Netherlands NV FRN (ewige Anleihe)*	461.824	0,41%
145.000	EUR	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	142.557	0,13%
205.000	USD	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	191.870	0,17%
200.000	EUR	LeasePlan Corp NV FRN (ewige Anleihe)*	224.300	0,20%
500.000	USD	Metinvest BV 7,750% 23-Apr-2023	452.201	0,40%
711.000	USD	Petrobras Global Finance BV 6,250% 17-Mär-2024	675.836	0,60%
328.175	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten 2,188% (ewige Anleihe)* (Step-up coupon)	442.872	0,39%
146.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,200% 21-Jul-2021	122.984	0,11%
762.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,000% 15-Apr-2024	681.477	0,60%
400.000	EUR	Van Lanschot Kempen Wealth Management NV FRN (ewige Anleihe)*	429.500	0,38%
		Total Niederlande	4.046.621	3,58%
		Nigeria		
259.000	USD	SEPLAT Energy Plc 7,750% 01-Apr-2026	228.248	0,20%
230.000	USD	United Bank for Africa Plc 7,750% 08-Jun-2022	200.427	0,18%
		Total Nigeria	428.675	0,38%
		Norwegen		
350.000	USD	DNB Bank ASA FRN (ewige Anleihe)*	276.041	0,24%
		Total Norwegen	276.041	0,24%
		Panama		
240.000	USD	AES El Salvador Trust II 6,750% 28-Mär-2023	197.197	0,17%
		Total Panama	197.197	0,17%
		Peru		
258.000	USD	Banco de Credito del Peru 2,700% 11-Jan-2025	224.046	0,20%
		Total Peru	224.046	0,20%
		Singapur		
320.000	USD	GLP Pte Ltd FRN (ewige Anleihe)*	270.900	0,24%
360.000	USD	Marble II Pte Ltd 5,300% 20-Jun-2022	303.347	0,27%
261.000	USD	Parkway Pantai Ltd FRN (ewige Anleihe)*	224.246	0,20%
		Total Singapur	798.493	0,71%
		Spanien		
300.000	EUR	Abanca Corp Bancaria SA FRN 18-Jan-2029	329.550	0,29%
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (ewige Anleihe)*	220.276	0,20%
200.000	EUR	Bankinter SA FRN (ewige Anleihe)*	227.200	0,20%
400.000	EUR	CaixaBank SA FRN (ewige Anleihe)*	430.500	0,38%
		Total Spanien	1.207.526	1,07%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Supranational (Fortsetzung)				
513.000	USD	Africa Finance Corp 3,125% 16-Jun-2025	450.799	0,40%
498.000	USD	African Export-Import Bank 4,125% 20-Jun-2024	447.774	0,39%
		Total Supranational	898.573	0,79%
Schweiz				
400.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	353.580	0,31%
300.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	277.631	0,25%
260.000	USD	UBS Group AG FRN (ewige Anleihe)*	241.585	0,21%
		Total Schweiz	872.796	0,77%
Türkei				
330.000	USD	Akbank TAS 5,000% 24-Okt-2022	285.507	0,25%
457.000	USD	Akbank TAS 6,800% 06-Feb-2026	407.544	0,36%
505.000	USD	Turk Telekomunikasyon AS 4,875% 19-Jun-2024	445.571	0,40%
770.000	USD	Türkiye Garanti Bankasi AS 5,875% 16-Mär-2023	681.302	0,60%
		Total Türkei	1.819.924	1,61%
Vereinigte Arabische Emirate				
500.000	USD	Oztel Holdings SPC Ltd 5,625% 24-Okt-2023	450.098	0,40%
		Total Vereinigte Arabische Emirate	450.098	0,40%
Vereinigtes Königreich				
180.000	USD	Barclays Bank Plc FRN (ewige Anleihe)*	203.587	0,18%
540.000	USD	Barclays Plc FRN (ewige Anleihe)*	500.870	0,44%
210.000	USD	HSBC Holdings Plc FRN (ewige Anleihe)*	187.672	0,17%
400.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	513.835	0,45%
240.000	GBP	M&G Plc FRN 20-Okt-2051	338.467	0,30%
220.000	GBP	Natwest Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	264.050	0,23%
300.000	USD	Standard Chartered Plc FRN (ewige Anleihe)*	348.300	0,31%
200.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN (ewige Anleihe)*	249.476	0,22%
		Total Vereinigtes Königreich	2.606.257	2,30%
Vereinigte Staaten				
140.000	USD	Ally Financial Inc FRN (ewige Anleihe)*	122.376	0,11%
270.000	USD	Dresdner Funding Trust I 8,151% 30-Jun-2031	325.963	0,29%
1.021.000	USD	Hikma Finance USA LLC 3,250% 09-Jul-2025	898.914	0,80%
		Total Vereinigte Staaten	1.347.253	1,20%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			33.177.933	29,33%
Staatsanleihen				
Südafrika				
188.077.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 7,000% 28-Feb-2031	9.462.636	8,36%
		Total Südafrika	9.462.636	8,36%
Total Staatsanleihen			9.462.636	8,36%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			80.381.040	71,05%

Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Geldmarktinstrumente

Einlagenzertifikate

Europäische Union				
1.000.000	EUR	Abu Dhabi Commercial Bank 02-Jul-2021 (Nullkupon)	1.000.016	0,88%
1.000.000	EUR	Bank Of America 11-Aug-2021 (Nullkupon)	1.000.656	0,89%
1.000.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 05-Jul-2021 (Nullkupon)	1.000.064	0,88%
500.000	EUR	China Construction Bank Corp 14-Jul-2021 (Nullkupon)	500.104	0,44%
1.000.000	EUR	Citibank NA 01-Okt-2021 (Nullkupon)	1.001.409	0,89%
1.000.000	EUR	ING Bank NV 01-Okt-2021 (Nullkupon)	1.001.409	0,89%
1.000.000	EUR	KBC Bank NV London Branch 19-Jul-2021 (Nullkupon)	1.000.291	0,89%
1.000.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets Plc 28-Okt-2021 (Nullkupon)	1.001.803	0,89%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Geldmarktpapiere (Fortsetzung)				
Einlagezertifikate				
Europäische Union (Fortsetzung)				
1.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 15-Jul-2021 (Nullkupon)	1.000.225	0,88%
1.000.000	EUR	Norinchukin Bank 12-Jul-2021 (Nullkupon)	1.000.177	0,88%
1.000.000	EUR	Zuercher Kantonalbank 15-Jul-2021 (Nullkupon)	1.000.225	0,88%
		Total Europäische Union	10.506.379	9,29%
Total Einlagezertifikate			10.506.379	9,29%
Commercial Paper				
Europäische Union				
1.000.000	EUR	Alliander NV 16-Jul-2021 (Nullkupon)	1.000.241	0,88%
1.000.000	EUR	Aviva Insurance Ltd 27-Jul-2021 (Nullkupon)	1.000.422	0,88%
500.000	EUR	Euroclear Bank SA 01-Jul-2021 (Nullkupon)	500.000	0,44%
1.000.000	EUR	Euroclear Bank SA 07-Jan-2022 (Nullkupon)	1.002.911	0,89%
1.000.000	EUR	HSBC Bank Plc 22-Jul-2021 (Nullkupon)	1.000.340	0,89%
1.000.000	EUR	Linde Finance BV 06-Jul-2021 (Nullkupon)	1.000.080	0,88%
1.000.000	EUR	LVMH Finance Belgique SA 30-Jul-2021 (Nullkupon)	1.000.472	0,89%
500.000	EUR	Standard Chartered Plc 19-Jul-2021 (Nullkupon)	500.146	0,44%
		Total Europäische Union	7.004.612	6,19%
Total Commercial Paper			7.004.612	6,19%
Total der nicht an einem geregelten Markt gehandelten Geldmarktpapiere			17.510.991	15,48%
Total Anlagen			97.892.031	86,53%
Barmittel und Barmitteläquivalente			7.989.990	7,06%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			7.247.311	6,41%
Gesamtvermögen			113.129.332	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	64,28%
Sonstige Vermögenswerte	35,72%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	1	GBP	(1)	01-Jul-2021	-
GBP	5	EUR	(6)	01-Jul-2021	-
GBP	702	EUR	(818)	01-Jul-2021	-
GBP	126	EUR	(147)	02-Jul-2021	-
GBP	77.444.152	EUR	(89.871.770)	09-Jul-2021	436.127
GBP	12.837.942	EUR	(14.898.072)	09-Jul-2021	72.297
USD	341.748	EUR	(280.596)	09-Jul-2021	6.863
GBP	1.110.435	EUR	(1.288.629)	09-Jul-2021	6.254
GBP	1.903.762	EUR	(2.214.727)	09-Jul-2021	5.256
GBP	783.734	EUR	(909.501)	09-Jul-2021	4.414
EUR	210.052	AUD	(326.015)	09-Jul-2021	4.279
JPY	193.855.096	EUR	(1.473.417)	09-Jul-2021	2.486
HKD	1.016.788	EUR	(108.670)	09-Jul-2021	1.458
SEK	3.521.578	EUR	(346.923)	09-Jul-2021	1.251
USD	149.792	EUR	(124.847)	09-Jul-2021	1.150
EUR	400.583	CHF	(438.523)	09-Jul-2021	835

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	69.908	EUR	(58.242)	09-Jul-2021	560
USD	443.143	EUR	(372.331)	09-Jul-2021	415
USD	2.484.867	EUR	(2.089.770)	09-Jul-2021	358
EUR	133.175	CAD	(195.994)	09-Jul-2021	175
GBP	6.660	EUR	(7.752)	09-Jul-2021	14
GBP	672	EUR	(780)	09-Jul-2021	4
GBP	476	EUR	(553)	09-Jul-2021	2
USD	14.830	EUR	(12.472)	09-Jul-2021	2
GBP	414	EUR	(481)	09-Jul-2021	2
GBP	343	EUR	(399)	09-Jul-2021	1
GBP	273	EUR	(317)	09-Jul-2021	1
GBP	937	EUR	(1.092)	09-Jul-2021	1
GBP	248	EUR	(288)	09-Jul-2021	1
GBP	182	EUR	(212)	09-Jul-2021	1
GBP	1	EUR	(1)	09-Jul-2021	-
GBP	124	EUR	(144)	09-Jul-2021	-
GBP	29	EUR	(33)	09-Jul-2021	-
EUR	1	GBP	(1)	09-Jul-2021	-
GBP	76	EUR	(88)	09-Jul-2021	-
GBP	5	EUR	(6)	09-Jul-2021	-
EUR	44	GBP	(38)	09-Jul-2021	-
EUR	12	GBP	(10)	09-Jul-2021	-
GBP	95	EUR	(110)	09-Jul-2021	-
EUR	6	GBP	(5)	09-Jul-2021	-
EUR	426	GBP	(365)	09-Jul-2021	-
GBP	27	EUR	(32)	09-Jul-2021	-
GBP	36	EUR	(42)	09-Jul-2021	-
EUR	6	GBP	(5)	09-Jul-2021	-
GBP	4	EUR	(4)	09-Jul-2021	-
GBP	63	EUR	(74)	09-Jul-2021	-
GBP	572	EUR	(667)	09-Jul-2021	-
EUR	18	GBP	(15)	09-Jul-2021	-
EUR	90	GBP	(77)	09-Jul-2021	-
EUR	1	GBP	(1)	09-Jul-2021	-
EUR	1	GBP	(1)	09-Jul-2021	-
USD	3.622.966	PLN	(13.247.000)	14-Jul-2021	115.232
GBP	300.000	EUR	(343.749)	23-Jul-2021	5.991
USD	360.000	EUR	(299.401)	23-Jul-2021	3.319
USD	4.475.416	JPY	(494.000.000)	17-Sep-2021	1.074
EUR	645.274	AUD	(1.022.104)	08-Okt-2021	1.169
				Total	670.992
EUR	109	JPY	(14.312)	01-Jul-2021	-
EUR	105	USD	(125)	01-Jul-2021	-
EUR	667	GBP	(572)	01-Jul-2021	-
EUR	1.366	USD	(1.628)	01-Jul-2021	(4)
EUR	9.232	USD	(11.004)	01-Jul-2021	(25)
EUR	2.224	CAD	(3.281)	02-Jul-2021	(3)
EUR	183	GBP	(157)	09-Jul-2021	-
EUR	18	GBP	(15)	09-Jul-2021	-
EUR	102	GBP	(88)	09-Jul-2021	-
EUR	12	GBP	(11)	09-Jul-2021	-
EUR	83	GBP	(72)	09-Jul-2021	-
GBP	625	EUR	(729)	09-Jul-2021	-
EUR	7	GBP	(6)	09-Jul-2021	-
EUR	818	GBP	(702)	09-Jul-2021	-
EUR	147	GBP	(126)	09-Jul-2021	-
GBP	61	EUR	(71)	09-Jul-2021	-
EUR	9	GBP	(8)	09-Jul-2021	-
EUR	170	GBP	(146)	09-Jul-2021	-
EUR	5	GBP	(4)	09-Jul-2021	-
EUR	5	GBP	(5)	09-Jul-2021	-
EUR	16	GBP	(13)	09-Jul-2021	-
EUR	32	GBP	(27)	09-Jul-2021	-
EUR	27	GBP	(23)	09-Jul-2021	-

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	1	GBP	(1)	09-Jul-2021	-
EUR	231	GBP	(199)	09-Jul-2021	(1)
EUR	460	GBP	(395)	09-Jul-2021	(1)
SEK	5.384	EUR	(533)	09-Jul-2021	(1)
EUR	331	GBP	(284)	09-Jul-2021	(1)
EUR	322	GBP	(277)	09-Jul-2021	(1)
EUR	645	GBP	(554)	09-Jul-2021	(1)
EUR	389	GBP	(336)	09-Jul-2021	(2)
EUR	1.414	GBP	(1.217)	09-Jul-2021	(4)
EUR	1.631	GBP	(1.408)	09-Jul-2021	(11)
EUR	10.513	GBP	(9.025)	09-Jul-2021	(12)
AUD	6.098	EUR	(3.870)	09-Jul-2021	(22)
EUR	35.912	CAD	(53.062)	09-Jul-2021	(96)
EUR	28.232	USD	(33.690)	09-Jul-2021	(107)
EUR	15.144	JPY	(2.025.829)	09-Jul-2021	(280)
EUR	13.373	USD	(16.320)	09-Jul-2021	(354)
EUR	437.891	CAD	(645.984)	09-Jul-2021	(470)
EUR	28.590	USD	(34.679)	09-Jul-2021	(580)
EUR	26.767	CAD	(40.537)	09-Jul-2021	(741)
EUR	39.939	USD	(48.492)	09-Jul-2021	(850)
AUD	1.022.104	EUR	(646.226)	09-Jul-2021	(1.099)
EUR	194.982	GBP	(168.412)	09-Jul-2021	(1.404)
EUR	343.048	USD	(409.556)	09-Jul-2021	(1.447)
EUR	78.151	USD	(94.953)	09-Jul-2021	(1.718)
EUR	115.982	USD	(140.000)	09-Jul-2021	(1.778)
EUR	128.062	USD	(154.819)	09-Jul-2021	(2.163)
EUR	114.368	USD	(138.957)	09-Jul-2021	(2.515)
EUR	99.169	USD	(121.122)	09-Jul-2021	(2.712)
EUR	173.591	USD	(209.810)	09-Jul-2021	(2.889)
EUR	176.617	USD	(213.467)	09-Jul-2021	(2.939)
EUR	199.318	USD	(242.171)	09-Jul-2021	(4.382)
EUR	240.442	USD	(292.136)	09-Jul-2021	(5.286)
EUR	376.295	USD	(455.925)	09-Jul-2021	(7.202)
EUR	290.887	USD	(355.979)	09-Jul-2021	(8.542)
EUR	517.390	USD	(628.628)	09-Jul-2021	(11.375)
EUR	626.313	CAD	(939.818)	09-Jul-2021	(11.442)
EUR	553.022	USD	(671.710)	09-Jul-2021	(11.982)
EUR	2.333.424	USD	(2.805.093)	09-Jul-2021	(26.059)
EUR	4.528.030	USD	(5.491.490)	09-Jul-2021	(91.095)
EUR	6.910.675	USD	(8.396.453)	09-Jul-2021	(151.937)
EUR	587.270	USD	(700.000)	23-Jul-2021	(1.353)
EUR	295.960	JPY	(39.230.474)	18-Aug-2021	(2.570)
EUR	346.575	SEK	(3.521.578)	08-Okt-2021	(1.224)
EUR	1.471.878	JPY	(193.855.096)	08-Okt-2021	(2.399)
EUR	2.211.058	GBP	(1.903.762)	08-Okt-2021	(5.024)
				Total	(366.103)
				Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen	304.889

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
BRL	2.009.849	EUR	(311.410)	08-Jul-2021	29.414
USD	476.836	EUR	(401.083)	08-Jul-2021	13
ZAR	167.911.975	EUR	(9.838.248)	09-Jul-2021	22.043
EUR	1.429.274	AUD	(2.236.065)	09-Jul-2021	17.924
USD	713.206	EUR	(582.962)	09-Jul-2021	16.945
TWD	15.599.920	EUR	(459.389)	09-Jul-2021	11.662
USD	701.779	EUR	(580.717)	09-Jul-2021	9.579
EUR	1.038.754	JPY	(135.257.975)	09-Jul-2021	8.976
USD	358.459	EUR	(293.189)	09-Jul-2021	8.326
EUR	298.130	ZAR	(4.957.137)	09-Jul-2021	7.032
KRW	486.085.264	EUR	(356.008)	09-Jul-2021	6.838

