

# Standard Life Investments Global SICAV II

Geprüfter Jahresbericht und Abschluss  
für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr

Auf der Grundlage von Finanzberichten können keine Zeichnungen erfolgen. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes erfolgen, dem der letzte Jahresbericht und der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, falls Letzterer jüngerem Datum ist. Handels- und Gesellschaftsregister (R.C.S.) Luxemburg: B 204.798

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Eingetragener Sitz

rue Eugène Ruppert 2-4  
L-2453 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Verwaltungsrat

### Mitglieder

#### Christopher Little Präsident

Standard Life Investments Global SICAV II  
avenue John F. Kennedy 35a  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### Jennifer Richards (bis zum 28. Februar 2020)\*

Distribution Director, Ireland  
Aberdeen Standard Investments  
Merrion Row 2-4  
Dublin 2  
Irland

#### Nadya Wells (ab dem 8. Juli 2020)\*

Standard Life Investments Global SICAV II  
avenue John F. Kennedy 35a  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### Ian Boyland

Standard Life Investments Global SICAV II  
avenue John F. Kennedy 35a  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### Hugh Young

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

#### Roger Barker (bis zum 21. September 2020)\*

Standard Life Investments Global SICAV II  
avenue John F. Kennedy 35a  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### William Robert Hutcheson (bis zum 21. September 2020)\*

Standard Life Investments Global SICAV II  
avenue John F. Kennedy 35a  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### Soraya Hashimzai (ab dem 18. September 2020)\*

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

#### Martin James Gilbert (ab dem 21. September 2020)\*

Standard Life Investments Global SICAV II  
avenue John F. Kennedy 35a  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### Andrey Charles Berzins (ab dem 22. September 2020)\*

Standard Life Investments Global SICAV II  
avenue John F. Kennedy 35a  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### Gary Robert Marshall (ab dem 22. September 2020)\*

Standard Life Aberdeen Plc  
1 George Street,  
Edinburgh EH2 2LL  
Scotland

## Hauptvertriebsstelle

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

## Verwaltung und Berater

### Register- und Transferstelle, Gesellschaftsvertreter, Domizil- stelle, Zentralverwaltungsstelle und Verwahrstelle

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

### Anlageverwalter

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

### Verwaltungsgesellschaft

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

### Abschlussprüfer

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

### Rechtsberater (bis zum 1. März 2020)\*

Clifford Chance  
Boulevard G.D. Charlotte 10  
L-1011 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### Rechtsberater (ab dem 1. März 2020)\*

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

\*siehe Anmerkung 11 im Anhang zum Abschluss

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

<b>Inhalt</b>	<b>Seite</b>
Bericht des Verwaltungsrats .....	2
Allgemeine Informationen .....	3
Bericht des Abschlussprüfers .....	4
Überblick über die Anlagemärkte .....	6
Nettovermögensausweis .....	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens .....	10
Statistische Angaben .....	13
Anhang zum Jahresabschluss .....	16
Vergütungspolitik (ungeprüft).....	25
Anhang 1: Anteilsklassen der Teilfonds .....	31
Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungstransaktionen (ungeprüft).....	32
Anlageziele und Anlagepolitik der Teilfonds	
Wertentwicklung der Teilfonds und Perspektiven	
Aufstellung des Wertpapierbestandes	
Dynamic Multi Asset Growth Fund (früher Enhanced-Diversification Multi Asset Fund)* .....	34
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund .....	53
Global Equity Impact Fund .....	58
Global Short Duration Corporate Bond Fund.....	62
Global Smaller Companies Fund .....	73
MyFolio Multi-Manager Teilfonds – Überblick über die Anlagemärkte .....	76
MyFolio Multi-Manager I Fund.....	78
MyFolio Multi-Manager II Fund .....	79
MyFolio Multi-Manager III Fund .....	80
MyFolio Multi-Manager IV Fund.....	81
MyFolio Multi-Manager V Fund .....	82
Gesamtkostenquoten (TER) (ungeprüft).....	83
Performanceangaben (ungeprüft) .....	86

\*siehe Anmerkung 11 im Anhang zum Abschluss

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Bericht des Verwaltungsrats

Das Gesamtnettovermögen der Standard Life Investments Global SICAV II (die „Gesellschaft“) betrug am 31. Dezember 2020 EUR 969.339.414.

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 10 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 31. Dezember 2020 abgeschlossenen Berichtsjahr die Grundsätze des Kodex in allen wesentlichen Belangen eingehalten hat.

**Der Verwaltungsrat**  
**Luxemburg, 15. März 2021**

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

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Allgemeine Informationen

Standard Life Investments Global SICAV II (die „Gesellschaft“) wurde am 15. März 2016 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 22. März 2016 dort veröffentlicht. Die Gesellschaft ist unter der Nummer B 204798 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 Register de Commerce et des Sociétés 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 Register 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](http://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 31. Dezember 2020 abgeschlossenen Geschäftsjahr kann kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft bezogen werden.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Bericht des Abschlussprüfers

An die Anteilhaber von  
Standard Life Investments Global SICAV II  
rue Eugène Ruppert 2-4  
L-2453 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS

#### Prüfbericht

##### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der Standard Life Investments Global SICAV II und ihrer Teilfonds („der Fonds“) geprüft. Dieser umfasst den Nettovermögensausweis, den Anlagenbestand zum 31. Dezember 2020, die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Datum abgeschlossene Berichtsjahr sowie die Erläuterungen zum Jahresabschluss und eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beiliegende Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Standard Life Investments Global SICAV II und ihrer Teilfonds zum 31. Dezember 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

##### Grundlage des Prüfungsurteils

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (das „Gesetz vom 23. Juli 2016“) sowie den für Luxemburg von der Finanzmarktaufsichtsbehörde („Commission de Surveillance du Secteur Financier“, „CSSF“) übernommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing, „ISA“) durch. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISA werden in unserem Bericht im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ genauer beschrieben. In Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen von International Ethics Standards Board for Accountants herausgegebenen „International Code of Ethics for Professional Accountants“ einschließlich der International Independence Standards (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben, sind wir zudem von der Gesellschaft unabhängig und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Nach unserer Auffassung sind die erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Prüfungsurteils ausreichend und angemessen.

##### Hervorhebung eines Sachverhalts

Wir weisen auf die Anmerkung 2(a) im Anhang zum Jahresabschluss hin, in welcher über die Entscheidung des Verwaltungsrats des Fonds berichtet wird, die Teilfonds MyFolio Multi-Manager I Fund, MyFolio Multi-Manager II Fund, MyFolio Multi-Manager III Fund, MyFolio Multi-Manager IV Fund and MyFolio Multi-Manager V Fund mit Wirkung zum 17. März 2021 zu schließen. Die Finanzausweise der betreffenden Teilfonds wurden daher unter der Annahme der Nicht-Fortführung der Geschäftstätigkeit erstellt. Unser Prüfungsurteil wird durch diesen Sachverhalt nicht modifiziert.

##### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben im Jahresbericht mit Ausnahme des Abschlusses und unseres diesbezüglichen Prüfberichts.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, für welche wir keinerlei Gewährleistung abgeben.

Es liegt in unserer Verantwortung, im Rahmen unserer Prüfung des Jahresabschlusses auch die sonstigen Informationen zu lesen, und zu beurteilen, ob diese wesentlichen Widersprüche zum Abschluss oder den von uns im Laufe der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen oder sonstige wesentliche Fehldarstellungen enthalten. Wenn wir anhand unserer Prüfung feststellen, dass die sonstigen Informationen wesentliche Fehldarstellungen enthalten, müssen wir darüber Bericht erstatten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

##### Pflichten des Verwaltungsrats des Fonds hinsichtlich des Jahresabschlusses

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung des Jahresabschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften sowie für jegliche interne Kontrollmaßnahmen, die der Verwaltungsrat des Fonds für angebracht hält, um wesentliche Fehlaussagen bei der Erstellung des Jahresabschlusses zu vermeiden, unabhängig davon, ob diese in betrügerischer Absicht oder aufgrund von Irrtümern gemacht wurden.

