



DOCUMENTO IMPORTANTE CHE RICHIEDE ATTENZIONE IMMEDIATA. IN CASO DI DUBBI, RIVOLGERSI A UN CONSULENTE.

14 novembre 2025

Avviso agli azionisti di abrdn SICAV II – Global Risk Mitigation Fund

Gentile azionista,

con la presente, La informiamo, in qualità di azionista di abrdn con partecipazioni nel fondo SICAV II – Global Risk Mitigation (il "**Fondo**") relativamente alla decisione del Consiglio di Amministrazione (il "**Consiglio di Amministrazione**") di abrdn SICAV II (la "**Società**") di chiudere il Fondo mettendolo in liquidazione in data 17 dicembre 2025 (la "**Data di cessazione**").

1) Motivazione della cessazione

Il Fondo, dalla data del suo lancio, non ha ottenuto il livello di afflussi previsto e, negli ultimi anni, ha fatto registrare un declino graduale del suo valore patrimoniale netto. Il Fondo detiene attualmente 7 partecipazioni e, all'8 ottobre 2025, il suo valore patrimoniale netto era di circa 14,3 milioni di USD.

I fondi di dimensioni ridotte si trovano ad affrontare una serie di difficoltà operative, in quanto non possono beneficiare delle economie di scala. Questo può creare difficoltà al momento di acquistare attivi a prezzi ragionevoli, compromettendo la performance dell'investimento e facendo, di conseguenza, lievitare proporzionalmente i costi. Dopo aver esaminato le opzioni disponibili, riteniamo che sia nel migliore interesse di tutti gli azionisti procedere alla chiusura del Fondo, liquidare tutti gli attivi sottostanti e distribuire i relativi proventi.

Pertanto in conformità all'articolo 35 dell'Atto costitutivo della società (l' "**Atto costitutivo**") e alle relative disposizioni del prospetto informativo della società, (il "**Prospetto informativo**"), il Consiglio di Amministrazione ha determinato essere nel migliore interesse degli azionari la messa in liquidazione del Fondo alla Data di cessazione, con il rimborso forzato delle quote del Fondo in circolazione, come descritto di seguito.

2) Processo di liquidazione e conseguenze per gli azionisti

Il processo di liquidazione delle attività del Fondo avrà inizio circa due settimane prima della Data di cessazione, intorno al 3 dicembre 2025. A partire da tale data, il Fondo non seguirà più la propria politica di investimento e sarà gestito in maniera meno diversificata, con un progressivo incremento della quota in liquidità man mano che le attività del Fondo verranno realizzate.

Alla Data di cessazione, la Società rimborserà tutte le quote in circolazione del Fondo indicate di seguito a un prezzo corrispondente ai costi di transazione per la liquidazione degli attivi (a carico del Fondo), senza alcun onere di rimborso per gli azionisti. Eventuali costi accessori relativi alla liquidazione (ad esempio di tipo legale, normativo o amministrativo) saranno a carico della società di gestione del Fondo, abrdn Investments Luxembourg S.A. Si fa notare che, in via del tutto eccezionale, alla Data di cessazione, il prezzo di rimborso sarà calcolato con sei cifre decimali ai

abrdn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo

Telefono: +352 26 43 30 00 Fax: +352 26 43 30 97 aberdeenplc.com

Società autorizzata e regolamentata dalla CSSF del Lussemburgo. Registrata in Lussemburgo con il numero B78797.

aberdeenplc.com



fini di una maggiore accuratezza, mentre il valore netto ufficiale degli attivi alla stessa data, sarà espresso utilizzando, come di consueto, solo 4 cifre decimali.

Classe di azioni	Valuta	ISIN	SEDOL
D Acc Hedged EUR	EUR	LU2462142477	BLFJVC7
D Acc Hedged GBP	GBP	LU2462142634	BLFJVFO
D Acc USD	USD	LU2462142550	BLFJVD8
S Acc Hedged EUR	EUR	LU2462142808	BLFJVH2

Le somme derivanti dai rimborsi saranno accreditate sui conti bancari indicati dai rispettivi azionisti entro tre giorni dalla Data di cessazione, conformemente alle istruzioni fornite al momento della sottoscrizione delle azioni interessate, fatta salva ogni eventuale successiva modifica a tali istruzioni.

Non appena possibile dopo la Data di cessazione, agli azionisti sarà inviata un'ulteriore comunicazione, sotto forma di fissato bollato, a conferma della chiusura del Fondo, indicante l'importo relativo ai proventi di rimborso liquidati.

Qualora il pagamento agli azionisti risulti impossibile, il ricavato del rimborso relativo alle quote del Fondo sarà depositato in un conto di garanzia presso la Caisse de Consignation in Lussemburgo. Gli importi depositati in garanzia che non dovessero essere reclamati entro il termine di prescrizione applicabile saranno soggetti a decadenza, conformemente alle disposizioni di legge del Lussemburgo.