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
USD	60.033.378	EUR	(50.489.988)	09-Jul-2021	6.630
HKD	2.690.913	EUR	(285.131)	09-Jul-2021	6.321
USD	280.000	EUR	(229.478)	09-Jul-2021	6.041
USD	423.959	EUR	(352.295)	09-Jul-2021	4.315
GBP	528.865	EUR	(612.533)	09-Jul-2021	4.178
USD	206.378	EUR	(169.459)	09-Jul-2021	4.134
JPY	56.702.347	EUR	(427.885)	09-Jul-2021	3.814
USD	230.000	EUR	(190.438)	09-Jul-2021	3.025
USD	260.000	EUR	(216.202)	09-Jul-2021	2.495
KRW	411.171.098	EUR	(305.107)	09-Jul-2021	1.818
USD	68.075	EUR	(55.920)	09-Jul-2021	1.341
USD	82.081	EUR	(67.757)	09-Jul-2021	1.285
USD	89.481	EUR	(74.126)	09-Jul-2021	1.140
TWD	11.778.442	EUR	(354.687)	09-Jul-2021	972
USD	270.403	EUR	(226.846)	09-Jul-2021	602
EUR	321.172	CHF	(351.783)	09-Jul-2021	495
JPY	2.033.723	EUR	(15.180)	09-Jul-2021	303
JPY	4.546.763	EUR	(34.351)	09-Jul-2021	265
EUR	215.923	CHF	(236.592)	09-Jul-2021	251
EUR	287.330	THB	(10.940.306)	09-Jul-2021	214
EUR	669.982	KRW	(897.256.362)	09-Jul-2021	212
USD	6.953	EUR	(5.700)	09-Jul-2021	148
EUR	29.923	CAD	(44.012)	09-Jul-2021	57
EUR	58.103	CAD	(85.564)	09-Jul-2021	40
EUR	21.237	CAD	(31.254)	09-Jul-2021	28
EUR	62.583	CHF	(68.633)	09-Jul-2021	19
EUR	1.042	THB	(39.622)	09-Jul-2021	3
USD	3.617.313	NZD	(4.970.000)	14-Jul-2021	122.664
BRL	9.421.000	USD	(1.811.601)	14-Jul-2021	72.701
USD	1.798.881	ZAR	(24.800.000)	14-Jul-2021	57.706
USD	1.814.102	SEK	(15.000.000)	14-Jul-2021	42.811
USD	1.807.507	KRW	(1.998.000.000)	14-Jul-2021	29.433
USD	1.808.598	JPY	(198.000.000)	14-Jul-2021	13.762
RUB	132.000.000	USD	(1.792.433)	14-Jul-2021	7.120
EUR	261.717	CLP	(220.000.000)	23-Jul-2021	7.647
USD	390.000	EUR	(320.666)	23-Jul-2021	7.281
USD	580.000	EUR	(481.669)	23-Jul-2021	6.048
USD	400.000	EUR	(333.324)	23-Jul-2021	3.032
CNY	1.030.000	EUR	(131.170)	23-Jul-2021	2.617
GBP	260.000	EUR	(302.856)	23-Jul-2021	252
MXN	59.780.000	USD	(2.977.699)	27-Aug-2021	11.091
USD	81.485	EUR	(68.302)	27-Aug-2021	168
USD	3.319.862	ZAR	(46.220.000)	02-Sep-2021	97.643
USD	3.350.970	COP	(12.350.000.000)	02-Sep-2021	71.147
USD	3.219.946	THB	(101.200.000)	02-Sep-2021	53.115
BRL	17.130.000	USD	(3.367.177)	02-Sep-2021	52.679
USD	3.217.180	IDR	(46.440.000.000)	02-Sep-2021	41.391
MXN	5.420.000	USD	(269.943)	02-Sep-2021	851
USD	77.185	EUR	(64.690)	02-Sep-2021	159
USD	72.204	EUR	(60.515)	02-Sep-2021	148
USD	26.453	EUR	(22.171)	02-Sep-2021	54
USD	7.539	EUR	(6.319)	02-Sep-2021	16
USD	3.422.142	ZAR	(47.000.000)	17-Sep-2021	143.775
USD	4.469.629	CHF	(4.080.000)	17-Sep-2021	33.202
USD	4.498.295	TWD	(124.000.000)	17-Sep-2021	19.054
EUR	1.462.540	CAD	(2.155.361)	08-Okt-2021	2.853
EUR	50.397.180	USD	(60.033.378)	08-Okt-2021	586
EUR	1.664.414	CHF	(1.824.249)	08-Okt-2021	571
EUR	1.226.902	HKD	(11.343.774)	08-Okt-2021	471
			Total		1.090.946
EUR	5.338	BRL	(34.007)	08-Jul-2021	(429)
EUR	389.925	USD	(476.836)	08-Jul-2021	(11.170)
EUR	288.617	BRL	(1.975.843)	08-Jul-2021	(46.440)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	401.075	USD	(476.836)	09-Jul-2021	(12)
EUR	99.599	USD	(118.506)	09-Jul-2021	(81)
EUR	80.741	CAD	(119.138)	09-Jul-2021	(105)
EUR	5.966	USD	(7.269)	09-Jul-2021	(148)
EUR	86.254	USD	(102.774)	09-Jul-2021	(193)
EUR	14.373	JPY	(1.923.312)	09-Jul-2021	(270)
EUR	321.326	USD	(382.348)	09-Jul-2021	(283)
EUR	14.881	JPY	(1.996.437)	09-Jul-2021	(319)
HKD	11.343.774	EUR	(1.228.973)	09-Jul-2021	(328)
AUD	59.662	EUR	(38.032)	09-Jul-2021	(375)
EUR	43.224	JPY	(5.728.107)	09-Jul-2021	(387)
AUD	60.660	EUR	(38.683)	09-Jul-2021	(396)
CHF	1.824.249	EUR	(1.663.494)	09-Jul-2021	(550)
USD	493.274	EUR	(415.482)	09-Jul-2021	(568)
EUR	24.942	USD	(30.415)	09-Jul-2021	(641)
EUR	138.618	GBP	(119.430)	09-Jul-2021	(650)
EUR	178.991	CHF	(197.082)	09-Jul-2021	(664)
EUR	45.720	USD	(55.239)	09-Jul-2021	(744)
EUR	53.905	JPY	(7.180.320)	09-Jul-2021	(762)
EUR	347.306	SEK	(3.521.578)	09-Jul-2021	(868)
EUR	47.056	USD	(57.036)	09-Jul-2021	(919)
EUR	261.089	USD	(311.534)	09-Jul-2021	(956)
EUR	257.210	GBP	(221.606)	09-Jul-2021	(1.206)
AUD	254.289	EUR	(161.742)	09-Jul-2021	(1.241)
EUR	483.345	CHF	(531.636)	09-Jul-2021	(1.283)
EUR	59.836	USD	(72.822)	09-Jul-2021	(1.418)
EUR	72.560	USD	(87.969)	09-Jul-2021	(1.434)
EUR	226.625	GBP	(195.828)	09-Jul-2021	(1.731)
EUR	289.975	ZAR	(4.976.810)	09-Jul-2021	(2.278)
THB	10.979.919	EUR	(290.624)	09-Jul-2021	(2.468)
CAD	2.155.361	EUR	(1.465.258)	09-Jul-2021	(2.644)
EUR	167.989	USD	(202.967)	09-Jul-2021	(2.735)
EUR	124.796	USD	(151.984)	09-Jul-2021	(3.045)
EUR	178.693	USD	(216.598)	09-Jul-2021	(3.497)
EUR	168.683	USD	(204.735)	09-Jul-2021	(3.529)
EUR	145.918	USD	(177.708)	09-Jul-2021	(3.560)
EUR	222.800	USD	(269.191)	09-Jul-2021	(3.628)
EUR	154.370	HKD	(1.459.401)	09-Jul-2021	(3.697)
EUR	1.087.813	HKD	(10.079.913)	09-Jul-2021	(3.943)
EUR	307.932	USD	(370.843)	09-Jul-2021	(3.999)
EUR	352.180	JPY	(46.809.360)	09-Jul-2021	(4.200)
EUR	163.788	USD	(200.000)	09-Jul-2021	(4.441)
EUR	423.322	JPY	(56.216.589)	09-Jul-2021	(4.679)
EUR	254.108	TWD	(8.573.601)	09-Jul-2021	(4.778)
EUR	266.455	USD	(322.976)	09-Jul-2021	(5.214)
EUR	309.879	TWD	(10.441.088)	09-Jul-2021	(5.398)
EUR	245.403	TWD	(8.363.672)	09-Jul-2021	(7.144)
EUR	357.869	USD	(435.835)	09-Jul-2021	(8.731)
EUR	371.334	HKD	(3.512.161)	09-Jul-2021	(9.069)
EUR	432.924	USD	(526.595)	09-Jul-2021	(10.017)
EUR	401.323	USD	(490.056)	09-Jul-2021	(10.884)
AUD	1.165.366	EUR	(748.848)	09-Jul-2021	(13.297)
EUR	569.391	USD	(693.067)	09-Jul-2021	(13.577)
EUR	1.993.912	GBP	(1.727.350)	09-Jul-2021	(20.357)
EUR	2.203.432	USD	(2.682.949)	09-Jul-2021	(53.311)
EUR	4.002.977	USD	(4.836.461)	09-Jul-2021	(65.176)
EUR	26.217.022	USD	(31.258.687)	09-Jul-2021	(75.984)
EUR	8.999.744	ZAR	(157.978.027)	09-Jul-2021	(277.196)
IDR	25.690.000.000	USD	(1.795.085)	14-Jul-2021	(24.203)
CZK	37.680.000	USD	(1.812.125)	14-Jul-2021	(45.237)
INR	262.000.000	USD	(3.579.871)	14-Jul-2021	(51.261)
HUF	1.028.000.000	USD	(3.622.712)	14-Jul-2021	(124.422)
EUR	130.548	CNY	(1.030.000)	23-Jul-2021	(3.239)
EUR	515.147	USD	(620.000)	23-Jul-2021	(6.205)
EUR	360.627	USD	(440.000)	23-Jul-2021	(9.365)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	293.638	RUB	(27.000.000)	23-Jul-2021	(15.742)
EUR	163.213	GBP	(141.152)	18-Aug-2021	(1.261)
USD	2.896.214	MXN	(59.780.000)	27-Aug-2021	(79.562)
EUR	30.423	USD	(36.300)	02-Sep-2021	(75)
EUR	39.450	USD	(47.069)	02-Sep-2021	(97)
EUR	53.607	USD	(63.962)	02-Sep-2021	(131)
INR	92.400.000	USD	(1.235.482)	02-Sep-2021	(1.743)
USD	262.404	MXN	(5.420.000)	02-Sep-2021	(7.186)
IDR	46.440.000.000	USD	(3.180.881)	02-Sep-2021	(10.893)
USD	3.213.132	KRW	(3.643.000.000)	02-Sep-2021	(12.461)
COP	12.350.000.000	USD	(3.303.901)	02-Sep-2021	(31.601)
INR	238.700.000	USD	(3.230.469)	02-Sep-2021	(37.108)
ZAR	46.220.000	USD	(3.255.901)	02-Sep-2021	(43.904)
KRW	3.643.000.000	USD	(3.290.318)	02-Sep-2021	(52.388)
THB	101.200.000	USD	(3.246.399)	02-Sep-2021	(75.340)
USD	3.294.973	BRL	(17.130.000)	02-Sep-2021	(113.342)
IDR	64.200.000.000	USD	(4.389.461)	17-Sep-2021	(15.480)
RUB	324.000.000	USD	(4.429.170)	17-Sep-2021	(46.780)
EUR	357.074	TWD	(11.778.442)	08-Okt-2021	(558)
EUR	304.436	KRW	(411.171.098)	08-Okt-2021	(1.361)
EUR	9.704.325	ZAR	(167.911.975)	08-Okt-2021	(18.024)
			Total		(1.538.016)
			Netto EUR für andere Zwecke		(447.070)
			Netto EUR		(142.181)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2021 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, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc, NatWest Markets Plc, Royal Bank of Canada, Société Générale, Standard Chartered Bank, State Street Bank and Trust Company und UBS AG.

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Kreditausfallswap	(6.737.653)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	47.270	853.668
Kreditausfallswap	(9.840.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	28.550	266.300
Kreditausfallswap	(11.700.000)	CDS (sell) - CDX North America Series 36 5Y	USD	20-Jun-2026	36.463	252.176
Kreditausfallswap	(1.962.500)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	34.514	248.651
Kreditausfallswap	(1.962.500)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	34.534	248.651
Kreditausfallswap	(1.852.347)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	16.119	234.695
Kreditausfallswap	(1.570.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	28.352	198.921
Kreditausfallswap	(6.290.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	2.079	170.226
Kreditausfallswap	(7.790.000)	CDS (sell) - CDX North America Series 36 5Y	USD	20-Jun-2026	412	167.902
Kreditausfallswap	(1.177.500)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	20.869	149.191
Kreditausfallswap	(1.177.500)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	20.770	149.191
Inflationsswap	12.100.000	Zahlt fix 3,326%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Jan-2025	133.504	337.024
Inflationsswap	25.900.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,696%	GBP	15-Jun-2025	33.063	33.063
Inflationsswap	45.300.000	Zahlt fix 1,384%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	756.274	756.274
Total Return Swap	9.881.817	Zahlt USD 0,070%, erhält die Performance des Bloomberg 6 Months Forward Index	USD	23-Aug-2021	105.535	105.535
Total Return Swap	16.882.206	Erhält USD 0,000%, zahlt die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	12-Okt-2021	99.572	99.572
			Total			4.271.040

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Swaps (Fortsetzung)

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Kreditausfallswap	1.140.000	CDS (buy) - Continental AG 1,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(4.570)	(18.956)
Kreditausfallswap	1.140.000	CDS (buy) - Holcim Ltd 1,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(1.628)	(20.575)
Kreditausfallswap	1.410.000	CDS (buy) - Ryder System Inc 1,000% 20-Jun-2026	USD	20-Jun-2026	(4.744)	(21.337)
Kreditausfallswap	1.140.000	CDS (buy) - Volkswagen International Finance NV 1,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(738)	(21.988)
Kreditausfallswap	1.140.000	CDS (buy) - Daimler AG 1,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(331)	(28.493)
Kreditausfallswap	1.790.000	CDS (buy) - Continental AG 1,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(12.876)	(29.764)
Kreditausfallswap	2.130.000	CDS (buy) - Ryder System Inc 1,000% 20-Jun-2026	USD	20-Jun-2026	(20.032)	(32.233)
Kreditausfallswap	1.790.000	CDS (buy) - Holcim Ltd 1,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(10.071)	(32.306)
Kreditausfallswap	1.410.000	CDS (buy) - BHP Billiton Finance USA Ltd 1,000% 20- Jun-2026	USD	20-Jun-2026	(197)	(34.257)
Kreditausfallswap	1.790.000	CDS (buy) - Volkswagen International Finance NV 1,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(7.814)	(34.525)
Kreditausfallswap	1.790.000	CDS (buy) - Daimler AG 1,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(6.296)	(44.740)
Kreditausfallswap	2.130.000	CDS (buy) - BHP Billiton Finance USA Ltd 1,000% 20- Jun-2026	USD	20-Jun-2026	(684)	(51.749)
Kreditausfallswap	1.140.000	CDS (buy) - ArcelorMittal SA 5,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(532)	(208.081)
Kreditausfallswap	1.140.000	CDS (buy) - Glencore Finance Europa Ltd 5,000% 20- Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(307)	(214.861)
Kreditausfallswap	1.140.000	CDS (buy) - Anglo American Capital PLC 5,000% 20- Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	2.409	(226.345)
Kreditausfallswap	1.410.000	CDS (buy) - General Motors Co 5,000% 20-Jun-2026	USD	20-Jun-2026	(530)	(230.630)
Kreditausfallswap	1.140.000	CDS (buy) - Stora Enso Oyj 5,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	1.541	(251.277)
Kreditausfallswap	1.790.000	CDS (buy) - ArcelorMittal SA 5,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(22.738)	(326.723)
Kreditausfallswap	1.790.000	CDS (buy) - Glencore Finance Europa Ltd 5,000% 20- Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(12.442)	(337.370)
Kreditausfallswap	2.130.000	CDS (buy) - General Motors Co 5,000% 20-Jun-2026	USD	20-Jun-2026	(22.177)	(348.398)
Kreditausfallswap	1.790.000	CDS (buy) - Anglo American Capital PLC 5,000% 20- Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(13.249)	(355.401)
Kreditausfallswap	1.790.000	CDS (buy) - Stora Enso Oyj 5,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(15.367)	(394.548)
Inflationsswap	32.100.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,326%	GBP	15-Jan-2025	(894.087)	(894.087)
Inflationsswap	26.500.000	Zahlt variabel CPTFEMU, erhält fix 1,384%	EUR	15-Mär-2026	(262.265)	(442.412)
Inflationsswap	27.600.000	Zahlt fix 1,524%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Jun-2026	(37.999)	(37.999)
Total Return Swap	9.597.087	Erhält USD 0,000%, zahlt die Performance des Bloomberg Commodity Index	USD	23-Aug-2021	(122.663)	(122.663)
Total Return Swap	16.906.332	Zahlt USD 0,110%, erhält die Performance des Bloomberg 6 Months Forward Index	USD	12-Okt-2021	(140.107)	(140.107)
					Total	(4.901.825)
					Netto EUR	(630.785)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Bank of America Merrill Lynch, 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 EUR	
U.S. Ultra Bond (CBT) Future	21-Sep-2021	USD	91	14.739.938	625.035	
					Total	625.035
Euro Buxl 30 Year Bond Future	08-Sep-2021	EUR	(64)	(12.985.600)	(186.480)	
Euro Stoxx 50 Index Future	17-Sep-2021	EUR	82	3.325.100	(30.750)	
U.S. 10 Year Ultra Future	21-Sep-2021	USD	(200)	(24.739.601)	(209.012)	
					Total	(426.242)
					Netto EUR	198.793

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Global Focused Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Gekaufte Optionen

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungspreis	Verfalldatum	Nicht realisierte (Wertminderung) in EUR betrag	Marktwert EUR
30	USD	September 2021 VIX US Call Option	Call	25,00	15-Sep-2021	(1.852)	6.739
						Total	6.739

Verkaufte Optionen

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Engagement in Lokalwährung	Put/ Call	Ausübungspreis	Verfalldatum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR betrag	Marktwert EUR
(6.780.000)	USD	USD Put/BRL Call Option	(33.072.840)	Put	4,88	01-Jul-2021	11.715	(2.006)
(6.830.000)	USD	USD Put/RUB Call Option	(484.344.669)	Put	70,91	15-Jul-2021	7.122	(2.607)
(15)	GBP	Juli 2021 UKX Put Option	(986.250)	Put	6.575,00	16-Jul-2021	4.344	(1.399)
(19)	EUR	Juli 2021 CAC Put Option	(1.140.000)	Put	6.000,00	16-Jul-2021	4.446	(2.280)
(16)	EUR	Juli 2021 DAX Put Option	(1.160.000)	Put	14.500,00	16-Jul-2021	6.176	(2.560)
(11)	USD	Juli 2021 SPX US Put Option	(4.312.000)	Put	3.920,00	16-Jul-2021	20.313	(3.480)
(6.650.000)	USD	USD Put/ZAR Call Option	(91.231.350)	Put	13,72	22-Jul-2021	6.545	(4.759)
(17)	JPY	August 2021 NKY Put Option	(452.625.000)	Put	26.625,00	13-Aug-2021	(1.294)	(17.475)
(81)	AUD	August 2021 AS 51 Put Option	(5.467.500)	Put	6.750,00	19-Aug-2021	(3.692)	(14.573)
						Total	(51.139)	
						Netto EUR	(44.400)	

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Optionen-Kontrakte traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: BNP Paribas, Goldman Sachs International Bank, JPMorgan Chase Bank, Morgan Stanley & Co. International Plc und UBS AG.

Verkaufte Swaptions

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungspreis	Verfalldatum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR betrag	Marktwert EUR
(5.430.000)	EUR	Zahlt fix 0,127%, erhält EUR-LIBOR	Put	0,13	01-Jul-2021	16.525	(5.874)
(5.480.000)	EUR	Zahlt fix 0,095%, erhält EUR-LIBOR	Put	0,10	08-Jul-2021	(5.049)	(26.284)
(5.510.000)	EUR	Zahlt fix 0,109%, erhält EUR-LIBOR	Put	0,11	15-Jul-2021	(5.668)	(25.835)
(5.480.000)	EUR	Zahlt fix 0,125%, erhält EUR-LIBOR	Put	0,13	22-Jul-2021	(1.823)	(24.565)
(20.600.000)	USD	Zahlt fix 2,150%, erhält USD-LIBOR	Put	2,15	09-Nov-2021	56.929	(50.055)
(20.600.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,150%	Call	1,15	09-Nov-2021	10.928	(67.187)
						Total	(199.800)
						Netto EUR	(199.800)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swaptions traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Barclays Bank Plc und BNP Paribas.

Am 30. Juni 2021 war der Teilfonds nicht in Swaptions angelegt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund *(Für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)*

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Ziel des Teilfonds ist es, unabhängig von den Marktbedingungen eine positive absolute Rendite in Form eines mittel- bis langfristigen Ertrags- und Kapitalzuwachses zu erzielen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und mit seinem breiten Anlagespektrum strebt er über rollierende Dreijahresperioden ein Renditeziel von Cash plus 3 % pro Jahr, vor Abzug von Gebühren, an. Er nutzt Marktineffizienzen aus, indem er das Vermögen aktiv verwaltet und eine Reihe verschiedener Marktpositionen eingeht. Der Teilfonds setzt eine Kombination aus traditionellen Vermögenswerten (wie Anleihen, Barmittel und Geldmarktinstrumente) ein und verfolgt Strategien auf der Grundlage von komplexen 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 Absolute Return Global Bond Strategies Fund rentierte im Berichtszeitraum -1,28 %*, verglichen mit dem 3-Monats-LIBOR (GBP), der 0,03 % (vor Abzug von Gebühren) rentierte.

* Die Performance wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises berechnet. Sie beruht auf der Anteilsklasse für institutionelle Anleger, in GBP, nach Gebühren. Beachten Sie bitte, dass die Benchmark-Rendite brutto ohne Berücksichtigung von Gebühren angegeben ist. Die Renditen der verschiedenen Anteilsklassen fallen unterschiedlich aus.

Risikoreichere Vermögenswerte wie High-Yield-Anleihen rentierten im Berichtszeitraum gut und auch Rohstoffe waren weiterhin gefragt. Staatsanleihen lieferten eher gemischte Ergebnisse.

Gegen Ende des Berichtszeitraums verlagerte sich die Risikobereitschaft der Anleger weltweit in Erwartung eines moderaten Wirtschaftswachstums. Dies führte zu sinkenden Inflationserwartungen und zu einer Outperformance der höherwertigen Unternehmen mit besseren Wachstumsaussichten. Darüber hinaus schwächten wachsende Sorgen hinsichtlich der Deltavariante die vom Coronavirus betroffenen Sektoren wie Reisen und Freizeit.

Die etwas strengeren Töne der Fed an der Juni-Sitzung ihres Offenmarktausschusses („FOMC“) dämpften den Optimismus der Anleger zusätzlich. Die Forward Guidance für die künftigen geldpolitischen Absichten deutet darauf hin, dass die FOMC-Mitglieder nun im Mittel mit zwei Leitzinserhöhungen bis Ende 2023 rechnen.

In dieser Marktumgebung rentierten die Short-Zinsstrategien schwach, insbesondere die Short-Position in US-Realrenditen. Unsere „Butterfly“-Positionen in den kanadischen, australischen und US-amerikanischen Zinssätzen lieferten ebenfalls negative Ergebnisse. Unser Engagement in US-amerikanischen gegenüber deutschen Zinssätzen entwickelte sich im Laufe des Berichtszeitraums positiv. Die Short-Position auf die britische Inflation schmälerte die Performance. Dies wurde jedoch durch die positive Performance der europäischen Inflationsposition ausgeglichen.

Bei den Unternehmensanleihen rentierten sowohl unsere Positionen in hochverzinslichen Anleihen als auch unsere bedingten Pflichtwandelanleihen (auch „Coco-Bonds“ genannt) gut und profitierten von den soliden Gewinnzahlen und der Umschichtung der Anleger in ertragsbringende Vermögenswerte. Auch unser Engagement in kurzfristigen Unternehmensanleihen aus Industrie- und Schwellenländern und forderungsbesicherten Wertpapieren erhöhte die Rendite.

Einige unserer Schwellenmarkt-Positionen lieferten eine eher durchwachsene Wertentwicklung. Vor allem der Anstieg des US-Dollars zu Beginn des Berichtszeitraums und nach der FOMC-Sitzung im Juni beeinträchtigte die Performance unserer Position in ertragsbringenden Anlagen aus Schwellenländern. Die Relative-Value-Position in Schwellenmarktwährungen war im Berichtszeitraum ebenfalls rückläufig. Unsere Strategie für südafrikanische Unternehmensanleihen rentierte jedoch stark, unterstützt durch das Währungsengagement innerhalb der Position. Die Position in chinesischen Anleihen trug ebenfalls positiv zur Rendite bei.