Bei der Vorbereitung des Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat des Fonds abzuklären, ob der Fonds und seine Teilfonds in der Lage sind, ihre Geschäfte fortzuführen, und muss gegebenenfalls die Unternehmensfortführung betreffende Sachverhalte offenlegen und den Jahresabschluss nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellen, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, die Geschäftstätigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds einzustellen oder den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren, oder er hat keine realistische Alternative dazu.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Bericht des Abschlussprüfers (Fortsetzung)

### *Pflichten des Abschlussprüfers („réviseur d'entreprises agréé“) in Bezug auf die Abschlussprüfung*

Die von uns durchgeführte Rechnungsprüfung bezweckt, mit hinreichender Sicherheit festzustellen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen Fehlaussagen ist – unabhängig davon, ob diese in betrügerischer Absicht oder aufgrund von Irrtümern gemacht wurden – und einen unser Prüfungsurteil enthaltenden Prüfbericht zu erstellen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets etwaige wesentliche Fehlaussagen aufdeckt. Fehlaussagen können durch Betrug oder Irrtum entstehen und gelten als wesentlich, wenn davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder zusammen die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Abschlussadressaten beeinflussen.

Bei einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen internationalen Prüfungsstandards durchgeführten Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und halten während der gesamten Prüfung unsere kritische Grundhaltung bei. Außerdem:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken einer durch Betrug oder Irrtum verursachten wesentlichen Fehlaussagen im Abschluss, legen auf die Aufdeckung solcher Risiken ausgerichtete Prüfungshandlungen fest und führen diese aus und erlangen Prüfungsnachweise, die als Grundlage für unser Prüfungsurteil angemessen und ausreichend sind. Das Risiko, eine durch Betrug verursachte Fehldarstellungen nicht aufzudecken, ist größer als das Risiko, eine auf Irrtümer zurückzuführende Fehlaussagen zu übersehen, denn bei Betrug sind möglicherweise auch Verdunkelung, Urkundenfälschung, vorsätzliche Unterlassung, Fehldarstellungen und die Umgehung interner Kontrollen im Spiel.
- untersuchen wir die prüfungsrelevanten internen Kontrollmechanismen, um den Umständen entsprechende Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um die Wirksamkeit der internen Kontrollmechanismen des Fonds zu beurteilen.
- bewerten wir die Zuverlässigkeit der Rechnungsführungsstrategien und die Plausibilität der vom Verwaltungsrat des Fonds vorgenommenen Schätzungen und der damit verbundenen Angaben.
- entscheiden wir anhand der erlangten Prüfungsnachweise, ob die vom Verwaltungsrat des Fonds zugrunde gelegte Annahme der Fortführung der Geschäftstätigkeit gerechtfertigt ist und ob hinsichtlich von Ereignissen oder Sachverhalten eine wesentliche Ungewissheit besteht, welche die Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds, seine Geschäftstätigkeit fortzuführen, erheblich infrage stellt. Sollten wir feststellen, dass wesentliche Ungewissheiten bestehen, sind wir verpflichtet, im Prüfbericht auf die dazugehörigen Angaben im Anhang des Abschlusses hinzuweisen oder, falls die Angaben unzureichend sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfberichts erlangten Prüfungsnachweise. Allerdings könnten zukünftige Ereignisse oder Sachverhalte dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds (mit Ausnahme der Teilfonds MyFolio Multi-Manager I Fund, MyFolio Multi-Manager II Fund, MyFolio Multi-Manager III Fund, MyFolio Multi-Manager IV Fund und MyFolio Multi-Manager V, deren Schließung beschlossen wurde) die Fortführung ihrer Geschäftstätigkeit einstellen.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, die Gliederung und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der gemachten Angaben, und ob der Abschluss die zugrundeliegenden Vorgänge und Ereignisse in einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Weise widerspiegelt.

Wir besprechen mit den für die Corporate Governance zuständigen Personen unter anderem den geplanten Umfang und den zeitlichen Ablauf der Rechnungsprüfung sowie bedeutende Feststellungen, einschliesslich von im Verlauf unserer Prüfung festgestellten erheblichen Mängeln der internen Kontrollmechanismen.

Luxemburg, 19. März 2020

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
Cabinet de révision agréé  
avenue John F. Kennedy 39  
L-1855 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

Pascale Leroy

Partner

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Überblick über die Anlagemärkte

### Aktienmärkte

Weltweit war im letzten Jahr eine Hausse an den Aktienmärkten zu verzeichnen, doch die einzelnen Länder schnitten sehr unterschiedlich ab. Während sich US-amerikanische und chinesische Aktien gut entwickelten, brachen die Aktienkurse in anderen Ländern deutlich ein. Vor allem die britischen und lateinamerikanischen Aktien mussten herbe Einbußen einstecken. Das Jahr 2020 war vor allem von der Covid-19-Pandemie geprägt, welche die Märkte im ersten Quartal beeinträchtigte. Seit April steigen die Börsenkurse im Allgemeinen jedoch wieder. Das entschlossene Durchgreifen der Regierungen und Zentralbanken zur Eindämmung der wirtschaftlichen Schäden war der Anlegerstimmung förderlich und die Märkte erholten sich langsam wieder. Aktien des Technologiesektors legten weltweit stark zu, vor allem in den USA. Im September und Oktober kam die Erholung wieder ins Stocken und einige der Zugewinne wurden wieder eingebüßt. Im November sorgten der recht problemlose Ablauf der Präsidentschaftswahlen in den USA und die Ankündigung dreier bedeutender Covid-19-Impfstoffe an den Märkten für Auftrieb. Die gute Stimmung hielt den ganzen Dezember an, da Impfkampagnen gestartet, Konjunkturpakete verabschiedet und ein Brexit-Handelsabkommen abgeschlossen wurde.

### **Großbritannien**

Der britische Aktienmarkt war einer der Verlierer unter den entwickelten Märkten und schloss das Jahr im Minus ab. Während der erheblichen politischen Turbulenzen waren die Anleger mit der Unsicherheit bezüglich des Brexits und den wirtschaftlichen Folgen der Coronaviruspandemie konfrontiert. Kleinere inländische Unternehmen entwickelten sich besser als größere in London notierte Unternehmen, darunter viele internationale Rohstoffunternehmen. Wie die Aktien weltweit gingen auch die britischen Aktien im ersten Quartal auf Talfahrt, als die wirtschaftlichen Konsequenzen der Coronaviruspandemie deutlich wurden. Als sich die Wirtschaft nach Monaten des Stillstands wieder belebte, zogen die Aktienkurse jedoch wieder an. Trotz einiger Volatilitätsphasen zeigten sich die britischen Aktien am Jahresende stabil. Die anstehende Präsidentschaft Bidens, der Beginn der Impfkampagnen und die Einigung des Vereinigten Königreichs und der EU über ein Brexit-Handelsabkommen trugen allesamt zur positiven Stimmung bei.

