



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

20 marzo 2026



## Avviso agli azionisti di abrdrn SICAV II – Macro Fixed Income Fund

Gentile azionista,

con la presente, la informiamo, in qualità di azionista di abrdrn con partecipazioni nel Fondo abrdrn SICAV II – Macro Fixed Income Fund (il "**Fondo**") relativamente alla decisione del Consiglio di Amministrazione (il "**Consiglio di Amministrazione**") di abrdrn SICAV II (la "**Società**") di cessare il Fondo mettendolo in liquidazione in data 21 maggio 2026 (la "**Data di cessazione**").

### 1. Motivazione della cessazione

Il Fondo detiene attualmente 237 partecipazioni e, al 31 gennaio 2026, il suo valore patrimoniale netto era di circa 120 milioni di GBP. Inoltre, alcuni grandi investitori hanno manifestato l'intenzione di abbandonare il Fondo, il che ne ridurrebbe ulteriormente il valore patrimoniale netto a circa 9 milioni di GBP. A questo valore ridotto, il Fondo non può essere gestito in modo economicamente efficiente.

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 7 maggio 2026. 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, abrdrn 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 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
A Acc GBP	GBP	LU0548156891	B3YKQJ7
A Acc Hedged EUR	EUR	LU0548158160	B432LX0
A Acc Hedged USD	USD	LU0548157600	BCF52G3
D Acc GBP	GBP	LU0548158830	B45KR67
D Acc Hedged EUR	EUR	LU0548159994	B45KTN8
D Acc Hedged USD	USD	LU0548159481	BCF52H4
Z Acc GBP	GBP	LU0548160653	BF473B3
Z Acc Hedged EUR	EUR	LU0548161628	UF00290
B Acc GBP	GBP	LU1438963313	BD3V6M4

Le somme derivanti dai rimborsi saranno accreditate sui conti bancari indicati dai rispettivi azionisti, 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. Il Fondo detiene una piccola quota di attivi illiquidi, pari a circa lo 0,22% del Fondo alla data del 13 febbraio 2022, attualmente svalutata fino a un valore pari a zero e non liquidabile finché tali attivi non diventeranno negoziabili.

**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 ruotare il proprio investimento in altri comparti della Società oppure riscattare le quote del Fondo fino alle ore 13:00 CET della Data di cessazione, sempre comunque nel rispetto delle procedure standard descritte nel Prospetto informativo. Si informano gli azionisti che, in caso di riallocazione dell'investimento o di riscatto delle quote del Fondo, a partire dalla data della presente fino alla Data di cessazione, il valore del rimborso o della riallocazione verrà modificato al ribasso di circa lo 0,03%, in previsione dei costi di transazione futuri. Il tasso di adeguamento potrà variare nel tempo in base alle condizioni di mercato e alla composizione del portafoglio alla data del riscatto e/o del trasferimento dell'investimento.

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

**Un eventuale riscatto o reinvestimento 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 Lei 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](http://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](http://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