Unsere Devisenstrategien waren im Berichtszeitraum überwiegend rückläufig. Besonders schwach rentierten unsere auf verhaltensökonomischen Faktoren basierten weltweiten Relative-Value-Devisenpositionen sowie mehrere Positionen in Währungspaaren wie beispielsweise JPY-EUR und KRW-AUD, die wir inzwischen geschlossen haben.

Standard Life Investments Global SICAV

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Absolute Return Global Bond Strategies Fund *(Für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)*

**Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021**

Ausblick

Der Teilfonds ist für eine wirtschaftliche Erholung positioniert. Wir glauben, dass das Wachstum stark bleiben wird, gestützt durch die fortschreitende Wiederöffnung der Volkswirtschaften und fiskalpolitische Stützmaßnahmen, insbesondere in den USA. Wir gehen davon aus, dass die Inflation hoch bleiben wird, allerdings nur vorübergehend. Darüber hinaus sehen wir in der zweiten Jahreshälfte erhebliche Risiken aufgrund der sinkenden geldpolitischen Unterstützung und einer langsameren wirtschaftlichen Erholung infolge der Ausbreitung der Delta-Variante von Covid-19. Daher haben wir unser Engagement in Positionen mit geringer Empfindlichkeit gegenüber der Wirtschaftslage erhöht.

Das Risikoengagement des Portfolios liegt derzeit eher am höheren Ende der von uns erwarteten Bandbreite. Wir behalten jedoch defensive Positionen, denn es besteht immer noch eine gewisse Unsicherheit, in Bezug auf die weltweite Inflation, die hohen Marktbewertungen und die Zentralbankpolitik. Hinzu kommen kurzfristige Risiken wie die Covid-19-Varianten und die weltweit ungleichmäßige Wiederöffnung der Volkswirtschaften.

Wir werden das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds weiterhin dynamisch verwalten, um unkorrelierte Renditen zu erzielen und zu diversifizieren. Darüber hinaus sind wir der Ansicht, dass die spannenden Gelegenheiten, auf die wir den Teilfonds ausgerichtet haben, und die sorgfältige Portfoliokonstruktion sicherstellen sollten, dass wir das richtige Gleichgewicht haben, um den Teilfonds im Falle von Marktrückgängen zu schützen. Dies stimmt uns zuversichtlich, dass wir das Cash-plus-3%-Ziel weiterhin erreichen können.