### **Vereinigte Staaten**

Die US-amerikanischen Aktien rentierten in den letzten zwölf Monaten positiv. Die im ganzen Land zur Eindämmung des Coronavirus verhängten Lockdowns lösten Ende Februar und Anfang März 2020 massive Kurseinbrüche aus. Die drastischen Maßnahmen der Regierungen und Zentralbanken führten anschließend zu einer kräftigen Erholung am Markt. Daher verzeichneten die Aktienmärkte neue Höchststände. Anfangs sorgte die Hoffnung auf eine V-förmige Erholung im Kontext der Lockerung der Einschränkungen an den Märkten für Auftrieb. Nach dem Anstieg der Covid-19-Fallzahlen schlug die Stimmung jedoch um, woraufhin wichtige Indizes einbrachen. Im November hatten die Präsidentschaftswahlen in den USA und die Ankündigung dreier bedeutender Impfstoffe jedoch trotz der Aussicht auf eine gesplante Regierung eine positive Wirkung auf die Aktien. Dieser Trend setzte sich bis zum Jahresende fort.

### **Europa**

Die europäischen (ohne die britischen) Aktien schlossen das Jahr insgesamt mit einem Plus ab, obwohl die Wertentwicklung je nach Land variierte. Die Anlegerstimmung in Europa trübte sich dramatisch, als die Markttrenditen aufgrund der weltweiten Verbreitung von Covid-19 einbrachen. Die Europäische Zentralbank (EZB) reagierte mit einem massiven Unternehmens- und Staatsanleihenkaufprogramm in Höhe von EUR 750 Mrd., um die Märkte zu stützen. Im September und Oktober gaben die Aktien wegen des dramatischen Anstiegs der Covid-19-Fallzahlen nach. Der November war einer der besten Monate in der Geschichte der europäischen Aktien, da die Nachricht von bedeutenden Fortschritten bei der Impfstoffentwicklung und von der Wahl Bidens zum US-Präsidenten ihnen Auftrieb verlieh. Dank des Beginns der Impfkampagnen, des Abschlusses eines Brexit-Handelsabkommens, des neuen Konjunkturpakets in den USA und der Aufstockung des geldpolitischen Stimulierungsprogramms der EZB um EUR 500 Mrd. erwies sich der Dezember für fast alle Aktien als positiv.

### **Asien-Pazifik**

Die Aktienmärkte im Raum Asien-Pazifik (ohne Japan) legten im Berichtszeitraum zu, insbesondere in den letzten Monaten. Nach einem soliden Jahr 2019 wurde die Region Anfang 2020 durch den Ausbruch der Coronavirus-Pandemie erschüttert und die Märkte erlebten einige turbulente Monate. Die Negativfolgen des Coronavirus schlugen sich im März in den weltweiten Wirtschaftsprognosen nieder. In den Sommermonaten erholten sich die Aktien jedoch wieder deutlich. Gegen Ende des Berichtszeitraums entwickelten sich die Märkte weiter gut, da die Ausbreitung der Pandemie nach Auffassung der Anleger besser unter Kontrolle war. Die Nachrichten von Durchbrüchen bei der Impfstoffentwicklung und vom Wahlergebnis in den USA trugen zur Verlängerung dieses Trends in den November hinein bei. Im Dezember setzten die Aktien dank des Beginns der Impfkampagnen und der Verabschiedung eines neuen Gesetzes über Konjunkturhilfen in den USA ihre Kurserholung weiter fort.

### **Schwellenländer**

Die Schwellenmarktaktien entwickelten sich im Berichtsjahr positiv, wobei der Großteil der Wertentwicklung im zweiten Halbjahr 2020 verzeichnet wurde. Nach einem fulminanten Start ins Jahr, geprägt von der Unterzeichnung eines ersten Teilabkommens im Handelskonflikt zwischen den USA und China, brach die Coronavirus-Pandemie aus und die Aktien gingen auf Talfahrt. Die Schwellenmärkte erholten sich im zweiten Quartal, was auf das beispiellos lockere geldpolitische Umfeld, die allmähliche Lockerung der räumlichen Distanzierungsmaßnahmen und die Wiederbelebung der Volkswirtschaften zurückzuführen war. Im dritten Quartal setzte sich die Erholung fort, da die lockere Geldpolitik und die Konjunkturmaßnahmen weitergeführt wurden und sich die Wirtschaftsaktivität allmählich wieder belebte. Danach unterbrach die zweite Infektionswelle diese Dynamik jedoch wieder. Besonders stark entwickelten sich die Schwellenmarktaktien im vierten Quartal aufgrund des schwächelnden Dollars, des Optimismus bezüglich der Impfstoffe und einer recht reibungslosen Präsidentschaftswahl in den USA.

### **Obligationenmärkte**

In den letzten 12 Monaten legten die Staatsanleihen im Großen und Ganzen zu, da die Renditen in den wichtigsten Volkswirtschaften sanken. Zu Jahresbeginn lagen die Renditen der 10-jährigen US-Staatsanleihen aufgrund der Nachricht hoch, dass China und die USA einer Beilegung ihres Handelsstreits nahe seien. Ab Mitte Januar 2020 kehrte sich dieser Trend jedoch abrupt um. Angst vor der Verbreitung von Covid-19 löste eine fluchtartige Bewegung hin zu sicheren Anlagen aus. Anleger wandten sich von Risikoanlagen ab und Staatsanleihen zu. Mit der Nachfrage stiegen auch die Staatsanleihenkurse und die Renditen sanken. Nach einer kurzen Korrekturphase im August veräußerten die Anleger weltweit Aktien zugunsten von Staatsanleihen und bevorzugten damit angesichts der zunehmenden wirtschaftlichen Unsicherheit risikoärmere Vermögenswerte, was die Anleihenkurse in die Höhe trieb. Dieser Trend verkehrte sich zum Jahresende hin jedoch im Allgemeinen ins Gegenteil und die Renditen stiegen insgesamt aufgrund der steigenden Risikobereitschaft.



# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Nettovermögensausweis

Am 31. Dezember 2020

	Dynamic Multi Asset Growth Fund <sup>1</sup> (EUR)	Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund (USD)	Global Equity Impact Fund (USD)	Global Short Duration Corporate Bond Fund (USD)	Global Smaller Companies Fund (USD)
<b>Vermögenswerte</b>					
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	215.982.309	11.318.825	35.189.928	701.992.045	90.817.021
<i>Einstandspreis:</i>	<i>203.079.775</i>	<i>10.198.997</i>	<i>26.531.247</i>	<i>667.028.911</i>	<i>63.883.207</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	22.217.363	80.313	1.170.834	2.774.742	3.091.259
Barsicherheiten (Anm. 9)	810.000	–	–	7.340.000	–
Margin-Konto	15.529.825	–	–	–	–
Zins- und Dividendenforderungen, netto	664.983	175.816	25.658	4.971.371	15.418
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	–	114.073	573.279	726.000
Sonstige Forderungen	215.391	243.711	382.323	334.588	150.538
Nicht realisierte Wertsteigerung auf:					
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	3.899.703	1.262	16	25.126.960	–
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	176.015	–	–	105.836	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	9.390.070	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	7.234.586	–	–	–	–
<b>Summe der Vermögenswerte</b>	<b>276.120.245</b>	<b>11.819.927</b>	<b>36.882.832</b>	<b>743.218.821</b>	<b>94.800.236</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
Kontokorrentkredit	–	–	–	9.208.552	–
Barsicherheiten (Anm. 9)	4.721.130	–	–	400.000	–
Margin-Konto	7.681.749	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	2.501.481	–	–	3.141.829	–
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	–	–	4.579	–	–
Abgegrenzte Gebühren	255.017	97.710	121.488	201.708	171.932
Nicht realisierte Wertminderung auf:					
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	1.991.735	78.728	143	17.601.109	–
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	11.085	–	–	97.054	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	300.429	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	4.715.253	–	–	–	–
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>	<b>22.177.879</b>	<b>176.438</b>	<b>126.210</b>	<b>30.650.252</b>	<b>171.932</b>
<b>Total Nettovermögen vor Swing-Pricing-Anpassung</b>	<b>253.942.366</b>	<b>11.643.489</b>	<b>36.756.622</b>	<b>712.568.569</b>	<b>94.628.304</b>
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	40.432	–	–
<b>Total Nettovermögen nach Swing-Pricing-Anpassung</b>	<b>253.942.366</b>	<b>11.643.489</b>	<b>36.797.054</b>	<b>712.568.569</b>	<b>94.628.304</b>

