

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Absolute Return Global Bond Strategies Fund, un subfondo denominado en libras esterlinas de abrdn SICAV II, D Acc GBP Participaciones (ISIN: LU0548158830). El fondo lo gestiona abrdn Investments Luxembourg S.A.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de inversión

El fondo tiene como objetivo proporcionar una rentabilidad absoluta de la inversión positiva a medio y largo plazo (de 3 a 5 años o más) independientemente de las condiciones del mercado, al tiempo que reduce el riesgo de pérdidas.

El objetivo del fondo es superar la rentabilidad de los depósitos en efectivo en un 3% anual a lo largo de periodos de tres años consecutivos (antes de comisiones).

Se ha elegido SONIA como indicador aproximado de la rentabilidad de los depósitos en efectivo.

El capital invertido está en riesgo y no existe garantía alguna de que se alcanzarán los objetivos a lo largo de algún periodo de tiempo.

Política de inversión

Valores de cartera

-El fondo usa una combinación de activos tradicionales (tales como bonos, efectivo e instrumentos del mercado monetario) y estrategias de inversión basadas en técnicas de derivados avanzadas, que dan como resultado una cartera altamente diversificada.

-El fondo puede adoptar posiciones largas y cortas en mercados, valores y grupos de valores a través de contratos de derivados.

-El fondo podrá invertir también en otros fondos (incluidos aquellos gestionados por abrdn), instrumentos del mercado monetario y efectivo.

Proceso de gestión

-El fondo se gestiona activamente con un área de inversión amplia.

Aprovecha las ineficiencias del mercado mediante una asignación activa a una gama diversa de posiciones del mercado.

-Mediante el uso de esta combinación de rentabilidades diversificadas, el fondo procura minimizar el impacto de la volatilidad del mercado y, con ello, reducir el riesgo. El riesgo, medido por la volatilidad, se espera que sea inferior al 5% en condiciones de mercado normales, mientras se mantiene el objetivo de rentabilidad.

- abrdn integra consideraciones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) dentro del proceso de inversión. La información del enfoque multiactivo con integración de factores ESG se publica en www.abrdn.com bajo el apartado "Inversión sostenible".

Derivados y técnicas

-El fondo hará un amplio uso de derivados para reducir el riesgo o los costes y/o para generar ingresos o crecimiento adicionales en línea con su perfil de riesgo. Pueden usarse derivados para generar crecimiento, en línea con el perfil de riesgo del fondo, si se prevé que los precios de mercado van a subir ("posiciones largas") o caer ("posiciones cortas"). En el fondo surge apalancamiento como resultado del uso de derivados. Algunos ejemplos de estrategias de inversión implementadas mediante derivados son:

- una evaluación de la dirección de la calidad del crédito en un mercado en comparación con otro.

- una evaluación del valor de una divisa con relación a otra.

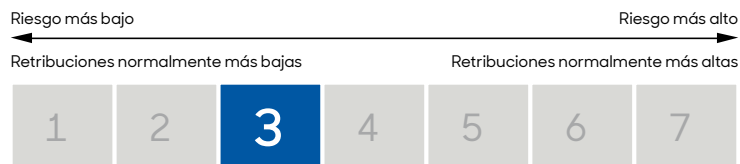
- una evaluación de la dirección de los tipos de interés.

Los inversores del fondo pueden comprar y vender participaciones en cualquier día de negociación (tal como se define en el folleto).

Si usted invierte en participaciones de ingresos, se le pagarán los ingresos generados por las inversiones en el fondo. Si invierte en participaciones de acumulación, los ingresos se sumarán al valor de sus participaciones.

Recomendación: el fondo podría no ser apropiado para inversores que prevean retirar su dinero en el transcurso de tres años. Antes de invertir, los inversores deberían cerciorarse de que su actitud frente al riesgo está en línea con el perfil de riesgo de este fondo.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Este indicador refleja la volatilidad del precio de las participaciones del fondo a lo largo de los últimos cinco años, lo que a su vez refleja la volatilidad de los activos subyacentes en los que el fondo invierte. Los datos históricos podrían no ser una indicación fiable para el futuro.