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

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

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

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Argentinien				
620.000	USD	Telecom Argentina SA '144A' 8,500% 06-Aug-2025	441.162	0,03%
668.000	USD	YPF SA 8,750% 04-Apr-2024	430.906	0,03%
		Total Argentinien	872.068	0,06%
Australien				
2.580.000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.758.710	0,13%
		Total Australien	1.758.710	0,13%
Bermudainseln				
1.430.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 12,250% 15-Mai-2024	1.246.936	0,09%
		Total Bermudainseln	1.246.936	0,09%
Britische Jungferninseln				
1.616.000	USD	Chinalco Capital Holdings Ltd 4,000% 25-Aug-2021	1.167.442	0,08%
2.919.000	USD	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 5,125% 15-Mai-2024	2.300.373	0,16%
1.250.000	USD	Huarong Finance 2019 Co Ltd FRN 24-Feb-2025	649.210	0,05%
957.000	USD	Huarong Finance II Co Ltd 5,500% 16-Jan-2025	524.648	0,04%
550.000	USD	Huarong Finance II Co Ltd 5,000% 19-Nov-2025	296.563	0,02%
		Total Britische Jungferninseln	4.938.236	0,35%
Kanada				
1.260.000	USD	First Quantum Minerals Ltd 7,250% 01-Apr-2023	927.072	0,07%
2.861.000	USD	MEGlobal Canada ULC 5,000% 18-Mai-2025	2.319.158	0,16%
		Total Kanada	3.246.230	0,23%
Kaimaninseln				
1.939.000	USD	ABQ Finance Ltd 3,125% 24-Sep-2024	1.469.552	0,11%
408.000	USD	ABQ Finance Ltd 1,875% 08-Sep-2025	295.426	0,02%
2.259.000	USD	Almarai Sukuk Ltd 4,311% 05-Mär-2024	1.760.979	0,13%
1.951.000	USD	BOS Funding Ltd 4,000% 18-Sep-2024	1.459.239	0,10%
2.159.000	USD	Braskem Finance Ltd 6,450% 03-Feb-2024	1.770.745	0,13%
1.533.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 8,000% 27-Jan-2024	1.166.641	0,08%
1.525.000	USD	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 6,875% 21-Mär-2023	1.149.553	0,08%
1.840.000	USD	DIB Sukuk Ltd 3,664% 14-Feb-2022	1.350.627	0,10%
900.000	USD	Emirates Reit Sukuk Ltd 5,125% 12-Dez-2022	525.276	0,04%
1.547.000	USD	Esic Sukuk Ltd 3,939% 30-Jul-2024	1.165.221	0,08%
1.525.000	USD	Industrial Senior Trust 5,500% 01-Nov-2022	1.147.314	0,08%
2.424.000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 11,950% 12-Nov-2023	1.805.367	0,13%
1.578.000	USD	Logan Group Co Ltd 7,500% 25-Aug-2022	1.169.585	0,08%
1.571.000	USD	MAF Global Securities Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.172.895	0,08%
1.906.000	USD	QNB Finance Ltd 3,500% 28-Mär-2024	1.465.096	0,10%
2.342.000	USD	Samba Funding Ltd 2,750% 02-Okt-2024	1.765.682	0,13%
1.546.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 6,125% 21-Feb-2024	1.151.443	0,08%
517.539	USD	SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP 05-Dez-2022 (Nullkupon)	365.407	0,03%
1.545.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 7,250% 14-Jun-2022	1.143.732	0,08%
2.043.000	USD	Zhenro Properties Group Ltd 7,350% 05-Feb-2025	1.433.180	0,10%
		Total Kaimaninseln	24.732.960	1,76%
Kolumbien				
805.000	USD	Banco GNB Sudameris SA FRN 03-Apr-2027	585.906	0,04%
1.616.000	USD	Bancolombia SA FRN 18-Okt-2027	1.186.687	0,09%
		Total Kolumbien	1.772.593	0,13%
Zypern				
1.860.000	USD	MHP SE 7,750% 10-Mai-2024	1.459.100	0,10%
		Total Zypern	1.459.100	0,10%
Tschechische Republik				
1.000.000	EUR	Sazka Group AS 4,125% 20-Nov-2024	883.581	0,06%
		Total Tschechische Republik	883.581	0,06%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Dänemark				
3.490.000	USD	Danske Bank A/S FRN (ewige Anleihe)*	2.696.864	0,19%
		Total Dänemark	2.696.864	0,19%
Finnland				
1.800.000	USD	Nokia Oyj 3,375% 12-Jun-2022	1.329.258	0,09%
		Total Finnland	1.329.258	0,09%
Frankreich				
2.480.000	USD	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	1.967.828	0,14%
2.050.000	EUR	BNP Paribas SA FRN (ewige Anleihe)*	1.654.325	0,12%
3.299.000	USD	BPCE SA '144A' 3,000% 22-Mai-2022	2.438.105	0,17%
3.327.000	USD	Crédit Agricole SA '144A' 3,375% 10-Jan-2022	2.438.982	0,18%
2.000.000	EUR	Crown European Holdings SA 4,000% 15-Jul-2022	1.765.532	0,13%
2.000.000	EUR	Crown European Holdings SA 2,250% 01-Feb-2023	1.761.845	0,12%
1.970.000	EUR	La Mondiale SAM FRN (ewige Anleihe)*	1.967.959	0,14%
2.600.000	EUR	Renault SA 1,000% 08-Mär-2023	2.247.173	0,16%
2.525.000	USD	Société Générale SA '144A' 3,250% 12-Jan-2022	1.849.958	0,13%
1.252.000	USD	Société Générale SA FRN (ewige Anleihe)*	938.119	0,07%
		Total Frankreich	19.029.826	1,36%
Georgien				
1.140.000	USD	Bank of Georgia JSC 6,000% 26-Jul-2023	877.067	0,06%
1.589.000	USD	Georgia Capital JSC 6,125% 09-Mär-2024	1.163.410	0,08%
3.000.000	USD	TBC Bank JSC 5,750% 19-Jun-2024	2.339.862	0,17%
		Total Georgien	4.380.339	0,31%
Deutschland				
2.200.000	EUR	Aareal Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	1.959.552	0,14%
2.500.000	EUR	ADLER Real Estate AG 1,875% 27-Apr-2023	2.153.873	0,15%
3.000.000	EUR	Commerzbank AG FRN (ewige Anleihe)*	2.855.183	0,20%
600.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	535.316	0,04%
3.000.000	GBP	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	3.300.000	0,24%
1.600.000	EUR	K+S AG 3,000% 20-Jun-2022	1.411.507	0,10%
1.500.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH 3,500% 30-Sep-2024	1.281.064	0,09%
		Total Deutschland	13.496.495	0,96%
Guernsey				
1.022.000	USD	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3,800% 15-Sep-2022	767.326	0,05%
		Total Guernsey	767.326	0,05%
Hongkong				
1.500.000	USD	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4,625% 14-Mär-2023	1.138.406	0,08%
3.015.000	USD	Hongkong & Shanghai Banking Corp Ltd FRN (ewige Anleihe)*	2.046.023	0,15%
		Total Hongkong	3.184.429	0,23%
Indien				
2.381.000	USD	ICICI Bank Ltd 3,250% 09-Sep-2022	1.760.743	0,13%
1.523.000	USD	JSW Steel Ltd 5,950% 18-Apr-2024	1.181.003	0,08%
2.318.000	USD	REC Ltd 3,500% 12-Dez-2024	1.758.565	0,13%
1.609.000	USD	State Bank of India FRN (ewige Anleihe)*	1.165.907	0,08%
		Total Indien	5.866.218	0,42%
Indonesien				
1.507.000	USD	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT 4,625% 20-Jul-2023	1.161.400	0,08%
1.559.000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5,230% 15-Nov-2021	1.145.606	0,08%
		Total Indonesien	2.307.006	0,16%
Irland				
1.569.000	USD	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc FRN (ewige Anleihe)*	1.162.914	0,08%
2.268.000	USD	MMK International Capital DAC 4,375% 13-Jun-2024	1.758.710	0,13%
1.620.000	USD	Sovcombank Via SovCom Capital DAC 3,400% 26-Jan-2025	1.175.882	0,08%
		Total Irland	4.097.506	0,29%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	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)				
Isle of Man				
2.000.000	EUR	Playtech Plc 3,750% 12-Okt-2023	1.754.694	0,13%
1.562.000	USD	Sasol Financing International Ltd 4,500% 14-Nov-2022	1.156.836	0,08%
		Total Isle of Man	2.911.530	0,21%
Israel				
1.587.813	USD	Energean Israel Finance Ltd 4,500% 30-Mär-2024	1.172.652	0,08%
		Total Israel	1.172.652	0,08%
Italien				
950.000	GBP	Assicurazioni Generali SpA FRN (ewige Anleihe)*	1.104.375	0,08%
2.750.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA FRN (ewige Anleihe)*	2.602.514	0,19%
2.000.000	EUR	Telecom Italia SpA 1,125% 26-Mär-2022	1.722.970	0,12%
1.500.000	EUR	Telecom Italia SpA 3,250% 16-Jan-2023	1.347.595	0,10%
1.300.000	GBP	Telecom Italia SpA 5,875% 19-Mai-2023	1.410.884	0,10%
1.500.000	USD	Telecom Italia SpA '144A' 5,303% 30-Mai-2024	1.184.214	0,08%
2.520.000	EUR	UniCredit SpA FRN (ewige Anleihe)*	2.568.507	0,18%
		Total Italien	11.941.059	0,85%
Japan				
3.750.000	EUR	SoftBank Group Corp 4,000% 20-Apr-2023	3.377.572	0,24%
		Total Japan	3.377.572	0,24%
Kasachstan				
305.500.000	KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 10,950% 06-Mai-2026	520.329	0,04%
		Total Kasachstan	520.329	0,04%
Luxemburg				
1.180.000	USD	CSN Resources SA 7,625% 13-Feb-2023	886.723	0,07%
1.730.000	USD	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA 6,510% 07-Mär-2022	1.297.806	0,09%
1.500.000	EUR	Matterhorn Telecom SA 2,625% 15-Sep-2024	1.311.661	0,09%
1.670.000	USD	Puma International Financing SA 5,125% 06-Okt-2024	1.221.209	0,09%
849.000	EUR	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 1,875% 18-Jun-2023	753.126	0,05%
		Total Luxemburg	5.470.525	0,39%
Mauritius				
880.000	USD	HTA Group Ltd 7,000% 18-Dez-2025	677.631	0,05%
1.886.000	USD	MTN Mauritius Investments Ltd 4,755% 11-Nov-2024	1.455.688	0,10%
		Total Mauritius	2.133.319	0,15%
Mexiko				
2.220.000	USD	Alfa SAB de CV 5,250% 25-Mär-2024	1.750.714	0,12%
2.322.000	USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 4,875% 19-Sep-2022	1.760.770	0,13%
3.194.000	USD	Petroleos Mexicanos 3,500% 30-Jan-2023	2.358.279	0,17%
31.111.300	MXN	Petroleos Mexicanos 7,190% 12-Sep-2024	1.080.648	0,08%
1.341.000	USD	PLA Administradora Industrial S de RL de CV 5,250% 10-Nov-2022	992.537	0,07%
2.165.000	USD	Trust Fibra Uno 5,250% 15-Dez-2024	1.737.529	0,12%
1.190.000	USD	Unifin Financiera SAB de CV 9,875% 28-Jan-2029	842.305	0,06%
		Total Mexiko	10.522.782	0,75%
Marokko				
2.241.000	USD	OCP SA 5,625% 25-Apr-2024	1.780.207	0,13%
		Total Marokko	1.780.207	0,13%
Niederlande				
2.840.000	EUR	Athora Netherlands NV FRN (ewige Anleihe)*	2.811.413	0,20%
1.478.000	USD	First Bank of Nigeria Ltd Via FBN Finance Co BV 8,625% 27-Okt-2025	1.135.447	0,08%
1.551.000	USD	IHS Netherlands Holdco BV 7,125% 18-Mär-2025	1.173.347	0,08%
1.250.000	EUR	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	1.053.706	0,08%
2.490.000	USD	ING Groep NV FRN (ewige Anleihe)*	1.998.215	0,14%
1.660.000	EUR	LeasePlan Corp NV FRN (ewige Anleihe)*	1.596.236	0,11%
1.537.000	USD	Metinvest BV 7,750% 23-Apr-2023	1.191.860	0,09%
1.400.000	EUR	OCI NV 3,125% 01-Nov-2024	1.237.481	0,09%
1.895.000	USD	OI European Group BV '144A' 4,000% 15-Mär-2023	1.414.661	0,10%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
2.536.000	USD	Petrobras Global Finance BV 6,250% 17-Mär-2024	2.066.859	0,15%
2.000.000	EUR	PPF Telecom Group BV 3,500% 20-Mai-2024	1.829.084	0,13%
973.000	USD	Sensata Technologies BV '144A' 4,875% 15-Okt-2023	754.492	0,05%
1.100.000	EUR	Stellantis NV 3,375% 07-Jul-2023	1.001.055	0,07%
2.898.450	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten 2,188% (ewige Anleihe)* (Step-up coupon)	3.353.733	0,24%
2.000.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,250% 15-Apr-2022	1.732.203	0,12%
2.000.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,250% 31-Mär-2023	1.679.405	0,12%
536.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,200% 21-Jul-2021	387.124	0,03%
2.318.000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,000% 15-Apr-2024	1.777.459	0,13%
1.800.000	EUR	United Group BV 4,875% 01-Jul-2024	1.567.279	0,11%
2.240.000	EUR	Van Lanschot Kempen Wealth Management NV FRN (ewige Anleihe)*	2.062.248	0,15%
4.000.000	GBP	Volkswagen Financial Services NV 2,125% 27-Jun-2024	4.144.805	0,29%
		Total Niederlande	35.968.112	2,56%
Nigeria				
1.080.000	USD	Access Bank Plc 10,500% 19-Okt-2021	791.556	0,06%
1.193.000	USD	SEPLAT Energy Plc 7,750% 01-Apr-2026	901.441	0,06%
1.160.000	USD	United Bank for Africa Plc 7,750% 08-Jun-2022	866.716	0,06%
		Total Nigeria	2.559.713	0,18%
Norwegen				
1.000.000	EUR	B2Holding ASA FRN 14-Nov-2022	862.261	0,06%
3.130.000	USD	DNB Bank ASA FRN (ewige Anleihe)*	2.116.601	0,15%
		Total Norwegen	2.978.862	0,21%
Panama				
2.900.000	USD	AES El Salvador Trust II 6,750% 28-Mär-2023	2.043.043	0,15%
1.560.000	USD	Multibank Inc 4,375% 09-Nov-2022	1.153.723	0,08%
		Total Panama	3.196.766	0,23%
Peru				
1.053.000	USD	Banco de Credito del Peru 4,250% 01-Apr-2023	799.066	0,06%
1.196.000	USD	Banco de Credito del Peru 2,700% 11-Jan-2025	890.508	0,06%
		Total Peru	1.689.574	0,12%
Saudi-Arabien				
3.094.000	USD	Saudi Arabian Oil Co 2,875% 16-Apr-2024	2.350.674	0,17%
		Total Saudi-Arabien	2.350.674	0,17%
Singapur				
2.450.000	USD	GLP Pte Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.778.340	0,13%
1.600.000	USD	Marble II Pte Ltd 5,300% 20-Jun-2022	1.155.971	0,08%
1.605.000	USD	Parkway Pantai Ltd FRN (ewige Anleihe)*	1.182.360	0,08%
		Total Singapur	4.116.671	0,29%
Spanien				
2.700.000	EUR	Abanca Corp Bancaria SA FRN 18-Jan-2029	2.543.042	0,18%
2.600.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (ewige Anleihe)*	2.455.275	0,17%
1.800.000	EUR	Bankinter SA FRN (ewige Anleihe)*	1.753.237	0,13%
3.000.000	EUR	CaixaBank SA FRN (ewige Anleihe)*	2.768.370	0,20%
1.500.000	EUR	Cellnex Telecom SA 3,125% 27-Jul-2022	1.330.599	0,09%
		Total Spanien	10.850.523	0,77%
Supranational				
1.570.000	USD	Africa Finance Corp 3,125% 16-Jun-2025	1.182.919	0,08%
2.300.000	USD	African Export-Import Bank 4,125% 20-Jun-2024	1.773.155	0,13%
1.820.000	USD	Eastern & Southern African Trade & Development Bank 5,375% 14-Mär-2022	1.342.872	0,10%
		Total Supranational	4.298.946	0,31%
Schweden				
1.449.300	EUR	Intrum AB 2,750% 15-Jul-2022	1.254.639	0,09%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Schweden (Fortsetzung)				
2.500.000	EUR	Intrum AB 3,125% 15-Jul-2024	2.184.880	0,16%
1.950.000	EUR	Verisure Holding AB 3,500% 15-Mai-2023	1.701.079	0,12%
		Total Schweden	5.140.598	0,37%
Schweiz				
1.758.000	USD	Credit Suisse Group AG '144A' 3,574% 09-Jan-2023	1.288.415	0,09%
2.020.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	1.530.977	0,11%
3.240.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (ewige Anleihe)*	2.570.872	0,18%
2.545.000	USD	UBS Group AG '144A' 2,650% 01-Feb-2022	1.862.041	0,13%
2.430.000	USD	UBS Group AG FRN (ewige Anleihe)*	1.935.946	0,14%
		Total Schweiz	9.188.251	0,65%
Türkei				
2.402.000	USD	Akbank TAS 5,000% 24-Okt-2022	1.781.827	0,13%
1.897.000	USD	KOC Holding AS 6,500% 11-Mär-2025	1.481.283	0,10%
2.331.000	USD	Türk Telekomunikasyon AS 4,875% 19-Jun-2024	1.763.425	0,13%
1.572.000	USD	Türkiye Garanti Bankasi AS 5,875% 16-Mär-2023	1.192.591	0,08%
		Total Türkei	6.219.126	0,44%
Vereinigte Arabische Emirate				
2.190.000	USD	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4,375% 23-Apr-2025	1.772.732	0,13%
1.526.000	USD	Oztel Holdings SPC Ltd 5,625% 24-Okt-2023	1.177.826	0,08%
		Total Vereinigte Arabische Emirate	2.950.558	0,21%
Vereinigtes Königreich				
1.680.000	USD	Barclays Bank Plc FRN (ewige Anleihe)*	1.629.211	0,12%
2.284.000	USD	Barclays Plc FRN 15-Feb-2023	1.689.842	0,12%
4.650.000	USD	Barclays Plc FRN (ewige Anleihe)*	3.698.063	0,26%
1.600.000	GBP	GKN Holdings Ltd 5,375% 19-Sep-2022	1.681.320	0,12%
2.570.000	USD	HSBC Holdings Plc FRN (ewige Anleihe)*	1.969.258	0,14%
184.100	GBP	Ladbroke's Group Finance Plc 5,125% 16-Sep-2022	193.207	0,01%
1.921.000	USD	Liquid Telecommunications Financing Plc 5,500% 04-Sep-2026	1.420.346	0,10%
2.930.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	3.227.161	0,23%
1.690.000	GBP	M&G Plc FRN 20-Okt-2051	2.043.531	0,15%
2.630.000	GBP	Natwest Group Plc FRN (ewige Anleihe)*	2.706.507	0,19%
2.400.000	USD	Standard Chartered Plc FRN (ewige Anleihe)*	2.389.093	0,17%
2.000.000	GBP	Tesco Plc 6,125% 24-Feb-2022	2.074.600	0,15%
1.000.000	GBP	Travis Perkins Plc 4,500% 07-Sep-2023	1.074.780	0,08%
1.540.000	USD	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets Plc 8,250% 09-Jul-2024	1.171.969	0,08%
1.502.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN (ewige Anleihe)*	1.606.419	0,11%
1.200.000	GBP	William Hill Plc 4,875% 07-Sep-2023	1.260.972	0,09%
		Total Vereinigtes Königreich	29.836.279	2,12%
Vereinigte Staaten				
1.500.000	USD	AbbVie Inc 3,750% 14-Nov-2023	1.161.781	0,08%
1.693.000	USD	Ally Financial Inc FRN (ewige Anleihe)*	1.268.865	0,09%
2.000.000	USD	Amazon.com Inc 2,400% 22-Feb-2023	1.491.336	0,11%
2.888.000	USD	American International Group Inc 4,875% 01-Jun-2022	2.168.826	0,15%
2.500.000	USD	Apple Inc 2,400% 03-Mai-2023	1.871.498	0,13%
800.000	USD	Baker Hughes a GE Co LLC / Baker Hughes Co-Obligor Inc 2,773% 15-Dez-2022	596.211	0,04%
1.500.000	EUR	Ball Corp 4,375% 15-Dez-2023	1.424.955	0,10%
1.754.000	USD	Bank of America Corp FRN 24-Apr-2023	1.291.138	0,09%
4.156.000	USD	Bank of America Corp FRN 05-Mär-2024	3.027.561	0,22%
2.327.000	USD	Boston Properties LP 3,850% 01-Feb-2023	1.753.295	0,12%
1.000.000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,850% 01-Sep-2023	769.505	0,05%
1.386.000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,000% 01-Mär-2023	1.009.781	0,07%
2.437.000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,464% 23-Jul-2022	1.820.732	0,13%
1.646.000	USD	Chubb INA Holdings Inc 2,875% 03-Nov-2022	1.222.513	0,09%
2.523.000	USD	Citigroup Inc 2,750% 25-Apr-2022	1.853.624	0,13%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	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)				
3.468.000	USD	Citigroup Inc FRN 24-Jul-2023	2.566.728	0,18%
2.710.000	USD	Citizens Bank NA/Providence RI 3,700% 29-Mär-2023	2.058.078	0,15%
1.468.000	USD	Cogent Communications Group Inc '144A' 5,375% 01-Mär-2022	1.080.425	0,08%
1.178.000	USD	Continental Resources Inc/OK 4,500% 15-Apr-2023	890.383	0,06%
1.851.000	USD	CSC Holdings LLC 5,875% 15-Sep-2022	1.399.573	0,10%
1.172.000	USD	CVS Health Corp 3,500% 20-Jul-2022	869.088	0,06%
126.000	USD	CVS Health Corp 3,700% 09-Mär-2023	95.665	0,01%
1.559.000	USD	Devon Energy Corp 5,250% 15-Sep-2024	1.253.583	0,09%
2.674.000	USD	DISH DBS Corp 5,875% 15-Jul-2022	2.017.739	0,14%
2.300.000	USD	Dollar Tree Inc 3,700% 15-Mai-2023	1.753.209	0,13%
2.360.000	USD	Dresdner Funding Trust I 8,151% 30-Jun-2031	2.442.906	0,17%
700.000	USD	Duke Energy Corp 2,400% 15-Aug-2022	515.912	0,04%
3.287.000	USD	Exelon Corp 3,497% 01-Jun-2022	2.431.583	0,17%
1.650.000	USD	Exxon Mobil Corp 3,176% 15-Mär-2024	1.268.223	0,09%
1.485.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 5,875% 02-Aug-2021	1.076.687	0,08%
2.149.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 5,584% 18-Mär-2024	1.696.364	0,12%
1.500.000	USD	Fox Corp 4,030% 25-Jan-2024	1.172.727	0,08%
803.000	USD	General Motors Financial Co Inc 3,450% 14-Jan-2022	587.377	0,04%
1.049.000	USD	General Motors Financial Co Inc 3,450% 10-Apr-2022	770.920	0,06%
920.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 9,500% 31-Mai-2025	744.601	0,05%
1.397.000	USD	HCA Inc 5,875% 01-Mai-2023	1.097.153	0,08%
3.128.000	USD	Hikma Finance USA LLC 3,250% 09-Jul-2025	2.361.287	0,17%
1.600.000	USD	Home Depot Inc 3,750% 15-Feb-2024	1.244.762	0,09%
1.619.000	USD	Howmet Aerospace Inc 5,125% 01-Okt-2024	1.289.028	0,09%
5.042.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 23-Apr-2024	3.835.553	0,27%
3.086.000	USD	Lennar Corp 4,125% 15-Jan-2022	2.252.582	0,16%
2.065.000	USD	Lumen Technologies Inc 5,800% 15-Mär-2022	1.536.126	0,11%
1.350.000	USD	McDonald's Corp 3,350% 01-Apr-2023	1.021.980	0,07%
1.996.000	USD	MGM Resorts International 7,750% 15-Mär-2022	1.504.595	0,11%
2.250.000	USD	Microsoft Corp 2,875% 06-Feb-2024	1.717.136	0,12%
1.250.000	USD	Morgan Stanley 3,125% 23-Jan-2023	939.635	0,07%
3.724.000	USD	Morgan Stanley 3,750% 25-Feb-2023	2.830.651	0,20%
1.500.000	EUR	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4,000% 19-Aug-2022	1.331.248	0,09%
3.500.000	GBP	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 2,550% 05-Dez-2023	3.595.287	0,26%
2.053.000	USD	Navient Corp 6,500% 15-Jun-2022	1.549.798	0,11%
1.861.000	USD	Netflix Inc 5,500% 15-Feb-2022	1.384.702	0,10%
1.000.000	USD	New York Life Global Funding '144A' 0,400% 21-Okt-2023	721.092	0,05%
2.122.000	USD	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3,650% 01-Jun-2022	1.562.647	0,11%
85.000	USD	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 2,850% 31-Jan-2023	62.956	0,01%
1.728.000	USD	Prudential Financial Inc 4,500% 16-Nov-2021	1.266.441	0,09%
946.000	USD	Sealed Air Corp '144A' 5,250% 01-Apr-2023	719.415	0,05%
1.400.000	EUR	Sealed Air Corp 4,500% 15-Sep-2023	1.301.269	0,09%
1.432.000	USD	Simon Property Group LP 3,750% 01-Feb-2024	1.107.818	0,08%
1.523.000	USD	Sirius XM Radio Inc '144A' 3,875% 01-Aug-2022	1.101.958	0,08%
1.850.000	USD	Sprint Communications Inc 6,000% 15-Nov-2022	1.419.561	0,10%
1.680.000	USD	Tenet Healthcare Corp '144A' 4,625% 01-Sep-2024	1.243.670	0,09%
2.563.000	USD	T-Mobile USA Inc 4,000% 15-Apr-2022	1.886.707	0,14%
2.831.000	USD	Travel + Leisure Co 4,250% 01-Mär-2022	2.067.653	0,15%
1.000.000	USD	Truist Financial Corp 3,050% 20-Jun-2022	739.557	0,05%
655.000	USD	Virginia Electric and Power Co 2,950% 15-Jan-2022	476.114	0,03%
3.178.000	USD	Wells Fargo & Co 3,750% 24-Jan-2024	2.466.268	0,18%
3.086.000	USD	Williams Cos Inc 3,600% 15-Mär-2022	2.263.800	0,16%
1.500.000	EUR	ZF North America Capital Inc 2,750% 27-Apr-2023	1.343.910	0,10%
		Total Vereinigte Staaten	100.665.751	7,16%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			359.906.060	25,60%
Staatsanleihen				
Brasilien				
2.937.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2023	443.971	0,03%
13.403.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2025	2.063.887	0,15%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Brasilien (Fortsetzung)				
73.132.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2027	11.313.880	0,80%
		Total Brasilien	13.821.738	0,98%
Chile				
34.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica 1,900% 01-Sep-2030	1.042.976	0,07%
375.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,500% 01-Mär-2026	391.098	0,03%
830.000.000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2,300% 01-Okt-2028	728.780	0,05%
		Total Chile	2.162.854	0,15%
Kolumbien				
3.850.400.000	COP	Colombian TES 7,500% 26-Aug-2026	782.033	0,06%
10.486.500.000	COP	Colombian TES 7,750% 18-Sep-2030	2.103.309	0,15%
9.945.400.000	COP	Colombian TES 7,000% 30-Jun-2032	1.871.720	0,13%
		Total Kolumbien	4.757.062	0,34%
Tschechische Republik				
99.110.000	CZK	Czech Republic Government Bond 1,000% 26-Jun-2026	3.226.189	0,23%
34.680.000	CZK	Czech Republic Government Bond 1,500% 24-Apr-2040	1.066.429	0,07%
		Total Tschechische Republik	4.292.618	0,30%
Ägypten				
24.055.000	EGP	Egypt Government Bond 14,483% 06-Apr-2026	1.109.406	0,08%
		Total Ägypten	1.109.406	0,08%
Ungarn				
261.390.000	HUF	Hungary Government Bond 1,500% 22-Apr-2026	621.126	0,04%
207.840.000	HUF	Hungary Government Bond 3,000% 27-Okt-2027	529.331	0,04%
		Total Ungarn	1.150.457	0,08%
Indien				
99.780.000	INR	India Government Bond 7,680% 15-Dez-2023	1.029.577	0,07%
89.300.000	INR	India Government Bond 7,720% 25-Mai-2025	930.714	0,07%
90.800.000	INR	India Government Bond 7,570% 17-Jun-2033	942.356	0,07%
		Total Indien	2.902.647	0,21%
Indonesien				
25.292.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-Mai-2022	1.294.775	0,09%
35.696.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-Sep-2026	1.998.487	0,14%
69.317.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-Mai-2027	3.651.829	0,26%
6.675.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6,125% 15-Mai-2028	332.217	0,02%
28.611.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-Sep-2030	1.472.158	0,11%
27.383.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 6,500% 15-Feb-2031	1.354.618	0,10%
21.783.000.000	IDR	Indonesia Treasury Bond 7,500% 15-Aug-2032	1.142.501	0,08%
		Total Indonesien	11.246.585	0,80%
Malaysia				
2.279.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,882% 10-Mär-2022	401.629	0,03%
11.896.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,480% 15-Mär-2023	2.119.977	0,15%
3.041.000	MYR	Malaysia Government Bond 4,059% 30-Sep-2024	556.164	0,04%
14.608.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,906% 15-Jul-2026	2.681.065	0,19%
1.177.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,899% 16-Nov-2027	215.843	0,02%
4.824.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,733% 15-Jun-2028	876.513	0,06%
6.557.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,757% 22-Mai-2040	1.073.402	0,08%
4.782.000	MYR	Malaysia Government Bond 4,935% 30-Sep-2043	901.386	0,06%
		Total Malaysia	8.825.979	0,63%
Mexiko				
88.123.200	MXN	Mexican Bonos 10,000% 05-Dez-2024	3.591.362	0,26%
89.689.800	MXN	Mexican Bonos 5,750% 05-Mär-2026	3.224.885	0,23%
39.499.100	MXN	Mexican Bonos 7,500% 03-Jun-2027	1.505.882	0,11%
119.169.800	MXN	Mexican Bonos 8,500% 31-Mai-2029	4.803.618	0,34%
14.648.800	MXN	Mexican Bonos 8,500% 18-Nov-2038	594.457	0,04%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Mexiko (Fortsetzung)				
22.893.100	MXN	Mexican Bonos 8,000% 07-Nov-2047	887.396	0,06%
		Total Mexiko	14.607.600	1,04%
Peru				
3.118.000	PEN	Peru Government Bond 5,350% 12-Aug-2040	514.102	0,04%
		Total Peru	514.102	0,04%
Polen				
15.849.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 25-Jul-2022 (Nullkupon)	3.008.737	0,21%
2.734.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Apr-2024	547.220	0,04%
10.120.000	PLN	Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Jul-2026	2.036.601	0,15%
		Total Polen	5.592.558	0,40%
Rumänien				
1.965.000	RON	Romania Government Bond 4,750% 11-Okt-2034	364.622	0,02%
		Total Rumänien	364.622	0,02%
Russland				
94.599.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7,150% 12-Nov-2025	942.539	0,07%
377.910.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7,750% 16-Sep-2026	3.860.703	0,28%
85.361.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7,950% 07-Okt-2026	880.753	0,06%
144.069.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7,050% 19-Jan-2028	1.429.539	0,10%
192.479.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 7,650% 10-Apr-2030	1.973.470	0,14%
		Total Russland	9.087.004	0,65%
Südafrika				
38.043.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dez-2026	2.181.432	0,16%
452.536.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8,000% 31-Jan-2030	21.565.951	1,54%
537.035.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8,250% 31-Mär-2032	24.616.648	1,75%
16.865.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8,500% 31-Jan-2037	727.658	0,05%
64.866.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 9,000% 31-Jan-2040	2.866.284	0,20%
		Total Südafrika	51.957.973	3,70%
Thailand				
151.860.000	THB	Thailand Government Bond 2,000% 17-Dez-2022	3.496.069	0,25%
14.117.000	THB	Thailand Government Bond 2,125% 17-Dez-2026	338.430	0,02%
196.443.000	THB	Thailand Government Bond 1,250% 12-Mär-2028	4.587.110	0,33%
		Total Thailand	8.421.609	0,60%
Ukraine				
37.888.000	UAH	Ukraine Government Bond 15,840% 26-Feb-2025	1.093.639	0,08%
		Total Ukraine	1.093.639	0,08%
Vereinigtes Königreich				
40.000.000	GBP	United Kingdom Treasury Bill 26-Jul-2021 (Nullkupon)	39.999.400	2,84%
		Total Vereinigtes Königreich	39.999.400	2,84%
Vereinigte Staaten				
5.634.900	USD	United States Treasury Bill 16-Sep-2021 (Nullkupon)	4.064.330	0,29%
		Total Vereinigte Staaten	4.064.330	0,29%
Uruguay				
14.458.000	UYU	Uruguay Government International Bond 4,375% 15-Dez-2028	613.781	0,05%
68.971.490	UYU	Uruguay Government International Bond 8,250% 21-Mai-2031	1.171.192	0,08%
		Total Uruguay	1.784.973	0,13%
Total Staatsanleihen			187.757.156	13,36%
Hypothekenbesicherte Wertpapiere				
Irland				
539.000	EUR	ALME Loan Funding II DAC 2,300% 15-Jan-2031	462.384	0,03%
1.000.000	EUR	Alme Loan Funding IV DAC FRN 15-Jan-2032	859.036	0,06%
1.081.000	EUR	Alme Loan Funding V DAC FRN 15-Jul-2031	927.242	0,07%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Hypothekenbesicherte Wertpapiere				
Irland (Fortsetzung)				
704.000	EUR	Aqueduct European CLO 4-2019 DAC 2,400% 15-Jul-2032	604.396	0,04%
1.978.000	EUR	Aqueduct European CLO 5-2020 DAC 3,800% 20-Apr-2032	1.707.389	0,12%
4.000.000	EUR	Arbour CLO IV DAC FRN 15-Apr-2034	3.411.919	0,24%
540.000	EUR	ARBOUR CLO VIII DAC 4,000% 15-Jul-2033	464.361	0,03%
2.000.000	EUR	Aurium CLO IV DAC FRN 16-Jan-2031	1.705.790	0,12%
4.000.000	EUR	Aurium CLO VI DAC 0,830% 22-Mai-2034	3.425.079	0,24%
2.000.000	EUR	Aurium CLO VII DAC FRN 15-Mai-2034	1.716.658	0,12%
2.398.000	EUR	Avoca CLO XI DAC FRN 15-Jul-2030	2.061.475	0,15%
3.000.000	EUR	Avoca CLO XIX DAC FRN 15-Okt-2031	2.579.091	0,18%
1.250.000	EUR	Avoca CLO XVII DAC 1,700% 15-Okt-2032	1.073.901	0,08%
5.000.000	EUR	Bilbao CLO III DAC 2,000% 17-Mai-2034	4.282.075	0,31%
965.000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund IX DAC 2,000% 20-Aug-2030	829.733	0,06%
856.000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund V DAC FRN 21-Jul-2030	735.039	0,05%
429.000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund XV DAC 2,450% 26-Aug-2032	370.004	0,03%
2.793.000	EUR	Invesco Euro CLO IV DAC FRN 15-Apr-2033	2.401.710	0,17%
3.142.000	EUR	Invesco Euro CLO IV DAC FRN 15-Apr-2033	2.679.900	0,19%
3.750.000	EUR	Last Mile Securities PE 2021 DAC 0,900% 17-Aug-2031	3.223.720	0,23%
887.000	EUR	Penta CLO 7 DAC 3,100% 25-Jan-2033	755.443	0,05%
1.888.000	EUR	Providus CLO II DAC FRN 15-Jul-2031	1.620.333	0,12%
450.000	EUR	Providus Clo III DAC 2,450% 20-Jul-2032	386.163	0,03%
450.000	EUR	Providus Clo III DAC 18-Jul-2034 (Nullkupon)	385.836	0,03%
1.041.000	GBP	Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17-Mai-2031	1.044.893	0,08%
		Total Irland	39.713.570	2,83%
Italien				
2.457.736	EUR	Pietra Nera Uno Srl FRN 22-Mai-2030	2.047.847	0,15%
		Total Italien	2.047.847	0,15%
Vereinigtes Königreich				
775.000	GBP	Atlas Funding 2021-1 Plc 1,749% 25-Jul-2058	777.766	0,05%
504.000	GBP	CMF 2020-1 Plc FRN 16-Jan-2057	502.563	0,03%
4.886.825	GBP	Cold Finance Plc FRN 20-Aug-2029	4.881.938	0,35%
2.925.000	GBP	Jupiter Mortgage NO 1 Plc FRN 20-Jul-2060	2.931.538	0,21%
1.909.000	GBP	Newday Funding 2019-1 Plc FRN 15-Jun-2027	1.908.952	0,14%
1.500.000	GBP	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-1 FRN 15-Mär-2029	1.500.697	0,10%
3.500.000	GBP	Newday Partnership Funding 2017-1 Plc FRN 15-Dez-2027	3.495.472	0,25%
872.185	GBP	Ribbon Finance 2018 Plc FRN 20-Apr-2028	869.194	0,06%
5.000.000	GBP	Ripon Mortgages Plc FRN 20-Aug-2056	5.015.534	0,36%
2.500.000	GBP	Stratton Mortgage Funding 1,548% 20-Jul-2060	2.507.641	0,18%
3.827.078	GBP	Stratton Mortgage Funding 2019-1 Plc FRN 25-Mai-2051	3.843.125	0,27%
571.568	GBP	Taurus 2019-3 UK DAC FRN 22-Jun-2029	571.053	0,04%
3.250.000	GBP	Towd Point Mortgage Funding 2020-Auburn 14 Plc FRN 20-Mai-2045	3.228.693	0,23%
		Total Vereinigtes Königreich	32.034.166	2,27%
Total hypothekenbesicherte Wertpapiere			73.795.583	5,25%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			621.458.799	44,21%
Offene Investmentfonds				
Vereinigtes Königreich				
60.882.295	GBP	Aberdeen Standard OEIC II - ASI High Yield Bond Fund**	82.130.215	5,84%
		Total Vereinigtes Königreich	82.130.215	5,84%
Total offene Investmentfonds			82.130.215	5,84%
Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Geldmarktpapiere				
Einlagenzertifikate				
20.000.000	GBP	Europäische Union Handelsbanke 0,070% 04-Okt-2021	19.999.486	1,42%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert GBP	Prozent des Nettovermögens
Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Geldmarktpapiere (Fortsetzung)				
Einlagezertifikate				
Europäische Union (Fortsetzung)				
25.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd 01-Jul-2021 (Nullkupon)	25.000.000	1,78%
10.500.000	GBP	Mizuho Bank Ltd 07-Jul-2021 (Nullkupon)	10.499.926	0,75%
35.000.000	GBP	Natixis 0,060% 18-Aug-2021	34.999.875	2,49%
30.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Banking Corp 05-Jul-2021 (Nullkupon)	29.999.859	2,14%
30.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd (London) 06-Jul-2021 (Nullkupon)	29.999.823	2,13%
11.000.000	GBP	UBS AG 0,090% 06-Aug-2021	11.000.345	0,78%
		Total Europäische Union	161.499.314	11,49%
Total Einlagezertifikate			161.499.314	11,49%
Commercial Paper				
Europäische Union				
30.000.000	GBP	Agence Centra Organismes Securi 08-Sep-2021 (Nullkupon)	29.996.000	2,13%
30.000.000	GBP	La Banque Postale SA 18-Aug-2021 (Nullkupon)	29.997.526	2,13%
		Total Europäische Union	59.993.526	4,26%
Total Commercial Paper			59.993.526	4,26%
Total der nicht an einem geregelten Markt gehandelten Geldmarktpapiere			221.492.840	15,75%
Sonstige Wertpapiere				
Hypothekenbesicherte Wertpapiere				
Irland				
5.053.000	EUR	Providus CLO V DAC FRN 15-Feb-2035	4.326.872	0,31%
		Total Irland	4.326.872	0,31%
Total hypothekenbesicherte Wertpapiere			4.326.872	0,31%
Total sonstige Wertpapiere			4.326.872	0,31%
Total Anlagen			929.408.726	66,11%
Barmittel und Barmitteläquivalente			416.146.033	29,60%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			60.232.023	4,29%
Gesamtvermögen			1.405.786.782	100,00%