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 14. Februar 2020 von Enhanced-Diversification Multi Asset Fund in Dynamic Multi Asset Growth Fund umbenannt.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Nettovermögensausweis (Fortsetzung)

Am 31. Dezember 2020

	MyFolio Multi- Manager I Fund <sup>2</sup> (EUR)	MyFolio Multi- Manager II Fund <sup>2</sup> (EUR)	MyFolio Multi- Manager III Fund <sup>2</sup> (EUR)	MyFolio Multi- Manager IV Fund <sup>2</sup> (EUR)	MyFolio Multi- Manager V Fund <sup>2</sup> (EUR)
<b>Vermögenswerte</b>					
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	2.516.782	5.205.054	3.923.940	3.288.842	3.068.743
<i>Einstandspreis:</i>	<i>2.353.022</i>	<i>4.759.511</i>	<i>3.563.444</i>	<i>2.957.609</i>	<i>2.759.001</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	1.037	–	–	794	–
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	–	–	–
Margin-Konto	–	–	–	–	–
Zins- und Dividendenforderungen, netto	–	–	–	–	–
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	4.596	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	–	100	–	–
Sonstige Forderungen	185.476	177.259	184.610	186.943	202.433
Nicht realisierte Wertsteigerung auf:					
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	–	–	–	–
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–	–
<b>Summe der Vermögenswerte</b>	<b>2.707.891</b>	<b>5.382.313</b>	<b>4.108.650</b>	<b>3.476.579</b>	<b>3.271.176</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>					
Kontokorrentkredit	–	1.265	7.904	–	4.524
Barsicherheiten (Anm. 9)	–	–	–	–	–
Margin-Konto	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	1.040	257	502	–	7.702
Abgegrenzte Gebühren	32.805	30.391	32.343	31.953	32.349
Nicht realisierte Wertminderung auf:					
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	–	–	–	–	–
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	–	–	–	–	–
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	–	–	–	–	–
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	–	–	–	–	–
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>	<b>33.845</b>	<b>31.913</b>	<b>40.749</b>	<b>31.953</b>	<b>44.575</b>
<b>Total Nettovermögen vor Swing-Pricing-Anpassung</b>	<b>2.674.046</b>	<b>5.350.400</b>	<b>4.067.901</b>	<b>3.444.626</b>	<b>3.226.601</b>
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	–	–	–
<b>Total Nettovermögen nach Swing-Pricing-Anpassung</b>	<b>2.674.046</b>	<b>5.350.400</b>	<b>4.067.901</b>	<b>3.444.626</b>	<b>3.226.601</b>

<sup>2</sup>Diese Teilfonds werden am 17. März 2021 geschlossen und daher werden die Abschlüsse dieser Teilfonds auf der Grundlage der Nichtfortführung des Geschäftsbetriebs erstellt.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Nettovermögensausweis (Fortsetzung)

Am 31. Dezember 2020

	<b>Gesellschaft insgesamt (EUR)*</b>
<b>Vermögenswerte</b>	
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anm. 2b)	917.332.234
<i>Einstandspreis:</i>	<i>844.462.989</i>
Barmittel und Barmitteläquivalente	28.013.755
Barsicherheiten (Anm. 9)	6.786.001
Margin-Konto	15.529.825
Zins- und Dividendenforderungen, netto	4.889.106
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	4.596
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.150.807
Sonstige Forderungen	2.056.784
Nicht realisierte Wertsteigerung auf:	
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	24.358.336
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	262.183
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	9.390.070
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	7.234.586
<b>Summe der Vermögenswerte</b>	<b><u>1.017.008.283</u></b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	
Kontokorrentkredit	7.511.011
Barsicherheiten (Anm. 9)	5.046.798
Margin-Konto	7.681.749
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	5.059.461
Verbindlichkeiten für Anteilsrücknahmen	13.229
Abgegrenzte Gebühren	897.528
Nicht realisierte Wertminderung auf:	
Offene Devisenforwards (Anm. 2f)	16.386.227
Offene börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	90.103
Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anm. 2g)	300.429
Optionen/Swaptions zum Marktwert (Anm. 2i)	4.715.253
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>	<b><u>47.701.788</u></b>
<b>Total Nettovermögen vor Swing-Pricing-Anpassung</b>	<b><u>969.306.495</u></b>
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	32.919
<b>Total Nettovermögen nach Swing-Pricing-Anpassung</b>	<b><u>969.339.414</u></b>

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

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr

	Dynamic Multi Asset Growth Fund <sup>1</sup> (EUR)	Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund (USD)	Global Equity Impact Fund (USD)	Global Short Duration Corporate Bond Fund (USD)	Global Smaller Companies Fund (USD)
<b>Nettovermögen nach Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres</b>	<b>282.145.358</b>	<b>10.832.640</b>	<b>15.980.973</b>	<b>612.695.347</b>	<b>95.360.185</b>
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	–	–	(17.559)	–	–
<b>Nettovermögen vor Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres</b>	<b>282.145.358</b>	<b>10.832.640</b>	<b>15.963.414</b>	<b>612.695.347</b>	<b>95.360.185</b>
<b>Erträge</b>					
Dividenden- und Anlagenerträge, netto (Anm. 2d)	778.744	–	295.528	–	448.626
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	2.747.313	553.756	–	16.653.907	–
Bankzinsen (Anm. 3g)	2.922	1.565	1.319	115.930	17.009
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	3.696	–	–	3	–
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.532.675</b>	<b>555.321</b>	<b>296.847</b>	<b>16.769.840</b>	<b>465.635</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	1.233.280	607	142.867	457.103	598.519
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3e)	60.608	2.660	5.283	155.021	19.394
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	22.474	48.211	18.124	36.435	18.713
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	117.941	8.990	25.713	89.260	59.469
Fachberaterhonorare	11.066	10.499	10.499	10.499	10.499
Transferstellengebühren	9.460	16.301	21.754	8.749	19.124
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)(5a)	25.351	1.084	2.695	61.998	8.967
Bankzinsen (Anm. 3g)	243.745	173	449	36.342	1.003
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	146.841	–	–	669	–
Sonstige Aufwendungen	66.762	70.062	76.882	69.353	75.698
<b>Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung</b>	<b>1.937.528</b>	<b>158.587</b>	<b>304.266</b>	<b>925.429</b>	<b>811.386</b>
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3f)	3.938	132.728	131.795	(19.473)	27.961
<b>Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung</b>	<b>1.933.590</b>	<b>25.859</b>	<b>172.471</b>	<b>944.902</b>	<b>783.425</b>
<b>Nettoertrag/(Fehlbetrag)</b>	<b>1.599.085</b>	<b>529.462</b>	<b>124.376</b>	<b>15.824.938</b>	<b>(317.790)</b>
<b>Realisierte Nettowertsteigerung/(-minderung) auf:</b>					
Anlagen	(9.039.980)	(125.712)	(148.317)	(819.130)	3.823.573
Devisenforwards (Anm. 2f)	(8.519.239)	(25.025)	(7.767)	(7.011.671)	(127.955)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	8.600.039	–	–	–	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	4.150.380	–	–	(846.533)	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	(9.013.199)	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(4.609.403)	(6.291)	(6.289)	615.679	(35.539)
<b>Realisierte Nettowertsteigerung/(-minderung) des Berichtsjahres</b>	<b>(18.431.402)</b>	<b>(157.028)</b>	<b>(162.373)</b>	<b>(8.061.655)</b>	<b>3.660.079</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) auf:</b>					
Anlagen	8.876.939	506.474	6.790.710	28.222.020	18.430.148
Devisenforwards (Anm. 2f)	2.330.612	(69.192)	158	14.135.047	(3.336)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	4.043.637	–	–	–	–
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	(1.085.101)	–	–	(61.255)	–
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	1.480.299	–	–	–	–
Fremdwährungen (Anm. 2c)	70.037	1.687	(7.575)	(84.222)	4.123
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung des Berichtsjahres</b>	<b>15.716.423</b>	<b>438.969</b>	<b>6.783.293</b>	<b>42.211.590</b>	<b>18.430.935</b>
<b>(Verringerung)/Zunahme des Nettovermögens infolge von Anteilstransaktionen</b>	<b>(1.115.894)</b>	<b>811.403</b>	<b>6.745.296</b>	<b>49.974.873</b>	<b>21.773.224</b>
<b>Veränderung des Anteilskapitals</b>					
Zeichnungen	1.725.716	–	15.990.680	77.931.482	77.526.895
Rücknahmen	(28.812.814)	–	(1.942.325)	(28.020.890)	(100.031.930)
<b>(Verringerung)/Zunahme des Nettovermögens infolge von Anteilstransaktionen</b>	<b>(27.087.098)</b>	<b>–</b>	<b>14.048.355</b>	<b>49.910.592</b>	<b>(22.505.035)</b>
<b>Dividendenausschüttungen (Anm. 4)</b>	<b>–</b>	<b>(554)</b>	<b>(443)</b>	<b>(12.243)</b>	<b>(70)</b>
<b>Wechselkursberichtigung</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>253.942.366</b>	<b>11.643.489</b>	<b>36.756.622</b>	<b>712.568.569</b>	<b>94.628.304</b>
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	–	–	40.432	–	–
<b>Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>253.942.366</b>	<b>11.643.489</b>	<b>36.797.054</b>	<b>712.568.569</b>	<b>94.628.304</b>