La calificación actual no está garantizada y puede cambiar si la volatilidad de los activos en los que el fondo invierte cambia. La calificación de más baja no significa que no exista riesgo.

El fondo tiene una calificación de 3 debido a la medida en que son aplicables los siguientes factores de riesgo:

- El fondo invierte en títulos sujetos al riesgo de que el emisor incumpla el pago de intereses o del capital.
- El precio del fondo puede subir o bajar diariamente por una serie de motivos, incluidos cambios de los tipos de interés, las previsiones relativas a la inflación o la calidad del crédito percibida de países o títulos individuales.
- El uso de derivados conlleva el riesgo de una liquidez reducida, pérdidas importantes y una mayor volatilidad en condiciones del mercado adversas, tales como la quiebra de participantes en el mercado. El uso de derivados puede tener como consecuencia que el fondo se apalque (es decir, que la exposición al mercado y, por tanto, el potencial de pérdida del fondo superen el importe que ha invertido) y, en esas condiciones del mercado, el apalancamiento incrementaría las pérdidas.
- El fondo invierte en renta variable y/o bonos de mercados emergentes. La inversión en mercados emergentes implica un mayor riesgo de pérdida que la inversión en mercados más desarrollados debido a, entre otros factores, mayores riesgos políticos, fiscales, económicos, de divisas, de liquidez y regulatorios.
- El fondo invierte en bonos de alta rentabilidad, que conllevan un mayor riesgo de impago que los de rentabilidades más bajas.

Todas las inversiones entrañan riesgos. Este fondo no ofrece ninguna garantía contra pérdidas ni con respecto a la consecución de los

objetivos del fondo.

El precio de los activos y los ingresos que estos generan pueden disminuir o aumentar y no se pueden garantizar; es posible que un inversor recupere un importe menor que el invertido originalmente. La inflación reduce el poder adquisitivo de su inversión y sus ingresos.

El valor de los activos mantenidos en el fondo puede subir o bajar a consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

El fondo podría perder dinero si una entidad (contraparte) con la que hace negocios se niega o no puede satisfacer sus obligaciones frente al fondo.

En condiciones extremas del mercado puede resultar difícil vender ciertos valores, o venderlos al precio deseado. Esto podría afectar la capacidad del fondo de satisfacer los reembolsos oportunamente.

El fondo podría perder dinero a consecuencia de una interrupción o retraso de los procesos y sistemas operativos, incluidas, sin carácter limitativo, la quiebra de proveedores externos o su declaración de suspensión de pagos.

Cuando la clase de participaciones se describe como "cubierta", ello significa que se emplean técnicas de cobertura de divisas, las cuales reducen, pero no eliminan, el riesgo de tipos de cambio. En particular, la divisa que se cubre no está necesariamente relacionada con las divisas del fondo. Tales técnicas también dan lugar a riesgos y costes adicionales.

GASTOS

Las comisiones que paga se usan para pagar los costes necesarios para operar el fondo, incluidos los costes de marketing y distribución. Estas comisiones reducen el potencial crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	0.00%

Estas son las comisiones máximas que podremos cargarle antes de la inversión y antes de que paguemos el producto de la venta de su inversión. En algunos casos usted podría pagar menos y le recomendamos que lo analice con su asesor financiero.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0.70%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	0.00%
--------------------------	-------

Las comisiones de entrada y salida mostradas son cifras máximas. En algunos casos usted podría pagar menos, por lo que debería consultar a su asesor financiero.