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

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

Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

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

Geldmarktinstrumente	42,04%
Sonstige Wertpapiere	0,29%
Sonstige Vermögenswerte	57,67%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
GBP	33.498	EUR	(39.000)	01-Jul-2021	59
GBP	18.627	EUR	(21.672)	01-Jul-2021	45
GBP	669	EUR	(779)	01-Jul-2021	1
USD	14.742.305	GBP	(10.399.132)	09-Jul-2021	234.896
USD	3.340.000	GBP	(2.354.724)	09-Jul-2021	54.510

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
USD	3.316.099	GBP	(2.337.873)	09-Jul-2021	54.120
USD	1.830.000	GBP	(1.288.151)	09-Jul-2021	31.878
USD	2.030.000	GBP	(1.435.869)	09-Jul-2021	28.426
GBP	3.454.292	EUR	(4.000.000)	09-Jul-2021	24.065
GBP	9.348.553	USD	(12.930.000)	09-Jul-2021	21.789
GBP	1.173.060	EUR	(1.347.909)	09-Jul-2021	17.151
GBP	677.326	EUR	(778.284)	09-Jul-2021	9.903
GBP	2.614.865	EUR	(3.040.407)	09-Jul-2021	7.544
USD	514.000	GBP	(363.567)	09-Jul-2021	7.195
GBP	521.518	EUR	(600.018)	09-Jul-2021	6.968
GBP	921.355	EUR	(1.066.370)	09-Jul-2021	6.883
GBP	1.763.746	EUR	(2.050.125)	09-Jul-2021	5.647
USD	2.124.507	GBP	(1.527.624)	09-Jul-2021	4.841
GBP	167.378	EUR	(192.299)	09-Jul-2021	2.471
GBP	344.632	EUR	(400.000)	09-Jul-2021	1.609
USD	94.103	GBP	(66.380)	09-Jul-2021	1.499
GBP	395.296	EUR	(460.000)	09-Jul-2021	820
USD	39.186	GBP	(27.642)	09-Jul-2021	624
GBP	86.323	EUR	(100.000)	09-Jul-2021	567
GBP	18.083	AUD	(33.000)	09-Jul-2021	221
GBP	20.763	AUD	(38.000)	09-Jul-2021	195
GBP	23.430	AUD	(43.000)	09-Jul-2021	155
GBP	12.061	AUD	(22.000)	09-Jul-2021	153
GBP	23.381	AUD	(43.000)	09-Jul-2021	107
GBP	145.870	EUR	(170.000)	09-Jul-2021	86
GBP	317.361	EUR	(370.000)	09-Jul-2021	65
GBP	48.299	EUR	(56.252)	09-Jul-2021	60
GBP	238.811	USD	(331.020)	09-Jul-2021	37
EUR	45.182	GBP	(38.740)	09-Jul-2021	6
CAD	850	GBP	(494)	09-Jul-2021	1
GBP	36	CAD	(62)	09-Jul-2021	-
CAD	621	GBP	(362)	09-Jul-2021	-
CAD	83	GBP	(48)	09-Jul-2021	-
USD	25.536.289	CHF	(23.400.000)	24-Sep-2021	88.995
				Total	613.592
GBP	69.326	USD	(96.182)	01-Jul-2021	(54)
EUR	25	GBP	(22)	09-Jul-2021	-
CAD	19	GBP	(11)	09-Jul-2021	-
CAD	24	GBP	(14)	09-Jul-2021	-
CAD	757	GBP	(442)	09-Jul-2021	(1)
CAD	846	GBP	(493)	09-Jul-2021	(1)
CAD	747	GBP	(435)	09-Jul-2021	(1)
SEK	9.578	GBP	(817)	09-Jul-2021	(5)
SEK	10.033	GBP	(856)	09-Jul-2021	(6)
CAD	2.997	GBP	(1.753)	09-Jul-2021	(9)
EUR	9.660	GBP	(8.302)	09-Jul-2021	(17)
GBP	120.897	EUR	(141.000)	09-Jul-2021	(19)
EUR	5.063	GBP	(4.363)	09-Jul-2021	(21)
GBP	24.869	AUD	(46.000)	09-Jul-2021	(29)
EUR	21.672	GBP	(18.630)	09-Jul-2021	(45)
EUR	14.127	GBP	(12.165)	09-Jul-2021	(51)
GBP	84.979	EUR	(99.164)	09-Jul-2021	(60)
USD	28.397	GBP	(20.631)	09-Jul-2021	(148)
EUR	120.000	GBP	(103.094)	09-Jul-2021	(188)
USD	1.834.419	GBP	(1.323.422)	09-Jul-2021	(206)
GBP	351.350	EUR	(410.000)	09-Jul-2021	(249)
EUR	120.000	GBP	(103.290)	09-Jul-2021	(383)
EUR	183.668	GBP	(158.050)	09-Jul-2021	(544)
CAD	224.461	GBP	(131.420)	09-Jul-2021	(799)
GBP	583.500	USD	(810.821)	09-Jul-2021	(1.368)
EUR	478.052	GBP	(411.973)	09-Jul-2021	(2.015)
USD	512.657	GBP	(371.895)	09-Jul-2021	(2.101)
USD	312.385	MXN	(6.270.000)	09-Jul-2021	(2.365)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
GBP	1.505.974	USD	(2.095.770)	09-Jul-2021	(5.763)
USD	1.278.900	GBP	(929.434)	09-Jul-2021	(6.929)
GBP	3.626.577	USD	(5.039.429)	09-Jul-2021	(8.502)
GBP	1.211.394	USD	(1.693.000)	09-Jul-2021	(9.813)
EUR	4.267.077	GBP	(3.669.932)	09-Jul-2021	(119.671)
EUR	1.888.000	GBP	(1.647.100)	09-Jul-2021	(28.033)
USD	2.757.172	ZAR	(40.595.000)	09-Jul-2021	(55.471)
AUD	10.464.892	GBP	(5.721.282)	09-Jul-2021	(56.958)
EUR	28.380.682	GBP	(24.457.701)	09-Jul-2021	(119.652)
EUR	160.773.853	GBP	(138.550.539)	09-Jul-2021	(677.817)
GBP	40.405.214	ZAR	(819.230.710)	09-Jul-2021	(849.845)
GBP	5.967.815	USD	(8.340.000)	09-Aug-2021	(47.627)
GBP	8.723.775	USD	(12.300.000)	09-Aug-2021	(147.920)
USD	25.555.470	JPY	(2.830.000.000)	24-Sep-2021	(55.885)
USD	12.930.000	GBP	(9.346.842)	08-Okt-2021	(22.165)
Total					(2.113.736)
Netto GBP zur Absicherung von Anteilsklassen					(1.500.144)

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
BRL	5.100.000	USD	(957.099)	08-Jul-2021	51.253
USD	1.006.551	IDR	(14.563.892.000)	08-Jul-2021	2.812
GBP	240.469.500	USD	(331.020.935)	09-Jul-2021	1.695.024
GBP	105.743.222	EUR	(122.065.730)	09-Jul-2021	1.064.917
CNH	71.620.000	USD	(10.863.928)	09-Jul-2021	150.248
USD	1.988.538	PEN	(7.200.000)	09-Jul-2021	96.699
CZK	140.101.315	USD	(6.405.393)	09-Jul-2021	95.663
USD	5.550.000	GBP	(3.931.521)	09-Jul-2021	71.846
GBP	7.373.196	EUR	(8.530.000)	09-Jul-2021	58.235
CAD	10.200.000	GBP	(5.888.738)	09-Jul-2021	46.977
GBP	5.800.113	EUR	(6.710.000)	09-Jul-2021	45.907
USD	2.473.000	GBP	(1.739.595)	09-Jul-2021	44.248
GBP	2.713.357	EUR	(3.116.725)	09-Jul-2021	40.587
GBP	5.212.884	EUR	(6.037.796)	09-Jul-2021	35.131
RUB	56.650.000	USD	(725.583)	09-Jul-2021	34.496
USD	3.083.508	ZAR	(43.516.000)	09-Jul-2021	32.827
USD	2.545.000	GBP	(1.804.659)	09-Jul-2021	31.119
USD	1.671.362	COP	(6.146.000.000)	09-Jul-2021	29.433
USD	1.770.000	GBP	(1.247.603)	09-Jul-2021	29.147
USD	1.664.843	CLP	(1.182.500.000)	09-Jul-2021	29.023
GBP	4.089.902	USD	(5.630.000)	09-Jul-2021	28.829
USD	1.365.660	GBP	(963.402)	09-Jul-2021	21.686
GBP	3.756.528	EUR	(4.360.000)	09-Jul-2021	17.581
USD	1.250.000	GBP	(884.397)	09-Jul-2021	17.262
HUF	885.000.000	USD	(2.972.698)	09-Jul-2021	13.619
GBP	4.300.126	EUR	(5.000.000)	09-Jul-2021	12.342
GBP	1.657.837	EUR	(1.920.181)	09-Jul-2021	11.173
USD	844.069	GBP	(599.284)	09-Jul-2021	9.566
USD	4.710.000	GBP	(3.389.962)	09-Jul-2021	7.490
GBP	492.959	EUR	(566.239)	09-Jul-2021	7.377
GBP	1.643.020	EUR	(1.907.423)	09-Jul-2021	7.296
USD	1.269.833	CZK	(27.000.000)	09-Jul-2021	7.099
USD	839.761	THB	(26.600.000)	09-Jul-2021	7.091
GBP	1.257.277	EUR	(1.458.281)	09-Jul-2021	6.718
USD	1.073.773	GBP	(768.301)	09-Jul-2021	6.241
USD	627.874	COP	(2.340.000.000)	09-Jul-2021	5.095
PEN	2.840.000	USD	(724.490)	09-Jul-2021	5.050
USD	1.450.000	GBP	(1.041.290)	09-Jul-2021	4.635
USD	1.302.000	GBP	(934.971)	09-Jul-2021	4.197
IDR	4.020.000.000	USD	(270.973)	09-Jul-2021	4.129

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
USD	2.105.309	CZK	(45.000.000)	09-Jul-2021	3.841
HUF	76.100.000	USD	(252.098)	09-Jul-2021	3.711
USD	1.014.550	GBP	(728.218)	09-Jul-2021	3.605
USD	1.039.695	GBP	(746.931)	09-Jul-2021	3.030
GBP	879.673	EUR	(1.022.288)	09-Jul-2021	3.003
USD	1.029.000	GBP	(739.424)	09-Jul-2021	2.822
USD	1.409.000	GBP	(1.014.968)	09-Jul-2021	1.382
GBP	583.093	USD	(806.767)	09-Jul-2021	1.150
THB	31.478.000	GBP	(707.405)	09-Jul-2021	1.029
USD	890.000	GBP	(641.108)	09-Jul-2021	873
USD	326.000	GBP	(234.720)	09-Jul-2021	432
GBP	572.105	EUR	(666.652)	09-Jul-2021	413
GBP	386.179	EUR	(450.000)	09-Jul-2021	279
RON	650.000	USD	(156.579)	09-Jul-2021	119
USD	18.632.438	NZD	(25.600.000)	14-Jul-2021	541.881
USD	18.659.631	PLN	(68.227.000)	14-Jul-2021	508.998
BRL	48.542.000	USD	(9.334.333)	14-Jul-2021	321.268
USD	9.284.547	ZAR	(128.000.000)	14-Jul-2021	255.437
USD	9.324.484	SEK	(77.100.000)	14-Jul-2021	188.723
USD	9.335.167	KRW	(10.319.000.000)	14-Jul-2021	130.371
USD	9.317.020	JPY	(1.020.000.000)	14-Jul-2021	60.800
RUB	681.000.000	USD	(9.247.327)	14-Jul-2021	31.503
CNY	289.000.000	GBP	(31.998.051)	10-Aug-2021	154.730
CNY	54.700.000	GBP	(6.050.885)	10-Aug-2021	34.780
CNY	62.000.000	GBP	(6.876.206)	10-Aug-2021	21.622
USD	14.028.567	TWD	(385.000.000)	13-Aug-2021	131.319
USD	13.490.036	TWD	(369.600.000)	25-Aug-2021	131.402
USD	4.670.746	MXN	(92.560.000)	27-Aug-2021	28.710
MXN	92.560.000	USD	(4.610.503)	27-Aug-2021	14.741
USD	13.747.794	TWD	(376.992.000)	01-Sep-2021	118.444
USD	24.974.386	ZAR	(347.700.000)	02-Sep-2021	630.567
USD	22.895.130	COP	(84.380.000.000)	02-Sep-2021	417.296
BRL	67.200.000	USD	(12.925.988)	02-Sep-2021	381.699
USD	22.902.667	IDR	(330.600.000.000)	02-Sep-2021	252.951
USD	11.627.386	THB	(363.000.000)	02-Sep-2021	219.508
USD	10.998.137	THB	(343.000.000)	02-Sep-2021	215.620
BRL	60.730.000	USD	(11.911.297)	02-Sep-2021	179.191
USD	11.922.095	KRW	(13.200.000.000)	02-Sep-2021	162.954
USD	11.497.373	INR	(847.000.000)	02-Sep-2021	137.858
USD	11.664.280	INR	(861.000.000)	02-Sep-2021	123.453
USD	11.584.974	KRW	(12.919.000.000)	02-Sep-2021	99.387
MXN	307.000.000	USD	(15.273.273)	02-Sep-2021	53.557
USD	6.983.111	MXN	(138.440.000)	02-Sep-2021	44.880
MXN	85.440.000	USD	(4.255.337)	02-Sep-2021	11.522
USD	253.515	GBP	(180.003)	02-Sep-2021	2.844
USD	229.821	GBP	(163.179)	02-Sep-2021	2.579
USD	108.113	GBP	(76.763)	02-Sep-2021	1.213
USD	86.780	GBP	(61.616)	02-Sep-2021	974
USD	83.325	GBP	(59.163)	02-Sep-2021	935
USD	22.282	GBP	(15.821)	02-Sep-2021	250
USD	14.895.073	TWD	(408.408.000)	09-Sep-2021	120.333
USD	17.518.495	ZAR	(253.000.000)	05-Okt-2021	44.254
GBP	132.051.805	USD	(182.680.045)	08-Okt-2021	309.169
GBP	121.901.270	USD	(168.627.734)	08-Okt-2021	292.683
GBP	125.388.672	EUR	(145.625.354)	08-Okt-2021	286.794
GBP	9.712.824	EUR	(11.280.000)	08-Okt-2021	22.553
GBP	40.762.728	ZAR	(819.230.710)	08-Okt-2021	13.200
Total					10.618.710
USD	1.041.973	GBP	(752.016)	06-Jul-2021	(407)
ZAR	253.000.000	USD	(17.726.422)	06-Jul-2021	(41.040)
USD	16.684.449	ZAR	(253.000.000)	06-Jul-2021	(710.570)
USD	3.179.609	BRL	(18.250.000)	08-Jul-2021	(360.353)
GBP	464.352	USD	(644.170)	09-Jul-2021	(306)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
GBP	316.100	USD	(439.828)	09-Jul-2021	(1.161)
GBP	476.400	USD	(662.879)	09-Jul-2021	(1.753)
GBP	312.582	USD	(436.212)	09-Jul-2021	(2.070)
CZK	4.100.000	USD	(194.979)	09-Jul-2021	(2.631)
ZAR	819.230.710	GBP	(41.258.034)	09-Jul-2021	(2.975)
USD	1.090.899	INR	(81.500.000)	09-Jul-2021	(3.161)
EUR	1.100.000	GBP	(948.483)	09-Jul-2021	(5.170)
EUR	1.311.120	GBP	(1.129.583)	09-Jul-2021	(5.223)
USD	291.764	INR	(22.250.000)	09-Jul-2021	(5.233)
USD	1.309.735	GBP	(950.092)	09-Jul-2021	(5.344)
GBP	291.783	USD	(413.540)	09-Jul-2021	(6.515)
GBP	396.947	USD	(559.358)	09-Jul-2021	(6.533)
GBP	289.948	USD	(411.192)	09-Jul-2021	(6.656)
CLP	381.000.000	USD	(533.165)	09-Jul-2021	(7.010)
EUR	1.889.219	GBP	(1.627.339)	09-Jul-2021	(7.227)
GBP	325.316	USD	(461.426)	09-Jul-2021	(7.524)
COP	3.525.000.000	USD	(945.991)	09-Jul-2021	(7.787)
PEN	2.450.000	USD	(642.454)	09-Jul-2021	(8.234)
GBP	5.926.973	CAD	(10.200.000)	09-Jul-2021	(8.742)
GBP	428.707	USD	(607.824)	09-Jul-2021	(9.734)
USD	2.048.296	GBP	(1.487.875)	09-Jul-2021	(10.383)
GBP	18.825.587	USD	(26.115.733)	09-Jul-2021	(12.407)
GBP	580.322	USD	(822.483)	09-Jul-2021	(12.957)
USD	2.048.077	PLN	(7.852.066)	09-Jul-2021	(13.091)
GBP	720.821	USD	(1.018.010)	09-Jul-2021	(13.498)
HUF	232.000.000	USD	(807.600)	09-Jul-2021	(16.855)
GBP	885.852	USD	(1.252.000)	09-Jul-2021	(17.250)
GBP	939.849	USD	(1.328.401)	09-Jul-2021	(18.363)
GBP	911.393	USD	(1.292.164)	09-Jul-2021	(20.680)
GBP	1.100.532	USD	(1.555.415)	09-Jul-2021	(21.431)
GBP	927.908	USD	(1.316.141)	09-Jul-2021	(21.460)
RON	6.600.000	USD	(1.622.102)	09-Jul-2021	(22.036)
EUR	11.280.000	GBP	(9.696.638)	09-Jul-2021	(23.396)
GBP	1.448.059	USD	(2.040.534)	09-Jul-2021	(23.834)
CNH	23.600.000	USD	(3.690.273)	09-Jul-2021	(30.144)
GBP	1.750.901	USD	(2.472.785)	09-Jul-2021	(32.787)
CZK	34.000.000	USD	(1.634.885)	09-Jul-2021	(34.789)
USD	2.015.571	MXN	(41.040.000)	09-Jul-2021	(36.490)
GBP	4.289.756	USD	(6.000.000)	09-Jul-2021	(38.209)
GBP	1.823.005	USD	(2.584.675)	09-Jul-2021	(41.392)
GBP	2.690.208	USD	(3.802.393)	09-Jul-2021	(52.563)
EUR	8.320.000	GBP	(7.207.458)	09-Jul-2021	(72.585)
USD	14.300.000	GBP	(10.399.161)	09-Jul-2021	(84.178)
USD	168.627.734	GBP	(121.922.776)	09-Jul-2021	(286.968)
EUR	145.625.354	GBP	(125.179.845)	09-Jul-2021	(297.823)
USD	182.680.045	GBP	(132.075.320)	09-Jul-2021	(303.195)
IDR	133.000.000.000	USD	(9.293.356)	14-Jul-2021	(107.461)
CZK	194.600.000	USD	(9.358.797)	14-Jul-2021	(200.370)
INR	1.350.000.000	USD	(18.445.899)	14-Jul-2021	(226.530)
HUF	5.300.000.000	USD	(18.677.407)	14-Jul-2021	(550.153)
EUR	450.000	GBP	(386.275)	23-Jul-2021	(273)
GBP	75.814.794	USD	(105.530.000)	09-Aug-2021	(301.471)
GBP	21.482.171	USD	(30.400.000)	09-Aug-2021	(444.622)
GBP	44.763.617	CNY	(405.700.000)	10-Aug-2021	(372.658)
INR	1.017.500.000	USD	(13.789.505)	13-Aug-2021	(124.918)
INR	976.800.000	USD	(13.233.621)	25-Aug-2021	(130.788)
GBP	42.774	USD	(60.243)	27-Aug-2021	(676)
INR	996.336.000	USD	(13.497.196)	01-Sep-2021	(141.197)
GBP	32.856	USD	(46.274)	02-Sep-2021	(519)
GBP	64.627	USD	(91.020)	02-Sep-2021	(1.021)
USD	12.636.519	MXN	(254.000.000)	02-Sep-2021	(44.311)
IDR	164.000.000.000	USD	(11.398.689)	02-Sep-2021	(152.465)
IDR	166.600.000.000	USD	(11.590.759)	02-Sep-2021	(163.075)
COP	41.400.000.000	USD	(11.225.323)	02-Sep-2021	(199.052)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP
INR	1.708.000.000	USD	(23.115.379)	02-Sep-2021	(227.936)
KRW	26.119.000.000	USD	(23.590.393)	02-Sep-2021	(322.439)
ZAR	188.000.000	USD	(13.503.551)	02-Sep-2021	(340.945)
ZAR	159.700.000	USD	(11.578.949)	02-Sep-2021	(367.599)
COP	42.980.000.000	USD	(11.923.322)	02-Sep-2021	(401.092)
THB	706.000.000	USD	(22.647.804)	02-Sep-2021	(451.199)
USD	24.607.464	BRL	(127.930.000)	02-Sep-2021	(726.648)
INR	1.079.364.000	USD	(14.650.939)	09-Sep-2021	(184.939)
USD	25.765.766	TWD	(715.000.000)	24-Sep-2021	(43.717)
INR	1.890.000.000	USD	(25.225.225)	24-Sep-2021	(50.778)
IDR	369.000.000.000	USD	(25.278.786)	24-Sep-2021	(128.503)
RUB	1.840.000.000	USD	(25.118.528)	24-Sep-2021	(224.354)
Total					(9.413.832)
Netto GBP für andere Zwecke					1.204.878
Netto GBP					(295.266)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Crédit Agricole, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International Bank, HSBC Bank plc, JP Morgan Securities plc, JPMorgan Chase Bank, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc, NatWest Markets Plc, Royal Bank of Canada, Société Générale, State Street Bank and Trust Company und UBS AG.