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 14. Februar 2020 von Enhanced-Diversification Multi Asset Fund in Dynamic Multi Asset Growth Fund umbenannt.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr

	MyFolio Multi- Manager I Fund <sup>2</sup> (EUR)	MyFolio Multi- Manager II Fund <sup>2</sup> (EUR)	MyFolio Multi- Manager III Fund <sup>2</sup> (EUR)	MyFolio Multi- Manager IV Fund <sup>2</sup> (EUR)	MyFolio Multi- Manager V Fund <sup>2</sup> (EUR)
<b>Nettovermögen nach Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres</b>	<b>3.197.664</b>	<b>5.214.247</b>	<b>4.361.825</b>	<b>3.738.136</b>	<b>2.876.982</b>
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	-	-	-	-	-
<b>Nettovermögen vor Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres</b>	<b>3.197.664</b>	<b>5.214.247</b>	<b>4.361.825</b>	<b>3.738.136</b>	<b>2.876.982</b>
<b>Erträge</b>					
Dividenden- und Anlagenerträge, netto (Anm. 2d)	3.858	10.775	10.928	10.439	9.517
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	-	-	-	-	-
Bankzinsen (Anm. 3g)	-	942	23	1.282	610
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	-	-	-	-	-
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.858</b>	<b>11.717</b>	<b>10.951</b>	<b>11.721</b>	<b>10.127</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	9.501	11.494	16.657	10.682	8.823
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3e)	700	1.267	1.010	834	712
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	15.046	15.049	15.047	15.046	15.045
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	15.092	13.645	14.509	14.764	15.406
Fachberaterhonorare	11.066	11.066	11.066	11.066	11.066
Transferstellengebühren	5.312	5.462	6.500	5.564	5.603
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“)(5a)	451	715	750	453	326
Bankzinsen (Anm. 3g)	2	60	70	66	67
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	-	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	48.763	48.763	48.762	48.763	48.763
<b>Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung</b>	<b>105.933</b>	<b>107.521</b>	<b>114.371</b>	<b>107.238</b>	<b>105.811</b>
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3f)	89.298	82.686	86.731	87.509	89.254
<b>Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung</b>	<b>16.635</b>	<b>24.835</b>	<b>27.640</b>	<b>19.729</b>	<b>16.557</b>
<b>Nettofehlbetrag</b>	<b>(12.777)</b>	<b>(13.118)</b>	<b>(16.689)</b>	<b>(8.008)</b>	<b>(6.430)</b>
<b>Realisierte (Nettowertminderung) auf:</b>					
Anlagen	(3.541)	(32.706)	(33.835)	(47.975)	(64.346)
Devisenforwards (Anm. 2f)	-	-	-	-	-
Swapkontrakte (Anm. 2g)	-	-	-	-	-
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	-	-	-	-	-
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	-	-	-	-	-
Fremdwährungen (Anm. 2c)	-	-	-	-	-
<b>Realisierte (Nettowertminderung) des Berichtsjahres</b>	<b>(3.541)</b>	<b>(32.706)</b>	<b>(33.835)</b>	<b>(47.975)</b>	<b>(64.346)</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) auf:</b>					
Anlagen	15.541	111.416	15.723	(9.627)	45.991
Devisenforwards (Anm. 2f)	-	-	-	-	-
Swapkontrakte (Anm. 2g)	-	-	-	-	-
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	-	-	-	-	-
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	-	-	-	-	-
Fremdwährungen (Anm. 2c)	-	-	-	-	-
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) des Berichtsjahres</b>	<b>15.541</b>	<b>111.416</b>	<b>15.723</b>	<b>(9.627)</b>	<b>45.991</b>
<b>(Verringerung)/Zunahme des Nettovermögens infolge von Anteilstransaktionen</b>	<b>(777)</b>	<b>65.592</b>	<b>(34.801)</b>	<b>(65.610)</b>	<b>(24.785)</b>
<b>Veränderung des Anteilskapitals</b>					
Zeichnungen	454.850	535.427	398.031	307.140	567.140
Rücknahmen	(977.691)	(464.866)	(657.154)	(535.040)	(192.736)
<b>(Verringerung)/Zunahme des Nettovermögens infolge von Anteilstransaktionen</b>	<b>(522.841)</b>	<b>70.561</b>	<b>(259.123)</b>	<b>(227.900)</b>	<b>374.404</b>
<b>Dividendenausschüttungen (Anm. 4)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wechselkursberichtigung</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Gesamtnettovermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>2.674.046</b>	<b>5.350.400</b>	<b>4.067.901</b>	<b>3.444.626</b>	<b>3.226.601</b>
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	-	-	-	-	-
<b>Gesamtnettovermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>2.674.046</b>	<b>5.350.400</b>	<b>4.067.901</b>	<b>3.444.626</b>	<b>3.226.601</b>

<sup>2</sup>Diese Teilfonds werden am 17. März 2021 geschlossen und daher werden die Abschlüsse dieser Teilfonds auf der Grundlage der Nichtfortführung des Geschäftsbetriebs erstellt. Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung) für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr

	<b>Gesellschaft insgesamt (EUR)*</b>
<b>Nettovermögen nach Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres</b>	<b>955.409.266</b>
Rücknahme der Swing-Pricing-Anpassung des Vorjahres	(15.624)
<b>Nettovermögen vor Swing-Pricing zu Beginn des Berichtsjahres</b>	<b>955.393.642</b>
<b>Erträge</b>	
Dividenden- und Anlagenerträge, netto (Anm. 2d)	1.476.145
Zinserträge, netto (Anm. 2d)	17.821.345
Bankzinsen (Anm. 3g)	124.761
Zinsertrag aus Swapkontrakten (Anm. 2g)	3.699
<b>Summe der Erträge</b>	<b>19.425.950</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Jährliche Verwaltungsgebühren (Anm. 3a)	2.340.853
Verwaltungsgesellschaftsgebühren (Anm. 3e)	224.878
Gebühren für die zentrale Verwaltung (Anm. 3d)	204.127
Verwahrstellengebühren (Anm. 3b)	352.045
Fachberaterhonorare	103.185
Transferstellengebühren	95.654
Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“) (5a)	93.522
Bankzinsen (Anm. 3g)	277.269
Zinsaufwand für Swapkontrakte (Anm. 2g)	147.427
Sonstige Aufwendungen	566.366
<b>Summe der Aufwendungen vor Rückvergütung</b>	<b>4.405.326</b>
Rückvergütung von Aufwendungen (Anm. 3f)	678.576
<b>Summe der Aufwendungen nach Rückvergütung</b>	<b>3.726.750</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>15.699.200</b>
<b>Realisierte Nettowertsteigerung/(-minderung) auf:</b>	
Anlagen	(6.830.521)
Devisenforwards (Anm. 2f)	(14.802.327)
Swapkontrakte (Anm. 2g)	8.600.039
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	3.408.811
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	(9.013.199)
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(4.112.217)
<b>Realisierte (Nettowertminderung) des Berichtsjahres</b>	<b>(22.749.414)</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) auf:</b>	
Anlagen	56.315.988
Devisenforwards (Anm. 2f)	14.649.614
Swapkontrakte (Anm. 2g)	4.043.637
Börsengehandelte Futureskontrakte (Anm. 2h)	(1.138.761)
Optionen/Swaptions (Anm. 2i)	1.480.299
Fremdwährungen (Anm. 2c)	(5.288)
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung des Berichtsjahres</b>	<b>75.345.489</b>
<b>Zunahme des Nettovermögens infolge von Anteilstransaktionen</b>	<b>68.295.275</b>
<b>Veränderung des Anteilskapitals</b>	
Zeichnungen	154.178.862
Rücknahmen	(145.516.946)
<b>Zunahme des Nettovermögens infolge von Anteilstransaktionen</b>	<b>8.661.916</b>
<b>Dividendenausschüttungen (Anm. 4)</b>	<b>(11.660)</b>
<b>Wechselkursberichtigung</b>	<b>(63.032.678)*</b>
<b>Gesamtneuvermögen vor Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>969.306.495</b>
Anpassung aufgrund von Swing-Pricing (Anm. 8)	32.919
<b>Gesamtneuvermögen nach Swing-Pricing-Anpassung am Ende des Berichtsjahres</b>	<b>969.339.414</b>

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

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Statistische Angaben

	Währung	Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres			
		31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	
<b>Dynamic Multi Asset Growth Fund<sup>1</sup></b>					
<b>Gesamtnettvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>253.942.366</b>	<b>282.145.358</b>	<b>18.455.260</b>	
<b>Nettoinventarwert je Anteil:</b>					
Anteile A Thesaurierend	EUR	229.004,060	11,74	11,16	9,84
Anteile A Thesaurierend Hedged USD	USD	500,000	12,92	12,09	10,37
Anteile B Thesaurierend	EUR	100,000	12,16	11,45	10,02
Anteile D Thesaurierend	EUR	193.085,292	12,13	11,44	10,02
Anteile D Thesaurierend Hedged USD	USD	1.659,000	13,36	12,41	10,56
Anteile K Thesaurierend	EUR	100,000	12,34	11,59	10,11
Anteile S Thesaurierend Hedged GBP	GBP	19.040.269,192	11,68	10,97	–
Anteile Z Thesaurierend	EUR	146.664,263	12,52	11,72	10,20
<b>Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>11.643.489</b>	<b>10.832.640</b>	<b>–</b>	
<b>Nettoinventarwert je Anteil:</b>					
Anteile A Thesaurierend	USD	100,000	11,29	10,64	–
Anteile A Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	10,84	10,45	–
Anteile A Thesaurierend Hedged GBP	GBP	500,000	11,04	10,56	–
Anteile A Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	100,000	10,42	10,76	–
Anteile D Ausschüttend	USD	100,000	11,09	10,68	–
Anteile A Ausschüttend Hedged GBP	GBP	500,000	10,82	10,56	–
Anteile B Thesaurierend	USD	100,000	11,47	10,73	–
Anteile B Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	11,01	10,51	–
Anteile B Thesaurierend Hedged GBP	GBP	500,000	11,18	10,61	–
Anteile B Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	100,000	10,57	10,82	–
Anteile B Ausschüttend	USD	100,000	11,17	10,73	–
Anteile B Ausschüttend Hedged GBP	GBP	500,000	10,90	10,61	–
Anteile D Thesaurierend	USD	100,000	11,43	10,70	–
Anteile D Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	11,03	10,52	–
Anteile D Thesaurierend Hedged GBP	GBP	500,000	11,20	10,62	–
Anteile D Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	100,000	10,58	10,83	–
Anteile D Ausschüttend Hedged GBP	GBP	500,000	10,91	10,62	–
Anteile K Thesaurierend*	USD	0,100	11.005,40	10,26	–
Anteile K Ausschüttend*	USD	0,100	10.956,20	10,26	–
Anteile Z Thesaurierend	USD	1.000.100,000	11,56	10,75	–
Anteile Z Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	11,15	10,57	–

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 14. Februar 2020 von Enhanced-Diversification Multi Asset Fund in Dynamic Multi Asset Growth Fund umbenannt.

\*Im Februar 2020 gab eine Aktienzusammenlegung, im Zuge derer 100 Aktien in 0,1 Aktien umgewandelt wurden, was den Nettoinventarwert pro Aktie erhöhte.