In caso di eventuali sopravvenienze attive o di ulteriori rimborsi relativi ad attivi illiquidi a beneficio del Fondo, o in caso di liquidità residua nel Fondo successivamente alla Data di cessazione, tutti gli azionisti investiti nel Fondo alla Data di cessazione riceveranno i relativi pagamenti. Si informa pertanto che gli azionisti che dovessero riscattare le proprie quote prima della Data di cessazione non avranno diritto a tali rimborsi aggiuntivi. All'8 ottobre 2025, non sono presenti attivi illiquidi nel Fondo.

Di conseguenza, La preghiamo di comunicare eventuali cambiamenti relativi al Suo indirizzo, anteriori o successivi alla Data di cessazione, ai recapiti indicati nella presente. Qualora i Suoi dati di contatto non fossero aggiornati alla data prevista per tali pagamenti (se presenti), potremmo non essere in grado di pagare le Sue (eventuali) quote.

3) Passi successivi

SE DESIDERA MANTENERE L'INVESTIMENTO NEL FONDO FINO ALLA DATA DI CESSAZIONE, NON SONO RICHIESTE ULTERIORI AZIONI DA PARTE SUA.

Il Fondo resterà aperto a nuove sottoscrizioni da parte degli investitori esistenti fino a due settimane prima della Data di cessazione. Gli investitori possono riscattare le quote del Fondo fino alle ore 13:00 CET del 12 dicembre 2025, in conformità con le procedure standard descritte nel Prospetto informativo. Si informano gli azionisti che, conformemente alle disposizioni di swing pricing indicate nel Prospetto informativo, in caso di riscatto delle quote del Fondo, a partire dalla data della presente fino al 12 dicembre 2025, il valore del rimborso verrà modificato al ribasso di circa lo 0,90%, in previsione dei costi di transazione futuri. Il tasso di adeguamento potrà variare nel tempo in funzione delle condizioni di mercato e del portafoglio alla data di riscatto.

Qualora non dovesse riscattare le Sue quote del Fondo prima della Data di cessazione, tutte le quote del Fondo in circolazione (relative alle classi di attivo specificate) saranno oggetto di rimborso forzato da parte della Società alla Data di cessazione, come precedentemente descritto nella presente. Il valore patrimoniale netto del Fondo alla Data di cessazione sarà distribuito in maniera proporzionale ai singoli azionisti.

Un eventuale riscatto delle quote, in occasione o prima della Data di cessazione, potrebbe costituire un evento fiscalmente rilevante nel proprio Paese di residenza fiscale. Questo potrebbe comportare obblighi di dichiarazione fiscale e potrebbe essere tenuto a pagare le imposte su eventuali plusvalenze. Non forniamo consulenze per gli investimenti e Le consigliamo vivamente di rivolgersi a un consulente patrimoniale autorizzato ai sensi della legge vigente nel Suo Paese di residenza per valutare l'impatto di questi cambiamenti sul Suo investimento e sulla Sua posizione fiscale.

Gli azionisti possono richiedere una copia gratuita del Prospetto informativo, degli Articoli e dei KIID relativi alla gamma dei SICAV II di abrdn, così come una copia della relazione semestrale o annuale della Società, rivolgendosi alla nostra sede legale in 35a, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo oppure sul sito www.aberdeeninvestments.com.

Gli azionisti interessati a reinvestire le proprie quote sono invitati a valutare altre opzioni all'interno della gamma di fondi di investimento di Aberdeen. La invitiamo a consultare il sito www.aberdeeninvestments.com dove potrà trovare l'elenco completo dei fondi disponibili nella Sua giurisdizione.

Il Consiglio di Amministrazione si assume la responsabilità per l'esattezza delle informazioni contenute nella presente. Secondo la migliore conoscenza e convinzione del Consiglio di Amministrazione, il quale ha adottato ogni ragionevole cautela per assicurarsi che ciò corrisponda al vero, le informazioni contenute nella presente comunicazione sono conformi alla realtà dei fatti e non omettono nulla che possa influire sulla loro rilevanza.

Per eventuali domande o per ricevere ulteriori informazioni, la invitiamo a contattare la Società presso la sua sede legale oppure, in alternativa, a chiamare uno dei seguenti numeri dedicati:

Europa (Regno Unito escluso) e Resto del Mondo: +352 46 40 10 820

Regno Unito: +44 1224 425255

Asia: +65 6395 2700

Hong Kong: +852 2103 4700

Cordialmente,



A nome e per conto del
Consiglio di Amministrazione - abrdn SICAV II

abrdn SICAV II

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo

Telefono: +352 26 43 30 00 Fax: +352 26 43 30 97 aberdeenplc.com

Società autorizzata e regolamentata dalla CSSF del Lussemburgo. Registrata in Lussemburgo con il numero B78797.

aberdeenplc.com