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) GBP	Marktwert in GBP
Kreditausfallswap	(59.689.804)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	321.548	6.484.410
Kreditausfallswap	(16.410.196)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	115.648	1.782.724
Kreditausfallswap	(76.500.000)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	180.806	1.775.116
Kreditausfallswap	(91.300.000)	CDS (sell) - CDX North America Series 36 5Y	USD	20-Jun-2026	235.314	1.687.247
Inflationsswap	286.000.000	Zahlt fix 1,306%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	5.126.945	5.126.945
Inflationsswap	286.000.000	Zahlt fix 1,316%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Mär-2026	4.989.434	4.989.434
Inflationsswap	60.600.000	Zahlt fix 1,425%, erhält CPTFEMU	EUR	15-Jun-2026	206.336	206.336
Inflationsswap	90.000.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,500%	GBP	15-Okt-2029	797.919	797.919
Inflationsswap	59.000.000	Zahlt fix 2,277%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	25-Feb-2031	(91.075)	1.434.648
Inflationsswap	59.000.000	Zahlt fix 2,277%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	25-Feb-2031	415.139	1.434.648
Inflationsswap	59.000.000	Zahlt fix 2,277%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	25-Feb-2031	255.689	1.434.648
Inflationsswap	3.300.000	Zahlt fix 2,056%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	02-Sep-2050	356.815	356.815
Inflationsswap	3.300.000	Zahlt fix 2,059%, erhält U.S. Consumer Price Index	USD	02-Sep-2050	354.775	354.775
Zinsswap	1.012.500.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,436%	USD	30-Apr-2025	278.054	278.054
Zinsswap	675.000.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,440%	USD	01-Mai-2025	198.437	198.437
Zinsswap	337.500.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,440%	USD	01-Mai-2025	99.218	99.218
Zinsswap	445.500.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,525%	USD	07-Mai-2025	373.648	373.648
Zinsswap	43.500.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,989%	USD	28-Apr-2051	1.539.224	1.539.224
Zinsswap	29.000.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,990%	USD	29-Apr-2051	1.033.570	1.033.570
Zinsswap	14.500.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,977%	USD	29-Apr-2051	483.639	483.639
Zinsswap	19.140.000	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 2,085%	USD	04-Mai-2051	995.298	995.298
Zinsswap	87.000.000	Zahlt fix 0,479%, erhält variabel EUR-LIBOR	EUR	28-Jun-2051	565.188	565.188
Total					33.431.941	
Kreditausfallswap	13.900.000	CDS (buy) - Continental AG 1,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(84.984)	(198.171)
Kreditausfallswap	13.900.000	CDS (buy) - Holcim Ltd 1,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(66.078)	(215.098)
Kreditausfallswap	16.600.000	CDS (buy) - Ryder System Inc 1,000% 20-Jun-2026	USD	20-Jun-2026	(133.316)	(215.387)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Swaps (Fortsetzung)

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) GBP	Marktwert in GBP
Kreditausfallswap	13.900.000	CDS (buy) - Volkswagen International Finance NV 1,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(50.847)	(229.872)
Kreditausfallswap	13.900.000	CDS (buy) - Daimler AG 1,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(40.226)	(297.882)
Kreditausfallswap	16.600.000	CDS (buy) - BHP Billiton Finance USA Ltd 1,000% 20- Jun-2026	USD	20-Jun-2026	(2.317)	(345.798)
Kreditausfallswap	13.900.000	CDS (buy) - ArcelorMittal SA 5,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(138.005)	(2.175.363)
Kreditausfallswap	13.900.000	CDS (buy) - Glencore Finance Europa Ltd 5,000% 20- Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(68.531)	(2.246.250)
Kreditausfallswap	16.600.000	CDS (buy) - General Motors Co 5,000% 20-Jun-2026	USD	20-Jun-2026	(133.770)	(2.328.059)
Kreditausfallswap	13.900.000	CDS (buy) - Anglo American Capital PLC 5,000% 20- Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(73.147)	(2.366.301)
Kreditausfallswap	13.900.000	CDS (buy) - Stora Enso Oyj 5,000% 20-Jun-2026	EUR	20-Jun-2026	(85.675)	(2.626.949)
Inflationsswap	111.000.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,181%	GBP	15-Mai-2025	(1.300.597)	(1.300.597)
Inflationsswap	119.000.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,351%	GBP	15-Jan-2026	(3.291.233)	(3.291.233)
Inflationsswap	213.000.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,380%	GBP	15-Jan-2026	(5.545.655)	(5.545.655)
Inflationsswap	9.375.000	Zahlt fix 3,500%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Okt-2029	216.585	(83.117)
Inflationsswap	9.375.000	Zahlt fix 3,500%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Okt-2029	205.452	(83.117)
Inflationsswap	18.750.000	Zahlt fix 3,500%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Okt-2029	386.769	(166.233)
Inflationsswap	29.000.000	Zahlt fix 3,500%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Okt-2029	1.019.630	(257.107)
Inflationsswap	347.000.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,277%	USD	25-Feb-2031	(8.437.678)	(8.437.678)
Inflationsswap	755.040	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,056%	USD	02-Sep-2050	(109.294)	(81.639)
Inflationsswap	1.059.960	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,056%	USD	02-Sep-2050	(155.393)	(114.609)
Inflationsswap	1.138.500	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,059%	USD	02-Sep-2050	(144.288)	(122.397)
Inflationsswap	1.485.000	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,056%	USD	02-Sep-2050	(207.829)	(160.566)
Inflationsswap	2.161.500	Zahlt variabel U.S. Consumer Price Index, erhält fix 2,059%	USD	02-Sep-2050	(277.781)	(232.378)
Zinsswap	220.125.000	Zahlt fix 1,578%, erhält variabel USD-LIBOR	USD	28-Apr-2031	(2.160.704)	(2.160.704)
Zinsswap	73.375.000	Zahlt fix 1,574%, erhält variabel USD-LIBOR	USD	29-Apr-2031	(699.525)	(699.525)
Zinsswap	146.750.000	Zahlt fix 1,580%, erhält variabel USD-LIBOR	USD	29-Apr-2031	(1.464.776)	(1.464.776)
Zinsswap	96.855.000	Zahlt fix 1,670%, erhält variabel USD-LIBOR	USD	04-Mai-2031	(1.543.050)	(1.543.050)
Zinsswap	256.000.000	Zahlt variabel EUR-LIBOR, erhält fix 0,111%	EUR	28-Jun-2031	(455.121)	(455.121)
					Total	(39.444.632)
					Netto GBP	(6.012.691)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte (Wertminderung) in GBP	
U.S. 10 Year Ultra Future	21-Sep-2021	USD	(2.066)	(219.120.365)	(3.586.029)	
					Total	(3.586.029)
					Netto GBP	(3.586.029)

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Absolute Return Global Bond Strategies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in GBP) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Verkaufte Optionen

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Engagement in Lokalwährung	Put/ Call	Ausübungspreis	Verfalldatum	Nicht realisierte Wertsteigerung in GBP betrag	Marktwert GBP
(22.400.000)	USD	USD Put/BRL Call Option	(109.267.200)	Put	4,88	01-Jul-2021	33.189	(5.683)
(22.200.000)	USD	USD Put/RUB Call Option	(1.574.297.460)	Put	70,91	15-Jul-2021	19.794	(7.266)
(23.500.000)	USD	USD Put/ZAR Call Option	(322.396.500)	Put	13,72	22-Jul-2021	19.740	(14.418)
							Total	(27.367)
							Netto GBP	(27.367)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Optionskontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: JPMorgan Chase Bank.

Verkaufte Swaptions

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungspreis	Verfalldatum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in GBP betrag	Marktwert GBP
(37.300.000)	EUR	Zahlt fix 0,127%, erhält EUR-LIBOR	Put	0,13	01-Jul-2021	98.039	(34.595)
(37.200.000)	EUR	Zahlt fix 0,095%, erhält EUR-LIBOR	Put	0,10	08-Jul-2021	(28.979)	(152.984)
(191.500.000)	USD	Zahlt fix 2,250%, erhält USD-LIBOR	Put	2,25	18-Okt-2021	633.265	(220.995)
(191.500.000)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,250%	Call	1,25	18-Okt-2021	231.387	(668.017)
						Total	(1.076.591)
						Netto GBP	(1.076.591)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swaptions traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Barclays Bank Plc, BNP Paribas und UBS AG.

Am 30. Juni 2021 war der Teilfonds nicht in Swaptions angelegt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dynamic Multi Asset Income Fund (Für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021)

Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlagen in ein weltweit diversifiziertes Portfolio aus Vermögenswerten bei gleichzeitigem Kapitalerhalt Erträge zu erwirtschaften. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verfügt über ein breites Anlagespektrum. Der Teilfonds strebt eine jährliche Bruttorendite von 5,5 % und Kapitalerhalt über eine rollierende Fünfjahresperiode an. Es besteht jedoch keine Sicherheit darüber noch eine Garantie dafür, dass der Teilfonds im gewünschten Maße Erträge erwirtschaften oder Kapital erhalten kann. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bei der Verwaltung wird weder zu Portfolioaufbauzwecken noch zur Festlegung von Risikobeschränkungen ein Referenzwert verwendet.

Performanceüberblick

Der Dynamic Multi Asset Income Fund rentierte im Berichtszeitraum 5,83 %. Es existiert kein Vergleichsindex.

Die erste Hälfte des Jahres 2021 lässt sich grob in zwei Abschnitte unterteilen. Zu Beginn ein Umfeld, in dem Hoffnungen auf eine Wiederöffnung der Wirtschaft und die Besorgnis über Lieferengpässe zu einer Outperformance bei Rohstoffen sowie einem Ausverkauf von Staatsanleihen und Risikoanlagen, insbesondere solche mit einer zyklischen/Value-Ausrichtung, führten. Die Anlegerstimmung wurde jedoch ab Mitte Mai etwas getrübt, als die Federal Reserve begann, über zukünftige Zinserhöhungen zu diskutieren, das chinesische Kreditwachstum nachließ, sich die Covid-19-Delta-Variante ausbreitete und die Haus- und Autokäufe in den USA abnahmen, woraus klar ersichtlich wurde, dass Preiserhöhungen die Nachfrage beeinträchtigen könnten. Die Frage, ob der Inflationsdruck vorübergehend oder dauerhaft sein würde, dominierte den Berichtszeitraum.

Zielerreichung

Der Teilfonds hat seine beiden Zielvorgaben mehr als erfüllt, indem er trotz der niedrigen Kreditspreads und Dividendenrenditen sein Ertragsziel übertraf und gleichzeitig ein Kapitalwachstum erzielte. In diesem Umfeld hohe Erträge zu erwirtschaften, belegt seine Fähigkeit, eine Rendite auf die zugrunde liegenden Anlagen zu erwirtschaften, welche die Marktzinsen übersteigt.

Performance

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine gute Performance und übertraf seine vorgegebenen die zur Ziele (5,5 % Bruttorendite und Kapitalerhalt). Aktien trugen mehr als die Hälfte der Gesamterträge bei, obwohl hier ein relativ geringes Risiko eingegangen wurde. Die Ausrichtung auf Aktien mit hohen Renditen und Metallproduzenten begünstigte den Teilfonds im gegenwärtigen Umfeld. Insbesondere die Umstellung auf ein niedrigeres Risikoniveau und die Bevorzugung von US-Aktien trugen seit Mai zur Wertentwicklung bei.

Der Rest der Rendite stammt aus unserem Engagement in Unternehmensanleihen, wobei Hochzinsanleihen trotz enger Spreads gut abschnitten. Wir erzielten eine Wertsteigerung, indem wir das Engagement in Staatsanleihen reduzierten, das im ersten Quartal schlechte Ergebnisse ablieferte. Gleichzeitig gelang es uns, die Erträge aus Unternehmensanleihen zu steigern, und auch die zugrunde liegenden Anlageverwalter trugen mit ihrer Titelselektion zum Wertzuwachs bei.

Die Performance unserer Engagements in Schwellenmärkten war eher durchwachsen und blieb während des Berichtszeitraums relativ bescheiden. Insbesondere der Anstieg des US-Dollar zu Beginn des Berichtszeitraums und nach der FOMC-Sitzung im Juni war eine Belastung für die Wertentwicklung unserer Position in festverzinslichen Titeln aus Schwellenländern und auch die Bedenken über eine langsamere Impfrate in den Schwellenländern wirkten sich nachteilig aus.

Ausblick

Wir gehen davon aus, dass der Inflationsdruck nachlässt, und bleiben daher hinsichtlich der Duration und der zinsempfindlichen Anlagen des Teilfonds zuversichtlich. Mit Blick auf die zweite Jahreshälfte sehen wir erhebliche Risiken aufgrund der sinkenden geldpolitischen Unterstützung und einer langsameren wirtschaftlichen Erholung infolge der Ausbreitung der Delta-Variante von Covid-19. Deshalb und in Anbetracht unseres Ziels, Kapital zu erhalten, gehen wir eher defensiv in das zweite Halbjahr. Unsere Position in Schwellenmarktanleihen liegt im unteren Bereich der für uns infrage kommenden Spanne. Ein Rückgang des Inflationsdrucks in einigen Schwellenländern mit hohen Realrenditen könnte jedoch im weiteren Verlauf des Jahres eine Chance bieten.

Auch unsere Position in Unternehmensanleihen ist eher gering. Obwohl die Unterstützung der Zentralbanken die Unternehmensanleihen bisher vor dem wirtschaftlichen Umfeld geschützt hat, sind wir der Meinung, dass den Renditen von diesem Punkt an keine Grenzen gesetzt sind, sodass ein ungleich großes Kursrisiko besteht.

Wir sehen weiterhin gute Chancen für Aktien, wobei unsere Strategie, hohe Dividenden zu erhalten und das Risiko in zyklischeren Märkten zu reduzieren, Rückschläge in Grenzen halten dürfte. Wir sind davon überzeugt, dass wir auch mit dieser defensiven Strategie unser Ertragsziel erreichen können und unserem Ziel des Kapitalerhalts einen besseren Dienst erweisen. Allerdings würden wir jeden bedeutenden Kurseinbruch bei Risikoanlagen nutzen, um unsere Positionen aufzustocken.

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 thesaurierenden Anteilsklasse D und nach Abzug von Gebühren berechnet. Die Teilfondsperformance kann gegebenenfalls auch durch eine auf unserem Single-Swinging-Price-Grundsatz beruhende Veränderung der Preisberechnungsgrundlage des Teilfonds beeinflusst werden. Weitere Angaben zum Swing Pricing sind in der Erläuterung 8 zum Abschluss enthalten.*