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

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Währung	Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres			
		31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	
<b>Global Equity Impact Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>36.756.622</b>	<b>15.963.414</b>	<b>7.996.250</b>	
<b>Nettoinventarwert je Anteil:</b>					
Anteile A Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	51.529,262	13,28	11,49	8,90
Anteile A Ausschüttend Unhedged EUR	EUR	4.565,192	13,22	11,45	8,89
Anteile B Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	100,000	13,59	11,67	8,98
Anteile B Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	67.910,684	13,58	11,03	8,94
Anteile D Thesaurierend	USD	538.010,380	14,18	11,14	8,73
Anteile D Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	1.131.955,401	13,57	11,64	8,97
Anteile D Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	2.100,000	13,76	11,16	9,05
Anteile D Thesaurierend Unhedged NOK	NOK	100,000	157,22	126,10	97,33
Anteile D Ausschüttend Unhedged EUR	EUR	17.721,000	13,27	11,51	8,98
Anteile K Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	28.232,943	14,03	11,33	9,15
Anteile S Thesaurierend	USD	8.087,990	14,13	11,07	8,67
Anteile S Thesaurierend Hedged GBP	GBP	372.787,934	14,03	11,36	9,18
Anteile S Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	100,000	13,51	11,57	8,90
Anteile Z Thesaurierend	USD	100,000	14,50	11,31	8,81
<b>Global Short Duration Corporate Bond Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>712.568.569</b>	<b>612.695.347</b>	<b>386.889.429</b>	
<b>Nettoinventarwert je Anteil:</b>					
Anteile S Thesaurierend	USD	100,000	11,23	10,77	10,12
Anteile S Thesaurierend Hedged EUR	EUR	500,000	10,38	10,11	9,80
Anteile S Thesaurierend Hedged GBP	GBP	13.424.389,003	10,76	10,41	9,94
Anteile S Thesaurierend Hedged SEK	SEK	500,000	106,46	103,36	99,90
Anteile S Ausschüttend Hedged GBP	GBP	500,000	10,09	9,95	9,75
Anteile Z Thesaurierend	USD	100,000	11,41	10,89	10,17
Anteile Z Thesaurierend Hedged EUR	EUR	5.050.966,876	10,52	10,20	9,84
Anteile Z Thesaurierend Hedged GBP	GBP	30.197.853,363	10,86	10,47	9,98
Anteile Z Ausschüttend Hedged GBP	GBP	183.318,995	10,21	10,03	–
<b>Global Smaller Companies Fund</b>					
<b>Gesamtnettvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>94.628.304</b>	<b>95.360.185</b>	<b>65.968.183</b>	
<b>Nettoinventarwert je Anteil:</b>					
Anteile A Thesaurierend	USD	60.466,948	13,97	10,45	8,68
Anteile A Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	505.328,314	13,61	11,16	9,11
Anteile A Thesaurierend Unhedged NOK	NOK	100,000	140,11	107,87	–
Anteile A Thesaurierend Unhedged SEK*	SEK	–	–	–	94,99
Anteile B Thesaurierend	USD	100,000	14,31	10,62	8,74
Anteile B Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	100,000	14,00	11,34	9,17
Anteile D Thesaurierend	USD	2.230.572,319	14,36	10,64	8,76
Anteile D Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	2.220.006,227	14,01	11,35	9,17
Anteile D Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	6.739,770	14,25	10,91	9,27
Anteile D Thesaurierend Unhedged NOK	NOK	100,000	142,58	108,75	–
Anteile D Thesaurierend Unhedged SEK*	SEK	–	–	–	95,89
Anteile S Thesaurierend	USD	69.031,010	13,77	10,19	8,37
Anteile S Thesaurierend Unhedged EUR	EUR	11.203,206	13,72	11,10	8,96
Anteile S Thesaurierend Unhedged GBP	GBP	65.497,119	14,03	10,73	9,11
Anteile S Thesaurierend Unhedged SEK*	SEK	–	–	–	93,36
Anteile Z Thesaurierend	USD	380.397,077	14,75	10,83	8,83
Anteile Z Ausschüttend Unhedged AUD	AUD	732.225,673	12,31	9,95	–

\* 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.



# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Währung	Anteile im Umlauf am Ende des Berichtsjahres		
		31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
<b>MyFolio Multi-Manager I Fund*</b>				
<b>Gesamtnettvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>2.674.046</b>	<b>3.197.664</b>	<b>2.874.166</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil:</b>				
Anteile A Thesaurierend	EUR	149,000	10,55	9,78
Anteile D Ausschüttend	EUR	30.124,079	10,52	9,76
Anteile B Thesaurierend	EUR	100,000	10,65	9,81
Anteile D Thesaurierend	EUR	100.349,309	10,75	9,87
Anteile Z Thesaurierend	EUR	116.227,971	10,97	9,97
<b>MyFolio Multi-Manager II Fund*</b>				
<b>Gesamtnettvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>5.350.400</b>	<b>5.214.247</b>	<b>4.050.443</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil:</b>				
Anteile A Thesaurierend	EUR	23.320,838	10,75	9,72
Anteile D Ausschüttend	EUR	10.499,382	10,74	9,70
Anteile B Thesaurierend	EUR	100,000	10,90	9,76
Anteile D Thesaurierend	EUR	100.511,698	10,98	9,81
Anteile Z Thesaurierend	EUR	345.415,659	11,24	9,93
<b>MyFolio Multi-Manager III Fund*</b>				
<b>Gesamtnettvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>4.067.901</b>	<b>4.361.825</b>	<b>3.363.594</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil:</b>				
Anteile A Thesaurierend	EUR	11.454,014	10,81	9,67
Anteile D Ausschüttend	EUR	51.143,192	10,79	9,65
Anteile B Thesaurierend	EUR	100,000	11,01	9,75
Anteile D Thesaurierend	EUR	101.033,327	11,06	9,76
Anteile Z Thesaurierend	EUR	200.454,532	11,34	9,90
<b>MyFolio Multi-Manager IV Fund*</b>				
<b>Gesamtnettvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>3.444.626</b>	<b>3.738.136</b>	<b>2.744.183</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil:</b>				
Anteile A Thesaurierend	EUR	1.788,783	10,87	9,63
Anteile D Ausschüttend	EUR	19.736,618	10,89	9,64
Anteile B Thesaurierend	EUR	100,000	11,18	9,79
Anteile D Thesaurierend	EUR	100.415,022	11,20	9,78
Anteile Z Thesaurierend	EUR	181.428,211	11,49	9,91
<b>MyFolio Multi-Manager V Fund*</b>				
<b>Gesamtnettvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>3.226.601</b>	<b>2.876.982</b>	<b>1.892.370</b>
<b>Nettoinventarwert je Anteil:</b>				
Anteile A Thesaurierend	EUR	770,780	10,97	9,66
Anteile D Ausschüttend	EUR	6.803,864	10,98	9,67
Anteile B Thesaurierend	EUR	100,000	11,31	9,82
Anteile D Thesaurierend	EUR	100.420,684	11,31	9,82
Anteile Z Thesaurierend	EUR	172.526,419	11,63	9,95

\* Diese Teilfonds werden am 17. März 2021 geschlossen und daher werden die Abschlüsse dieser Teilfonds auf der Grundlage der Nichtfortführung des Geschäftsbetriebs erstellt.

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

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020

### 1. Organisation

Standard Life Investments Global SICAV II (die „Gesellschaft“) wurde am 15. März 2016 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. Juni 2016 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 8. April 2016 im Recueil des Sociétés et Associations (das „Mémorial“) veröffentlicht. Die Gesellschaft ist unter der Nummer B 204798 im Handelsregister Luxemburg eingetragen.

In dem am 31. Dezember 2020 abgeschlossenen Geschäftsjahr bot die Gesellschaft ihren Anlegern zehn Teilfonds und 17 Anteilsklassen an: Klasse A, Klasse A Hedged, Klasse A Unhedged, Klasse B, Klasse B Hedged, Klasse B Unhedged, Klasse D, Klasse D Hedged, Klasse D Unhedged, Klasse K, Klasse K Unhedged, Klasse S, Klasse S Hedged, Klasse S Unhedged, Klasse Z, Klasse Z Hedged und Klasse Z Unhedged, die sich durch ihre jeweilige Gebührenstruktur unterscheiden.

Genauere Informationen zu den in den Teilfonds ausgegebenen Anteilsklassen finden Sie unter „Statistische Angaben“ sowie im Anhang I dieses Jahresberichts. Weitere Angaben zu den einzelnen Anteilsklassen können dem Prospekt entnommen werden.

### 2. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze

#### a) Allgemeines

Der Abschluss wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Dieser Abschluss wurde nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt, außer für den MyFolio Multi-Manager I Fund, den MyFolio Multi-Manager II Fund, den MyFolio Multi-Manager III Fund, den MyFolio Multi-Manager IV Fund und den MyFolio Multi-Manager V Fund, die nach dem Grundsatz der Nichtfortführung des Geschäftsbetriebes erfasst wurden. Nachdem der Verwaltungsrat die Schließung der MyFolio Multi-Manager Funds zum 17. März 2021 genehmigt hat, wird die Fortführungsannahme für diese Teilfonds aufgegeben. Die Erstellung der Abschlüsse nach dem Grundsatz der Nichtfortführung des Geschäftsbetriebes bedeutet, dass in den Finanzausweisen dieser Teilfonds die Liquidationskosten berücksichtigt wurden und die Bewertung der Anlagen ihren Nettoveräußerungswert am Bilanzstichtag widerspiegelt. Genauere Angaben dazu finden Sie in der Erläuterung 12. Um der Abkehr von der Going-Concern-Prämisse im Abschluss Rechnung zu tragen, wurden die (zu liquidierenden) börsengehandelten Wertpapiere der MyFolio Multi-Manager Funds zu ihrem erzielbaren Nettowert, oder zum Geldkurs des Bilanzstichtages angesetzt. Die Liquidationskosten wurden bereits berücksichtigt und in den Jahresabschlüssen dieser Teilfonds müssen keine Rückstellungen erfasst werden.