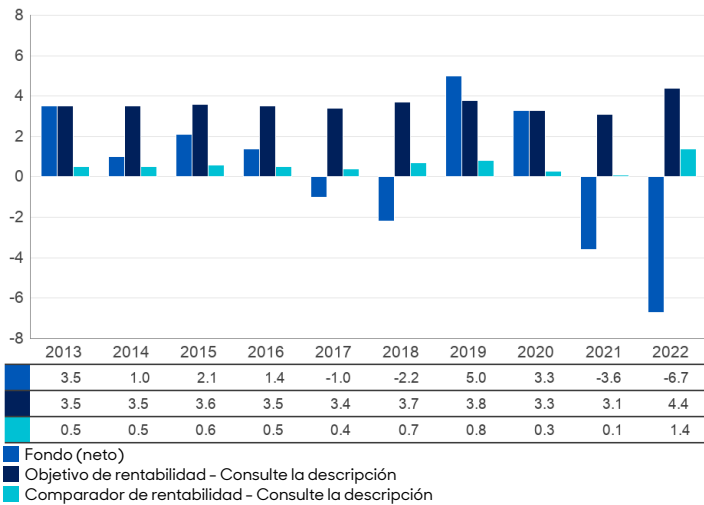
La cifra de gastos corrientes es una estimación basada en los gastos del año pasado y puede variar de un año a otro. Excluye los costes de comprar y vender activos para el fondo. Se usa una estimación para facilitar la cifra que se cobrará con mayor probabilidad. La cifra de gastos corrientes es a 30/01/2023.

Se podrá aplicar una comisión de cambio de conformidad con el folleto. Para obtener más información sobre las comisiones, consulte el folleto. Para obtener más información sobre las comisiones, consulte el folleto, que está disponible en www.abrdn.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

Absolute Return Global Bond Strategies Fund, participaciones D Acc GBP, 31 de diciembre de 2022

Rentabilidades %



La rentabilidad pasada no es orientativa de la rentabilidad futura. La rentabilidad es neta de comisiones y no tiene en cuenta ninguna comisión de entrada, salida o cambio, pero sí tiene en cuenta los gastos corrientes, tal como se indica en la sección de Comisiones.

La rentabilidad se calcula en GBP. El fondo se lanzó en 2011. La clase de participaciones/unidades se lanzó en 2011.

Objetivo de rentabilidad - SONIA GBP +3.00% from 01/10/2021. GBP LIBOR 3 meses +3.00% de 29/03/2011 a 30/09/2021. Comparador de rentabilidades - SONIA GBP from 01/10/2021. GBP LIBOR 3 meses de 29/03/2011 a 30/09/2021.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Este documento describe solo una clase de participaciones; hay otras clases de participaciones disponibles. La opción de cambiar a otra clase de participaciones dentro de este fondo o cualquier otro fondo está sujeta a la disponibilidad, el cumplimiento de los requisitos de elegibilidad y/u otras condiciones o restricciones específicas vinculadas a este fondo o cualquier otro fondo dentro de abrdn SICAV II. Le rogamos consulte el folleto para obtener más información.

Encontrará más información acerca de abrdn SICAV II, incluidos el folleto*, el informe y las cuentas anuales, los informes semestrales** y los precios más recientes de las participaciones, además de otra información práctica, en www.abrdn.com, donde podrá obtener los documentos gratuitamente. También puede obtener más información de abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Teléfono: (+352) 46 40 10 820 E-mail: asi.luxembourg@abrdn.com.

El folleto, el informe anual y los informes provisionales abarcan todos los fondos en el seno de abrdn SICAV II. Si bien abrdn SICAV II es una sola persona jurídica, los derechos de los inversores relativos a este fondo se limitan a los activos de este fondo.

El depositario y administrador del fondo es Citibank Europe plc, Luxembourg Branch.

La legislación fiscal de Luxemburgo podría afectar a su consideración fiscal personal.

abrdn solo podrá considerarse responsable con base en cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o inconsistente con las partes relevantes del folleto* del fondo.

Los detalles sobre la política de retribución actualizada de OICVM V, incluidas, sin carácter limitativo, una descripción de la forma en que se calculan la retribución y los beneficios, las identidades de las personas responsables de otorgar la retribución y los beneficios y la composición del comité de remuneración, están disponibles en www.abrdn.com. Se puede solicitar una copia impresa gratuitamente en el domicilio social de la sociedad gestora.

*Disponible en inglés, francés, alemán e italiano. **Disponible en alemán

e inglés.

El abrdn SICAV II está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) de conformidad con la legislación sobre OICVM de 2010. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 17/02/2023.

abrdn Investments Luxembourg S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la CSSF, con domicilio social en 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, RCS No.B120637.