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien / Vorzugsaktien				
Australien				
676	AUD	APA Group	3.798	0,02%
830	AUD	Aurizon Holdings Ltd	1.949	0,01%
5.653	AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	100.455	0,63%
2.627	AUD	BHP Group Ltd	80.546	0,50%
121	AUD	Coles Group Ltd	1.306	0,01%
1.229	AUD	Commonwealth Bank of Australia	77.482	0,48%
356	AUD	Evolution Mining Ltd	1.011	0,01%
6.389	AUD	Fortescue Metals Group Ltd	94.134	0,59%
78	AUD	Magellan Financial Group Ltd	2.652	0,02%
1.693	AUD	Medibank Pvt Ltd	3.377	0,02%
915	AUD	Origin Energy Ltd	2.605	0,02%
39.470	AUD	Telstra Corp Ltd	93.685	0,59%
200	AUD	Treasury Wine Estates Ltd	1.475	0,01%
56	AUD	Washington H Soul Pattinson & Co Ltd	1.192	0,01%
33	AUD	Wesfarmers Ltd	1.231	0,01%
87	AUD	WiseTech Global Ltd	1.754	0,01%
		Total Australien	468.652	2,94%
Österreich				
42	EUR	Verbund AG	3.230	0,02%
60	EUR	voestalpine AG	2.041	0,01%
		Total Österreich	5.271	0,03%
Belgien				
65	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA	6.121	0,04%
19	EUR	KBC Group NV	1.214	0,01%
		Total Belgien	7.335	0,05%
Bermudainseln				
1.230	USD	Bunge Ltd	82.309	0,52%
2.000	HKD	Kunlun Energy Co Ltd	1.551	0,01%
		Total Bermudainseln	83.860	0,53%
Brasilien				
2.300	BRL	Ambev SA	6.751	0,04%
3.000	BRL	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	8.678	0,06%
440	BRL	Banco Bradesco SA - Pref	1.949	0,01%
100	BRL	Banco Inter SA	1.253	0,01%
200	BRL	Banco Santander Brasil SA	1.407	0,01%
400	BRL	BB Seguridade Participacoes SA	1.612	0,01%
668	BRL	Cia Energetica de Minas Gerais - Pref	1.391	0,01%
400	BRL	JBS SA	1.955	0,01%
300	BRL	Telefonica Brasil SA	2.160	0,01%
300	BRL	TOTVS SA	1.905	0,01%
200	BRL	Vale SA	3.820	0,03%
600	BRL	WEG SA	3.534	0,02%
		Total Brasilien	36.415	0,23%
Kanada				
492	CAD	B2Gold Corp	1.720	0,01%
262	CAD	Barrick Gold Corp	4.524	0,03%
231	CAD	Canadian Natural Resources Ltd	7.010	0,04%
85	CAD	CCL Industries Inc	3.972	0,02%
251	CAD	Enbridge Inc	8.416	0,05%
196	CAD	Hydro One Ltd	4.003	0,03%
118	CAD	Keyera Corp	2.655	0,02%
66	CAD	Metro Inc	2.656	0,02%
272	CAD	Nutrien Ltd	13.575	0,09%
80	CAD	Parkland Corp	2.136	0,01%
293	CAD	Pembina Pipeline Corp	7.857	0,05%
107	CAD	Quebecor Inc	2.382	0,02%
117	CAD	Restaurant Brands International Inc	6.340	0,04%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
70	CAD	Ritchie Bros Auctioneers Inc	3.488	0,02%
142	CAD	Shaw Communications Inc	3.436	0,02%
93	CAD	Thomson Reuters Corp	7.728	0,05%
192	CAD	Toronto-Dominion Bank	11.330	0,07%
18	CAD	WSP Global Inc	1.764	0,01%
		Total Kanada	94.992	0,60%
Kaimaninseln				
62	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR	11.968	0,08%
34	USD	Autohome Inc ADR	1.879	0,01%
1.000	HKD	China Feihe Ltd	1.816	0,01%
1.000	HKD	China Medical System Holdings Ltd	2.215	0,01%
1.000	HKD	Country Garden Services Holdings Co Ltd	9.089	0,06%
500	HKD	Hengan International Group Co Ltd	2.817	0,02%
47	USD	JD.com Inc ADR	3.153	0,02%
27	USD	JOYY Inc ADR	1.565	0,01%
500	HKD	Kingboard Holdings Ltd	2.334	0,02%
500	HKD	Kingboard Laminates Holdings Ltd	944	0,01%
1.000	HKD	Li Ning Co Ltd	10.270	0,06%
200	HKD	Meituan	6.942	0,04%
131	USD	NetEase Inc ADR	12.646	0,08%
84	USD	NIO Inc ADR	3.557	0,02%
66	USD	Pinduoduo Inc ADR	7.415	0,05%
400	HKD	Shenzhen International Group Holdings Ltd	8.497	0,05%
4.000	HKD	Sino Biopharmaceutical Ltd	3.302	0,02%
400	HKD	Tencent Holdings Ltd	25.306	0,16%
3.000	HKD	Want Want China Holdings Ltd	1.787	0,01%
		Total Kaimaninseln	117.502	0,74%
China				
9.000	HKD	China Construction Bank Corp 'H'	5.957	0,04%
400	HKD	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 'H'	2.370	0,01%
1.500	HKD	Great Wall Motor Co Ltd 'H'	4.079	0,03%
10.000	HKD	PetroChina Co Ltd 'H'	4.095	0,03%
100	HKD	Pharmaron Beijing Co Ltd 'H'	2.242	0,01%
240	HKD	WuXi AppTec Co Ltd 'H'	4.714	0,03%
		Total China	23.457	0,15%
Kolumbien				
47	USD	Bancolombia SA ADR	1.118	0,01%
		Total Kolumbien	1.118	0,01%
Curaçao				
478	USD	Schlumberger NV	12.820	0,08%
		Total Curaçao	12.820	0,08%
Tschechische Republik				
99	CZK	CEZ AS	2.470	0,02%
		Total Tschechische Republik	2.470	0,02%
Dänemark				
42	DKK	Carlsberg AS	6.654	0,04%
33	DKK	Coloplast A/S	4.635	0,03%
277	DKK	Novo Nordisk A/S	19.672	0,12%
145	DKK	Tryg A/S	2.985	0,02%
		Total Dänemark	33.946	0,21%
Finnland				
105	EUR	Fortum Oyj	2.428	0,02%
151	EUR	Kesko Oyj	4.702	0,03%
163	EUR	Kone Oyj	11.244	0,07%
65	EUR	Orion Oyj	2.363	0,01%
96	EUR	Sampo Oyj	3.719	0,02%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Finnland (Fortsetzung)				
157	EUR	UPM-Kymmene Oyj	4.974	0,03%
		Total Finnland	29.430	0,18%
Frankreich				
131	EUR	Bouygues SA	4.060	0,02%
704	EUR	Engie SA	8.068	0,05%
126	EUR	Getlink SE	1.640	0,01%
5	EUR	Hermes International	6.115	0,04%
53	EUR	La Francaise des Jeux SAEM	2.597	0,02%
56	EUR	L'Oreal SA	21.143	0,13%
14	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	9.294	0,06%
42	EUR	Pernod Ricard SA	7.892	0,05%
80	EUR	Publicis Groupe SA	4.294	0,03%
106	EUR	Sanofi	9.352	0,06%
156	EUR	Schneider Electric SE	20.739	0,13%
198	EUR	Suez SA	3.968	0,02%
587	EUR	TotalEnergies SE	22.503	0,14%
16	EUR	Wendel SE	1.819	0,01%
		Total Frankreich	123.484	0,77%
Deutschland				
687	EUR	BASF SE	45.473	0,29%
8	EUR	Bechtle AG	1.258	0,01%
97	EUR	Covestro AG	5.263	0,03%
1.043	EUR	Daimler AG	78.246	0,49%
388	EUR	Deutsche Post AG	22.399	0,14%
94	EUR	GEA Group AG	3.190	0,02%
33	EUR	Hannover Rueck SE	4.663	0,03%
28	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	6.490	0,04%
35	EUR	Nemetschek SE	2.267	0,01%
38	EUR	SAP SE	4.535	0,03%
41	EUR	Scout24 AG	2.918	0,02%
66	EUR	Siemens AG	8.808	0,06%
640	EUR	Telefonica Deutschland Holding AG	1.425	0,01%
48	EUR	Uniper SE	1.487	0,01%
247	EUR	Vonovia SE	13.417	0,08%
		Total Deutschland	201.839	1,27%
Griechenland				
106	EUR	OPAP SA	1.372	0,01%
		Total Griechenland	1.372	0,01%
Hongkong				
4.000	HKD	China Jinmao Holdings Group Ltd	1.127	0,01%
4.000	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	4.870	0,03%
300	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	15.040	0,09%
400	HKD	Link (Reit)	3.261	0,02%
500	HKD	Power Assets Holdings Ltd	2.581	0,02%
500	HKD	Techtronic Industries Co Ltd	7.345	0,04%
		Total Hongkong	34.224	0,21%
Indonesien				
4.700	IDR	Bank Central Asia Tbk PT	8.215	0,05%
13.200	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	3.018	0,02%
12.800	IDR	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	2.339	0,01%
		Total Indonesien	13.572	0,08%
Irland				
122	USD	Accenture Plc	30.425	0,19%
143	USD	Eaton Corp Plc	17.624	0,11%
337	USD	Johnson Controls International plc	19.384	0,12%
72	USD	Linde Plc	17.589	0,11%
241	USD	Medtronic Plc	25.251	0,16%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Irland (Fortsetzung)				
11	USD	Willis Towers Watson Plc	2.149	0,02%
		Total Irland	112.422	0,71%
Isle of Man				
244	ZAR	NEPI Rockcastle Plc	1.452	0,01%
		Total Isle of Man	1.452	0,01%
Israel				
330	ILS	ICL Group Ltd	1.919	0,01%
		Total Israel	1.919	0,01%
Italien				
66	EUR	Amplifon SpA	2.743	0,02%
75	EUR	Assicurazioni Generali SpA	1.265	0,01%
318	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	4.687	0,03%
175	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1.663	0,01%
6.629	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	15.426	0,10%
346	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	3.393	0,02%
1.171	EUR	Snam SpA	5.690	0,03%
		Total Italien	34.867	0,22%
Japan				
300	JPY	Canon Inc	5.740	0,04%
100	JPY	Casio Computer Co Ltd	1.414	0,01%
600	JPY	Daiwa Securities Group Inc	2.787	0,02%
1.400	JPY	Denso Corp	80.792	0,51%
100	JPY	Dentsu Group Inc	3.027	0,02%
22	JPY	Disco Corp	5.687	0,04%
300	JPY	Isuzu Motors Ltd	3.351	0,02%
200	JPY	Japan Post Bank Co Ltd	1.421	0,01%
900	JPY	Japan Post Holdings Co Ltd	6.238	0,04%
600	JPY	Japan Tobacco Inc	9.587	0,06%
100	JPY	Kakaku.com Inc	2.555	0,02%
100	JPY	Lixil Corp	2.188	0,01%
600	JPY	Mitsubishi Corp	13.834	0,09%
2.100	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	9.596	0,06%
4.200	JPY	Mitsui & Co Ltd	79.966	0,50%
200	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	4.885	0,03%
54	JPY	Nintendo Co Ltd	26.570	0,17%
4.200	JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp	92.566	0,58%
100	JPY	Nitto Denko Corp	6.312	0,04%
2	JPY	Nomura Real Estate Master Fund Inc (Reit)	2.712	0,02%
44	JPY	Obic Co Ltd	6.939	0,04%
400	JPY	Rakuten Group Inc	3.819	0,02%
54	JPY	Rohm Co Ltd	4.223	0,03%
5.600	JPY	Seiko Epson Corp	83.319	0,52%
300	JPY	Sekisui House Ltd	5.205	0,03%
100	JPY	Seven & i Holdings Co Ltd	4.033	0,02%
1.100	JPY	SoftBank Corp	12.174	0,08%
18.000	JPY	Sumitomo Chemical Co Ltd	80.727	0,51%
600	JPY	Sumitomo Corp	6.798	0,04%
600	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	17.498	0,11%
100	JPY	Suzuki Motor Corp	3.580	0,02%
300	JPY	T&D Holdings Inc	3.280	0,02%
700	JPY	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	19.822	0,12%
100	JPY	Tokio Marine Holdings Inc	3.889	0,02%
22	JPY	Tokyo Electron Ltd	8.054	0,05%
1.100	JPY	Toyota Motor Corp	81.328	0,51%
100	JPY	Trend Micro Inc	4.432	0,03%
100	JPY	USS Co Ltd	1.476	0,01%
100	JPY	Yamaha Motor Co Ltd	2.300	0,01%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
		Japan (Fortsetzung)		
100	JPY	ZOZO Inc	2.874	0,02%
		Total Japan	716.998	4,50%
		Jersey		
626	USD	Amcor Plc	6.035	0,04%
12	GBP	Ferguson Plc	1.422	0,01%
		Total Jersey	7.457	0,05%
		Luxemburg		
188	EUR	Tenaris SA	1.727	0,01%
		Total Luxemburg	1.727	0,01%
		Malaysia		
1.000	MYR	Hartalega Holdings Bhd	1.490	0,01%
2.300	MYR	Malayan Banking Bhd	3.780	0,02%
500	MYR	Petronas Gas Bhd	1.571	0,01%
7.000	MYR	Public Bank Bhd	5.830	0,04%
1.000	MYR	RHB Bank Bhd	1.094	0,01%
900	MYR	Supermax Corp Bhd	602	0,00%
2.600	MYR	Top Glove Corp Bhd	2.197	0,01%
		Total Malaysia	16.564	0,10%
		Mexiko		
315	MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV	1.382	0,01%
1.000	MXN	Grupo Bimbo SAB de CV	1.851	0,01%
1.300	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	7.130	0,04%
1.800	MXN	Grupo Mexico SAB de CV	7.163	0,05%
600	MXN	Orbia Advance Corp SAB de CV	1.315	0,01%
		Total Mexiko	18.841	0,12%
		Multinational		
2.000	HKD	HKT Trust & HKT Ltd	2.292	0,01%
		Total Multinational	2.292	0,01%
		Niederlande		
19	EUR	Airbus SE	2.030	0,01%
25	EUR	ASM International NV	6.900	0,04%
16	EUR	ASML Holding NV	9.306	0,06%
25	EUR	Ferrari NV	4.344	0,03%
2.048	EUR	Koninklijke KPN NV	5.364	0,03%
134	EUR	Koninklijke Philips NV	5.621	0,04%
159	EUR	NN Group NV	6.334	0,04%
39	EUR	Prosus NV	3.221	0,02%
		Total Niederlande	43.120	0,27%
		Neuseeland		
301	NZD	Mercury NZ Ltd	1.180	0,01%
788	NZD	Meridian Energy Ltd	2.468	0,01%
907	NZD	Spark New Zealand Ltd	2.558	0,02%
		Total Neuseeland	6.206	0,04%
		Norwegen		
205	NOK	DNB ASA	3.793	0,03%
112	NOK	Gjensidige Forsikring ASA	2.078	0,01%
102	NOK	Yara International ASA	4.556	0,03%
		Total Norwegen	10.427	0,07%
		Polen		
33	PLN	CD Projekt SA	1.373	0,01%
		Total Polen	1.373	0,01%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
		Russland		
219	USD	Magnit PJSC GDR	2.685	0,02%
		Total Russland	2.685	0,02%
		Singapur		
800	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	5.983	0,04%
200	SGD	Singapore Exchange Ltd	1.399	0,01%
800	SGD	Singapore Technologies Engineering Ltd	1.938	0,01%
200	SGD	Venture Corp Ltd	2.404	0,01%
		Total Singapur	11.724	0,07%
		Südafrika		
28	ZAR	Anglo American Platinum Ltd	2.682	0,02%
35	ZAR	Capitec Bank Holdings Ltd	3.464	0,02%
284	ZAR	Impala Platinum Holdings Ltd	3.912	0,02%
39	ZAR	Kumba Iron Ore Ltd	1.492	0,01%
142	ZAR	Mr Price Group Ltd	1.779	0,01%
78	ZAR	Naspers Ltd	13.792	0,09%
247	ZAR	Shoprite Holdings Ltd	2.251	0,01%
395	ZAR	Vodacom Group Ltd	2.994	0,02%
		Total Südafrika	32.366	0,20%
		Südkorea		
30	KRW	Hyundai Heavy Industries Holdings Co Ltd	1.587	0,01%
20	KRW	Kakao Corp	2.436	0,02%
126	KRW	Kia Corp	8.434	0,05%
67	KRW	KT&G Corp	4.225	0,03%
3	KRW	LG Chem Ltd	1.905	0,01%
49	KRW	LG Corp	3.752	0,02%
1	KRW	LG Household & Health Care Ltd	1.316	0,01%
2	KRW	NCSOFT Corp	1.225	0,01%
189	KRW	Samsung Electronics Co Ltd	11.395	0,07%
33	KRW	Samsung Life Insurance Co Ltd	1.967	0,01%
21	KRW	Samsung SDS Co Ltd	2.902	0,02%
107	KRW	Shinhan Financial Group Co Ltd	3.245	0,02%
		Total Südkorea	44.389	0,28%
		Spanien		
158	EUR	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	3.563	0,02%
158	EUR	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA Rights	187	0,00%
7.758	EUR	Banco Santander SA	25.035	0,16%
143	EUR	Enagas SA	2.788	0,02%
182	EUR	Endesa SA	3.713	0,02%
282	EUR	Ferrovial SA	6.982	0,05%
263	EUR	Iberdrola SA	2.697	0,02%
502	EUR	Industria de Diseño Textil SA	14.915	0,09%
169	EUR	Naturgy Energy Group SA	3.672	0,02%
		Total Spanien	63.552	0,40%
		Schweden		
35	SEK	Atlas Copco AB	1.806	0,01%
126	SEK	Electrolux AB	2.960	0,02%
63	SEK	Evolution AB	8.513	0,05%
150	SEK	Industrivarden AB	4.642	0,03%
114	SEK	Lundin Energy AB	3.412	0,02%
159	SEK	Skanska AB	3.555	0,02%
970	SEK	Swedish Match AB	7.080	0,05%
286	SEK	Tele2 AB	3.306	0,02%
283	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3.021	0,02%
		Total Schweden	38.295	0,24%
		Schweiz		
230	CHF	ABB Ltd	6.581	0,04%
89	CHF	Adecco Group AG	5.101	0,03%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Schweiz (Fortsetzung)				
16	CHF	Banque Cantonale Vaudoise	1.200	0,01%
100	CHF	Cie Financiere Richemont SA	10.241	0,06%
5	CHF	EMS-Chemie Holding AG	4.148	0,03%
116	CHF	Holcim Ltd	5.873	0,04%
26	CHF	Kuehne + Nagel International AG	7.520	0,05%
65	CHF	Logitech International SA	6.603	0,04%
51	CHF	Nestlé SA	5.377	0,03%
67	CHF	Novartis AG	5.165	0,03%
9	CHF	Partners Group Holding AG	11.530	0,07%
11	CHF	Roche Holding AG	3.506	0,02%
1	CHF	SGS SA	2.602	0,02%
26	CHF	Sonova Holding AG	8.210	0,05%
141	CHF	Swiss Re AG	10.760	0,07%
37	CHF	Zurich Insurance Group AG	12.523	0,08%
		Total Schweiz	106.940	0,67%
Taiwan				
2.000	TWD	Acer Inc	1.769	0,01%
1.000	TWD	Asia Cement Corp	1.531	0,01%
1.000	TWD	Chunghwa Telecom Co Ltd	3.442	0,02%
2.000	TWD	CTBC Financial Holding Co Ltd	1.371	0,01%
1.000	TWD	Delta Electronics Inc	9.149	0,06%
3.000	TWD	E.Sun Financial Holding Co Ltd	2.382	0,01%
3.000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	10.146	0,06%
1.000	TWD	Lite-On Technology Corp	1.739	0,01%
3.000	TWD	MediaTek Inc	87.143	0,55%
1.000	TWD	Quanta Computer Inc	2.642	0,02%
6.000	TWD	SinoPac Financial Holdings Co Ltd	2.491	0,02%
5.000	TWD	Taishin Financial Holding Co Ltd	2.302	0,01%
5.000	TWD	Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	3.208	0,02%
6.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	107.796	0,68%
2.000	TWD	Uni-President Enterprises Corp	4.421	0,03%
3.000	TWD	United Microelectronics Corp	4.810	0,03%
5.000	TWD	Yuanta Financial Holding Co Ltd	4.054	0,02%
		Total Taiwan	250.396	1,57%
Thailand				
3.200	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL	1.932	0,01%
2.400	THB	Charoen Pokphand Foods PCL	1.669	0,01%
1.400	THB	Intouch Holdings PCL	2.389	0,02%
700	THB	PTT Exploration & Production PCL	2.150	0,01%
		Total Thailand	8.140	0,05%
Türkei				
280	TRY	BIM Birlesik Magazalar AS	1.704	0,01%
721	TRY	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	1.269	0,01%
668	TRY	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	1.056	0,00%
		Total Türkei	4.029	0,02%
Vereinigtes Königreich				
109	GBP	Admiral Group Plc	4.026	0,02%
70	GBP	AVEVA Group Plc	3.028	0,02%
2.750	GBP	BP Plc	10.063	0,06%
91	GBP	Burberry Group Plc	2.185	0,01%
845	GBP	Direct Line Insurance Group Plc	2.835	0,02%
536	GBP	GlaxoSmithKline Plc	8.877	0,06%
190	GBP	Hargreaves Lansdown Plc	3.506	0,02%
647	GBP	J Sainsbury Plc	2.036	0,01%
1.102	GBP	Kingfisher Plc	4.694	0,03%
1.685	GBP	Legal & General Group Plc	5.072	0,03%
1.598	GBP	M&G Plc	4.251	0,03%
2.533	GBP	Natwest Group Plc	5.964	0,04%
167	GBP	Persimmon Plc	5.738	0,04%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
366	GBP	Rio Tinto Plc	25.595	0,16%
626	GBP	Sage Group Plc	5.003	0,03%
220	GBP	Segro Plc (Reit)	2.820	0,02%
971	GBP	SSE Plc	17.015	0,11%
133	GBP	Unilever Plc	6.568	0,04%
179	GBP	United Utilities Group Plc	2.027	0,01%
12.562	GBP	Vodafone Group Plc	17.775	0,11%
		Total Vereinigtes Königreich	139.078	0,87%
Vereinigte Staaten				
51	USD	3M Co	8.411	0,05%
78	USD	A O Smith Corp	4.698	0,03%
139	USD	Abbott Laboratories	13.707	0,09%
136	USD	AbbVie Inc	12.849	0,08%
284	USD	Activision Blizzard Inc	22.844	0,14%
30	USD	Advance Auto Parts Inc	5.182	0,03%
112	USD	Agilent Technologies Inc	14.022	0,09%
59	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	9.085	0,06%
33	USD	Alphabet Inc A	67.893	0,43%
23	USD	Amazon.com Inc	66.722	0,42%
32	USD	American Financial Group Inc/OH	3.320	0,02%
40	USD	AMETEK Inc	4.475	0,03%
64	USD	Amgen Inc	13.055	0,08%
280	USD	Amphenol Corp	16.136	0,10%
175	USD	Analog Devices Inc	25.235	0,16%
1.228	USD	Apple Inc	140.845	0,88%
289	USD	AT&T Inc	6.968	0,04%
147	USD	Automatic Data Processing Inc	24.440	0,15%
375	USD	Baker Hughes Co	7.155	0,04%
74	USD	Bentley Systems Inc	4.009	0,02%
12	USD	Berkshire Hathaway Inc	2.789	0,02%
112	USD	Best Buy Co Inc	10.833	0,07%
39	USD	BlackRock Inc	28.661	0,18%
189	USD	Blackstone Group Inc	15.734	0,10%
80	USD	Booz Allen Hamilton Holding Corp	5.728	0,04%
128	USD	Broadcom Inc	51.383	0,32%
14	USD	Broadridge Financial Solutions Inc	1.909	0,01%
43	USD	Caterpillar Inc	7.781	0,05%
55	USD	Cerner Corp	3.626	0,02%
23	USD	Chevron Corp	2.008	0,01%
8	USD	Cigna Corp	1.593	0,01%
74	USD	Cincinnati Financial Corp	7.244	0,05%
40	USD	Cintas Corp	12.873	0,08%
371	USD	Cisco Systems Inc	16.514	0,10%
205	USD	Citizens Financial Group Inc	7.890	0,05%
93	USD	Cognex Corp	6.550	0,04%
181	USD	Cognizant Technology Solutions Corp	10.723	0,07%
296	USD	Comcast Corp	14.080	0,09%
327	USD	ConocoPhillips	16.245	0,10%
256	USD	Corning Inc	8.798	0,06%
202	USD	Corteva Inc	7.525	0,05%
90	USD	Costco Wholesale Corp	30.195	0,19%
11	USD	CrowdStrike Holdings Inc	2.379	0,01%
72	USD	Cummins Inc	14.514	0,09%
33	USD	Danaher Corp	7.520	0,05%
156	USD	Dow Inc	8.266	0,05%
177	USD	Duke Realty Corp (Reit)	7.124	0,04%
225	USD	eBay Inc	13.343	0,08%
58	USD	Equitable Holdings Inc	1.461	0,01%
2.074	USD	Exxon Mobil Corp	109.263	0,69%
146	USD	Facebook Inc	43.223	0,27%
276	USD	Fastenal Co	12.021	0,08%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
340	USD	Fifth Third Bancorp	10.895	0,07%
46	USD	Genuine Parts Co	4.904	0,03%
264	USD	Gilead Sciences Inc	15.088	0,09%
40	USD	Global Payments Inc	6.310	0,04%
243	USD	Healthpeak Properties Inc (Reit)	6.885	0,04%
42	USD	Hershey Co	6.078	0,04%
145	USD	Home Depot Inc	38.822	0,24%
55	USD	Honeywell International Inc	9.992	0,06%
106	USD	Hormel Foods Corp	4.240	0,03%
172	USD	HP Inc	4.361	0,03%
21	USD	Huntington Ingalls Industries Inc	3.672	0,02%
64	USD	Illinois Tool Works Inc	12.007	0,08%
91	USD	Intel Corp	4.345	0,03%
16	USD	International Flavors & Fragrances Inc	2.002	0,01%
179	USD	International Paper Co	9.140	0,06%
203	USD	Interpublic Group of Cos Inc	5.428	0,03%
73	USD	Intuit Inc	30.179	0,19%
260	USD	Invitation Homes Inc (Reit)	8.207	0,05%
220	USD	Johnson & Johnson	30.360	0,19%
57	USD	JPMorgan Chase & Co	7.392	0,05%
189	USD	Juniper Networks Inc	4.389	0,03%
147	USD	Keurig Dr Pepper Inc	4.358	0,03%
26	USD	KLA Corp	7.113	0,04%
217	USD	Kraft Heinz Co	7.408	0,05%
35	USD	L3Harris Technologies Inc	6.343	0,04%
10	USD	Lam Research Corp	5.484	0,03%
20	USD	Lennox International Inc	5.854	0,04%
302	USD	Marathon Petroleum Corp	15.265	0,10%
160	USD	Marsh & McLennan Cos Inc	18.972	0,12%
133	USD	Masco Corp	6.505	0,04%
99	USD	Mastercard Inc	30.650	0,19%
15	USD	Match Group Inc	2.048	0,01%
23	USD	Maxim Integrated Products Inc	2.031	0,01%
115	USD	McDonald's Corp	22.288	0,14%
102	USD	Medical Properties Trust Inc (Reit)	1.735	0,01%
1	USD	MercadoLibre Inc	1.332	0,01%
135	USD	Merck & Co Inc	8.769	0,05%
578	USD	Microsoft Corp	131.975	0,83%
417	USD	Mondelez International Inc	21.870	0,14%
24	USD	Monolithic Power Systems Inc	7.620	0,05%
82	USD	Motorola Solutions Inc	14.971	0,09%
41	USD	MSCI Inc	18.701	0,12%
106	USD	NetApp Inc	7.404	0,05%
179	USD	Newmont Corp	9.424	0,06%
223	USD	News Corp	4.795	0,03%
268	USD	NextEra Energy Inc	16.703	0,10%
172	USD	NIKE Inc	22.567	0,14%
27	USD	Northern Trust Corp	2.611	0,02%
300	USD	NortonLifeLock Inc	6.913	0,04%
48	USD	NVIDIA Corp	32.349	0,20%
46	USD	Old Dominion Freight Line Inc	9.870	0,06%
90	USD	Oracle Corp	5.914	0,04%
198	USD	Otis Worldwide Corp	13.673	0,09%
155	USD	Paychex Inc	14.023	0,09%
45	USD	PepsiCo Inc	5.563	0,03%
570	USD	Pfizer Inc	18.750	0,12%
1.258	USD	Philip Morris International Inc	103.656	0,65%
24	USD	Pinterest Inc	1.588	0,01%
147	USD	PNC Financial Services Group Inc	23.556	0,15%
305	USD	Procter & Gamble Co	34.487	0,22%
76	USD	Prologis Inc (Reit)	7.765	0,05%
56	USD	QUALCOMM Inc	6.719	0,04%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
202	USD	Raytheon Technologies Corp	14.350	0,09%
46	USD	Realty Income Corp (Reit)	2.630	0,02%
96	USD	Regency Centers Corp (Reit)	5.202	0,03%
459	USD	Regions Financial Corp	7.746	0,05%
37	USD	ResMed Inc	7.667	0,05%
66	USD	Robert Half International Inc	4.910	0,03%
6	USD	Roku Inc	2.223	0,01%
88	USD	Rollins Inc	2.548	0,02%
6	USD	S&P Global Inc	2.073	0,01%
53	USD	SBA Communications Corp (Reit)	14.358	0,09%
34	USD	Sealed Air Corp	1.670	0,01%
36	USD	Sherwin-Williams Co	8.262	0,05%
632	USD	Sirius XM Holdings Inc	3.483	0,02%
27	USD	Skyworks Solutions Inc	4.337	0,03%
65	USD	Snap Inc	3.695	0,02%
29	USD	Snap-on Inc	5.349	0,03%
110	USD	SS&C Technologies Holdings Inc	6.794	0,04%
8	USD	Stanley Black & Decker Inc	1.376	0,01%
284	USD	Starbucks Corp	26.825	0,17%
45	USD	Sun Communities Inc (Reit)	6.531	0,04%
152	USD	Sysco Corp	9.678	0,06%
98	USD	T Rowe Price Group Inc	16.307	0,10%
51	USD	Tesla Inc	29.209	0,18%
720	USD	Texas Instruments Inc	116.835	0,73%
33	USD	Thermo Fisher Scientific Inc	14.110	0,09%
26	USD	Truist Financial Corp	1.210	0,01%
4	USD	Twilio Inc	1.347	0,01%
60	USD	Twitter Inc	3.483	0,02%
169	USD	UDR Inc (Reit)	7.034	0,04%
81	USD	Union Pacific Corp	14.900	0,09%
117	USD	UnitedHealth Group Inc	39.186	0,25%
378	USD	US Bancorp	18.019	0,11%
143	USD	Valero Energy Corp	9.254	0,06%
67	USD	Ventas Inc (Reit)	3.262	0,02%
92	USD	VF Corp	6.273	0,04%
127	USD	Visa Inc	25.210	0,16%
169	USD	Vistra Corp	2.615	0,02%
66	USD	Vornado Realty Trust (Reit)	2.581	0,02%
40	USD	Voya Financial Inc	2.046	0,01%
16	USD	Wayfair Inc	4.151	0,03%
8	USD	West Pharmaceutical Services Inc	2.423	0,02%
126	USD	Yum! Brands Inc	12.250	0,08%
41	USD	Zillow Group Inc	4.285	0,03%
		Total Vereinigte Staaten	2.352.862	14,76%
Total Stammaktien / Vorzugsaktien			5.321.880	33,39%
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Bermudainseln				
200.000	USD	NCL Corp Ltd '144A' 3,625% 15-Dez-2024	163.428	1,03%
		Total Bermudainseln	163.428	1,03%
Kanada				
17.000	USD	Bausch Health Cos Inc 4,875% 01-Jun-2028	14.632	0,09%
200.000	USD	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6,500% 01-Mär-2024	172.128	1,08%
73.000	USD	GFL Environmental Inc 4,000% 01-Aug-2028	60.724	0,38%
		Total Kanada	247.484	1,55%
Kaimaninseln				
200.000	USD	Sunac China Holdings Ltd 6,500% 10-Jan-2025	167.840	1,05%
		Total Kaimaninseln	167.840	1,05%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Deutschland				
100.000	GBP	Deutsche Bank AG FRN (ewige Anleihe)*	128.293	0,80%
20.000	EUR	Schaeffler AG 2,875% 26-Mär-2027	21.542	0,14%
		Total Deutschland	149.835	0,94%
Irland				
200.000	USD	Cimpress Plc '144A' 7,000% 15-Jun-2026	177.355	1,11%
100.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4,875% 15-Jul-2028	118.727	0,75%
		Total Irland	296.082	1,86%
Japan				
200.000	USD	SoftBank Group Corp FRN (ewige Anleihe)*	170.574	1,07%
		Total Japan	170.574	1,07%
Liberia				
14.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,500% 01-Apr-2028	12.393	0,08%
		Total Liberia	12.393	0,08%
Luxemburg				
100.000	EUR	Altice France Holding SA 8,000% 15-Mai-2027	108.608	0,68%
100.000	GBP	Cidron Aida Finco Sarl 6,250% 01-Apr-2028	118.999	0,75%
100.000	EUR	Cirsa Finance International Sarl 6,250% 20-Dez-2023	101.900	0,64%
100.000	EUR	Garfunkelux Holdco 3 SA 6,750% 01-Nov-2025	104.440	0,65%
100.000	EUR	Matterhorn Telecom SA 3,125% 15-Sep-2026	101.291	0,64%
200.000	USD	Rede D'or Finance Sarl '144A' 4,950% 17-Jan-2028	179.326	1,12%
		Total Luxemburg	714.564	4,48%
Niederlande				
200.000	USD	IHS Netherlands Holdco BV '144A' 8,000% 18-Sep-2027	182.984	1,15%
50.000	EUR	Stichting AK Rabobank Certificaten 2,188% (ewige Anleihe)* (Step-up coupon)	67.475	0,42%
		Total Niederlande	250.459	1,57%
Panama				
200.000	USD	Carnival Corp '144A' 7,625% 01-Mär-2026	183.825	1,15%
		Total Panama	183.825	1,15%
Supranational				
6.300.000	INR	Asian Development Bank 6,200% 06-Okt-2026	73.058	0,46%
		Total Supranational	73.058	0,46%
Schweden				
100.000	EUR	Verisure Midholding AB 5,250% 15-Feb-2029	103.520	0,65%
		Total Schweden	103.520	0,65%
Vereinigtes Königreich				
100.000	GBP	Jerrold Finco Plc 5,250% 15-Jan-2027	120.734	0,76%
100.000	GBP	TalkTalk Telecom Group Plc 3,875% 20-Feb-2025	115.837	0,72%
		Total Vereinigtes Königreich	236.571	1,48%
Vereinigte Staaten				
200.000	USD	Academy Ltd '144A' 6,000% 15-Nov-2027	180.414	1,13%
42.000	USD	Ally Financial Inc FRN (ewige Anleihe)*	36.713	0,23%
55.000	USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5,375% 01-Mär-2029	48.254	0,30%
60.000	USD	Ball Corp 2,875% 15-Aug-2030	49.279	0,31%
100.000	EUR	Banff Merger Sub Inc 8,375% 01-Sep-2026	105.754	0,66%
39.000	USD	ChampionX Corp 6,375% 01-Mai-2026	34.542	0,22%
200.000	USD	Consolidated Communications Inc '144A' 6,500% 01-Okt-2028	181.092	1,14%
200.000	USD	FXI Holdings Inc '144A' 7,875% 01-Nov-2024	174.258	1,09%
200.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 9,500% 31-Mai-2025	188.789	1,19%
21.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,000% 15-Jul-2029	18.396	0,12%
9.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co 5,250% 15-Jul-2031	7.903	0,05%
9.000	USD	Great Lakes Dredge & Dock Corp 5,250% 01-Jun-2029	7.815	0,05%
150.000	USD	HCA Inc 5,375% 01-Feb-2025	142.759	0,90%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
		Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5,000% 01-Jun-2029	17.205	0,11%
20.000	USD			
60.000	USD	Howmet Aerospace Inc 6,875% 01-Mai-2025	58.643	0,37%
22.000	USD	Howmet Aerospace Inc 5,950% 01-Feb-2037	22.149	0,14%
		Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4,375% 01-Feb-2029	30.988	0,19%
37.000	USD			
200.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,000% 15-Jul-2028	174.466	1,10%
32.000	USD	LD Holdings Group LLC 6,125% 01-Apr-2028	26.854	0,17%
200.000	USD	LogMeIn Inc '144A' 5,500% 01-Sep-2027	175.033	1,10%
200.000	USD	Macy's Inc '144A' 8,375% 15-Jun-2025	184.876	1,16%
24.000	USD	Magic Mergeco Inc 5,250% 01-Mai-2028	20.747	0,13%
200.000	USD	Marriott Ownership Resorts Inc 4,750% 15-Jan-2028	172.720	1,08%
4.000	USD	Marriott Ownership Resorts Inc 4,500% 15-Jun-2029	3.411	0,02%
64.000	USD	MGM Resorts International 5,500% 15-Apr-2027	59.201	0,37%
150.000	USD	Navient Corp 5,500% 25-Jan-2023	132.980	0,83%
150.000	USD	Nexstar Broadcasting Inc '144A' 4,750% 01-Nov-2028	129.637	0,81%
200.000	USD	NRG Energy Inc '144A' 3,375% 15-Feb-2029	164.615	1,03%
		Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer 4,875% 15-Mai-2029	13.966	0,09%
16.000	USD			
200.000	USD	Sabre Global Inc '144A' 7,375% 01-Sep-2025	183.194	1,15%
200.000	USD	Six Flags Entertainment Corp '144A' 4,875% 31-Jul-2024	170.154	1,07%
200.000	USD	Staples Inc '144A' 7,500% 15-Apr-2026	174.939	1,10%
39.000	USD	Tenneco Inc 5,125% 15-Apr-2029	33.714	0,21%
12.000	USD	Univision Communications Inc 4,500% 01-Mai-2029	10.159	0,06%
		USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6,875% 01-Sep-2027	46.462	0,29%
52.000	USD			
		Total Vereinigte Staaten	3.182.081	19,97%
Total Anleihen und sonstige Schuldtitel			5.951.714	37,34%
Staatsanleihen				
Brasilien				
1.133.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan-2031	203.690	1,28%
		Total Brasilien	203.690	1,28%
Ungarn				
21.000.000	HUF	Hungary Government Bond 1,500% 24-Aug-2022	60.096	0,38%
		Total Ungarn	60.096	0,38%
Malaysia				
226.000	MYR	Malaysia Government Bond 3,757% 22-Mai-2040	43.150	0,27%
		Total Malaysia	43.150	0,27%
Mexiko				
4.649.800	MXN	Mexican Bonos 7,750% 29-Mai-2031	209.831	1,32%
		Total Mexiko	209.831	1,32%
Russland				
17.197.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 8,150% 03-Feb-2027	208.756	1,31%
		Total Russland	208.756	1,31%
Südafrika				
19.300.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8,000% 31-Jan-2030	1.072.712	6,73%
4.791.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 8,500% 31-Jan-2037	241.089	1,51%
		Total Südafrika	1.313.801	8,24%
Total Staatsanleihen			2.039.324	12,80%
Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			13.312.918	83,53%

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
Offene Investmentfonds				
101.401	USD	Irland iShares China CNY Bond UCITS ETF	463.109	2,91%
		Total Irland	463.109	2,91%
Total offene Investmentfonds			463.109	2,91%
Total Anlagen			13.776.027	86,44%
Barmittel und Barmitteläquivalente			1.786.801	11,21%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			373.626	2,35%
Gesamtvermögen			15.936.454	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	82,00%
Sonstige Vermögenswerte	18,00%
Gesamtvermögen	100,00%

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	2	USD	(2)	01-Jul-2021	-
EUR	4	HKD	(33)	02-Jul-2021	-
GBP	5.229	EUR	(6.078)	12-Jul-2021	20
GBP	5.116	EUR	(5.946)	12-Jul-2021	20
GBP	5.223	EUR	(6.070)	12-Jul-2021	20
GBP	5.039	EUR	(5.857)	12-Jul-2021	19
GBP	5.115	EUR	(5.945)	12-Jul-2021	19
GBP	5.039	EUR	(5.857)	12-Jul-2021	19
USD	5.123	EUR	(4.309)	12-Jul-2021	1
USD	5.230	EUR	(4.398)	12-Jul-2021	1
USD	5.123	EUR	(4.309)	12-Jul-2021	1
USD	66	EUR	(55)	12-Jul-2021	-
USD	66	EUR	(56)	12-Jul-2021	-
GBP	69	EUR	(80)	12-Jul-2021	-
GBP	67	EUR	(78)	12-Jul-2021	-
GBP	67	EUR	(78)	12-Jul-2021	-
GBP	69	EUR	(81)	12-Jul-2021	-
USD	68	EUR	(57)	12-Jul-2021	-
GBP	67	EUR	(78)	12-Jul-2021	-
GBP	67	EUR	(78)	12-Jul-2021	-
Total					120
EUR	12	USD	(15)	01-Jul-2021	-
EUR	30	JPY	(3.912)	01-Jul-2021	-
EUR	79	JPY	(10.452)	01-Jul-2021	-
EUR	14	JPY	(1.905)	01-Jul-2021	-
EUR	33	USD	(40)	01-Jul-2021	-
EUR	28	USD	(34)	01-Jul-2021	-
EUR	3	USD	(3)	01-Jul-2021	-
EUR	15	USD	(18)	01-Jul-2021	-
EUR	61	USD	(73)	01-Jul-2021	-
EUR	17	USD	(21)	01-Jul-2021	-
EUR	169	JPY	(22.230)	01-Jul-2021	(1)
EUR	271	USD	(323)	01-Jul-2021	(1)
EUR	489	JPY	(64.479)	01-Jul-2021	(2)
EUR	427	JPY	(56.316)	01-Jul-2021	(2)

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	6.602	USD	(7.869)	01-Jul-2021	(18)
EUR	9	CAD	(13)	02-Jul-2021	-
EUR	27	CAD	(39)	02-Jul-2021	-
Total					(24)
Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen					96

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
GBP	69.000	EUR	(79.808)	02-Jul-2021		667
EUR	1.124.315	ZAR	(18.496.976)	07-Jul-2021		37.795
EUR	344.644	ZAR	(5.670.000)	07-Jul-2021		11.585
ZAR	19.221.974	EUR	(1.126.773)	07-Jul-2021		2.334
ZAR	5.670.000	EUR	(332.370)	07-Jul-2021		688
EUR	43.266	ZAR	(724.998)	07-Jul-2021		679
USD	228	EUR	(192)	09-Jul-2021		-
USD	280	EUR	(235)	09-Jul-2021		-
IDR	770.000.000	USD	(52.999)	09-Jul-2021		-
USD	172.557	ZAR	(2.350.000)	16-Jul-2021		7.268
EUR	308.001	AUD	(483.000)	16-Jul-2021		3.178
EUR	316.018	CAD	(465.000)	16-Jul-2021		522
GBP	69.000	EUR	(80.295)	02-Aug-2021		130
IDR	770.000.000	USD	(52.512)	09-Aug-2021		148
USD	52.956	INR	(3.950.000)	09-Aug-2021		60
Total						65.054
EUR	80.340	GBP	(69.000)	02-Jul-2021		(135)
EUR	246	USD	(294)	07-Jul-2021		(1)
INR	3.950.000	USD	(53.138)	09-Jul-2021		(45)
USD	52.910	INR	(3.950.000)	09-Jul-2021		(147)
USD	52.719	IDR	(770.000.000)	09-Jul-2021		(236)
IDR	510.000.000	USD	(35.702)	16-Jul-2021		(549)
EUR	295.548	KRW	(400.000.000)	16-Jul-2021		(2.853)
EUR	307.630	TWD	(10.300.000)	16-Jul-2021		(3.393)
CZK	3.450.000	USD	(165.659)	16-Jul-2021		(3.924)
EUR	330.864	ZAR	(5.670.000)	06-Aug-2021		(702)
EUR	1.121.667	ZAR	(19.221.974)	06-Aug-2021		(2.381)
Total						(14.366)
Netto EUR für andere Zwecke						50.688
Netto EUR						50.784

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, BNP Paribas, Goldman Sachs International Bank, JP Morgan Securities plc, NatWest Markets Plc, Royal Bank of Canada, Standard Chartered Bank und UBS AG.

Swaps

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Kreditausfallswap	(750.000)	CDS (sell) - CDX North America Series 36 5Y	USD	20-Jun-2026	10.248	65.234
Kreditausfallswap	(53.900)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	951	6.829
Kreditausfallswap	(38.500)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	677	4.878
Kreditausfallswap	(38.500)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	677	4.878

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Swaps (Fortsetzung)

Art	Nominal- betrag	Bezeichnung	Währung	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR
Kreditausfallswap	(23.100)	CDS (sell) - iTraxx Europe Crossover Series 35 5Y	EUR	20-Jun-2026	414	2.927
					Total	84.746
Inflationsswap	1.030.000	Zahlt variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,433%	GBP	15-Jan-2031	(54.494)	(54.494)
					Total	(54.494)
					Netto EUR	30.252

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter/ (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
Euro Stoxx 50 Index Future	17-Sep-2021	EUR	(16)	(648.800)	11.790
FTSE 100 Index Future	17-Sep-2021	GBP	(6)	(487.572)	8.537
S&P 500 Micro Emini Index Future	17-Sep-2021	USD	1	18.012	224
				Total	20.551
MSCI India Index Future	17-Sep-2021	USD	1	75.874	(2.055)
S&P 500 Emini Index Future	17-Sep-2021	USD	(4)	(720.493)	(7.965)
U.S. 10 Year Ultra Future	21-Sep-2021	USD	(14)	(1.731.772)	(368)
				Total	(10.388)
				Netto EUR	10.163

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelten Futureskontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Verkaufte Optionen

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Engagement in Lokalwährung	Put/ Call	Ausübungs- preis	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung in EUR betrag	Markt- wert EUR
(48.909)	JPY	Topix Index (Tokyo) OTC Call Option	(97.363.146)	Call	1.990,70	01-Jul-2021	3.992	(17)
(533.000)	USD	USD Put/BRL Call Option	(2.599.974)	Put	4,88	01-Jul-2021	921	(158)
(178)	EUR	Euro Stoxx 50 OTC Call Option	(735.777)	Call	4.133,58	01-Jul-2021	1.850	(813)
(87)	GBP	FTSE 100 Index Call Option	(646.475)	Call	7.430,75	15-Jul-2021	126	(54)
(536.000)	USD	USD Put/RUB Call Option	(38.010.065)	Put	70,91	15-Jul-2021	558	(205)
(526.000)	USD	USD Put/ZAR Call Option	(7.216.194)	Put	13,72	22-Jul-2021	518	(376)
							Total	(1.623)
							Netto EUR	(1.623)

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Optionen-Kontrakte traten am 30. Juni 2021 die folgenden Institute auf: Goldman Sachs International Bank, JPMorgan Chase Bank und UBS AG.

Aberdeen Standard SICAV II

(vormals Standard Life Investments Global SICAV)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Dynamic Multi Asset Income Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2021

Verkaufte Swaptions

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungs- preis	Verfall- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR betrag	Markt- wert EUR
(792.500)	USD	Zahlt fix 1,875%, erhält USD-LIBOR	Put	1,88	15-Jul-2021	6.922	(4.524)
(792.500)	USD	Zahlt variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,875%	Call	1,88	15-Jul-2021	(4.938)	(16.384)
						Total	(20.908)
						Netto EUR	(20.908)

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Swaptions-Kontrakte trat am 30. Juni 2021 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Am 30. Juni 2021 war der Teilfonds nicht in Swaptions angelegt.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Besuchen Sie unsere Website
aberdeenstandard.com

**AberdeenStandard**
Investments