#### b) Bewertung der Anlagen

Bei der Bestimmung des Werts des Gesellschaftsvermögens werden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer anerkannten Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, zu ihrem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet, oder, wenn sie an mehreren solchen Märkten gehandelt werden, auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Kurses auf dem Hauptmarkt für das betreffende Wertpapier.

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 31. Dezember 2020 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.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

### 2. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

#### c) Fremdwährungsumrechnung (Fortsetzung)

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

Die wichtigsten zum 31. Dezember 2020 verwendeten Wechselkurse sind:					
1 EUR =	1,588725	AUD	1 EUR =	24,379465	MXN
1 EUR =	6,379780	BRL	1 EUR =	4,940610	MYR
1 EUR =	1,563799	CAD	1 EUR =	10,465716	NOK
1 EUR =	1,080716	CHF	1 EUR =	1,697966	NZD
1 EUR =	8,032484	CNY	1 EUR =	4,448079	PEN
1 EUR =	4.203,064924	COP	1 EUR =	58,984703	PHP
1 EUR =	26,253442	CZK	1 EUR =	4,561999	PLN
1 EUR =	7,440925	DKK	1 EUR =	4,868397	RON
1 EUR =	0,899847	GBP	1 EUR =	91,232610	RUB
1 EUR =	9,523216	HKD	1 EUR =	10,039683	SEK
1 EUR =	363,748988	HUF	1 EUR =	1,622334	SGD
1 EUR =	17.256,861334	IDR	1 EUR =	36,798254	THB
1 EUR =	89,744893	INR	1 EUR =	9,136012	TRY
1 EUR =	126,595339	JPY	1 EUR =	34,511293	TWD
1 EUR =	134,124539	KES	1 EUR =	1,228246	USD
1 EUR =	1.334,243859	KRW	1 EUR =	18,009223	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. Bei den Anlageerträgen handelt es sich um Rabatte externer Anlageverwalter auf einen Teil der jährlichen Verwaltungsgebühren für die von den Teilfonds gehaltenen Anlagen.

#### 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 Nettowertsteigerung/(-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, 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 Nettowertsteigerung/(-minderung) auf Swapkontrakte“ ausgewiesen.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020 (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 börsengehandelten Futureskontrakte im Nettovermögensausweis unter „Nicht realisierte Wertsteigerung auf offene börsengehandelte Futureskontrakte“ oder „Nicht realisierte Wertminderung auf offene börsengehandelte Futureskontrakte“ ausgewiesen. Die Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) auf börsengehandelte Futureskontrakte 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 Nettowertsteigerung/(-minderung) auf börsengehandelte Futureskontrakte“ ausgewiesen.

#### i) Optionskontrakte

Die Optionskontrakte werden anhand der am betreffenden Bilanzstichtag geltenden Wechselkurse bewertet. Zum Bilanzstichtag wird der Wert der Optionskontrakte im Nettovermögensausweis im Posten „Optionskontrakte zum Marktwert“ ausgewiesen. Die daraus resultierende Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) auf Optionskontrakte wird im Posten „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) auf Optionskontrakte“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Die realisierte Wertsteigerung/(-minderung) auf Optionskontrakte wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens im Posten „Realisierte Netto-Wertsteigerung/(-minderung) auf Optionskontrakte“ ausgewiesen.

#### j) Funktionale Währung und Darstellungswährung

Die im Abschluss für jeden Teilfonds erfassten Posten werden in der Währung des primären wirtschaftlichen Umfelds bewertet, in dem er seine Geschäfte tätigt (die funktionale Währung). Weitere Informationen zur funktionalen Währung jedes Teilfonds entnehmen Sie bitte dem Nettovermögensausweis. Der konsolidierte Abschluss wird in EUR erstellt. Der konsolidierte Abschluss summiert alle Teilfondsabschlüsse, umgerechnet in Euro. Die konsolidierten Zahlen der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens wurden basierend auf den durchschnittlichen jährlichen Wechselkursen berechnet. Die Umrechnungsdifferenzen in der Höhe von EUR (63.032.678) entsprechen den Wechselkursveränderungen zwischen dem 31. Dezember 2019 und dem 31. Dezember 2020. Dabei handelt es sich um einen fiktiven Betrag, der sich nicht im Nettovermögen der einzelnen Teilfonds niederschlägt.

#### k) Querinvestitionen

Am 31. Dezember 2020 bestanden keine Querinvestitionen zwischen den Teilfonds.

#### l) Bewertungstag

Der Jahresabschluss beruht auf dem letzten Nettoinventarwert des Berichtsjahres, der am 31. Dezember 2020 basierend auf den Preisen selbigen Datums berechnet wurde.

### 3. Aufwendungen

#### a) Jährliche Verwaltungsgebühren

Aus der jährlichen Verwaltungsgebühr werden der Anlageverwalter, die Hauptvertriebsstelle und die ernannten Untervertriebsstellen bezahlt.

Die folgende Tabelle zeigt die jährlichen Verwaltungsgebühren für alle Teilfonds am 31. Dezember 2020, ausgedrückt als jährlicher Prozentsatz des Nettoinventarwerts jeder einzelnen Anteilsklasse:

Teilfonds	Klasse A	Klasse B	Klasse D	Klasse K	Klasse S	Klasse Z
<b>Aktien-Teilfonds</b>						
Dynamic Multi Asset Growth Fund <sup>1</sup>	1,40	0,75	0,70	0,35	0,50	0,00
Global Equity Impact Fund	1,40	0,75	0,70	0,35	0,50	0,00
Global Smaller Companies Fund	1,80	0,95	0,90	TBD <sup>†</sup>	0,75	0,00
<b>MyFolio-Teilfonds</b>						
MyFolio Multi-Manager I Fund	1,00	0,55	0,50	TBD <sup>†</sup>	TBD <sup>†</sup>	0,00
MyFolio Multi-Manager II Fund	1,10	0,60	0,55	TBD <sup>†</sup>	TBD <sup>†</sup>	0,00
MyFolio Multi-Manager III Fund	1,20	0,65	0,60	TBD <sup>†</sup>	TBD <sup>†</sup>	0,00
MyFolio Multi-Manager IV Fund	1,30	0,70	0,65	TBD <sup>†</sup>	TBD <sup>†</sup>	0,00
MyFolio Multi-Manager V Fund	1,40	0,75	0,70	TBD <sup>†</sup>	TBD <sup>†</sup>	0,00
<b>Renten-Teilfonds</b>						
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	1,40	0,70	0,65	0,45	TBD <sup>†</sup>	0,00
Global Short Duration Corporate Bond Fund	TBD <sup>†</sup>	TBD <sup>†</sup>	TBD <sup>†</sup>	TBD <sup>†</sup>	0,25	0,00

<sup>†</sup>Die jährliche Verwaltungsgebühr wird bei der Auflegung der Anteilsklassen festgelegt.

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 14. Februar 2020 von Enhanced-Diversification Multi Asset Fund in Dynamic Multi Asset Growth Fund umbenannt.

#### 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.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

### 3. Aufwendungen (Fortsetzung)

#### c) Transaktionskosten (Fortsetzung)

Den Teilfonds sind im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2020 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 im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2020 Kommissionen im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Optionskontrakten entstanden, welche in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens im Posten „Realisierte Nettowertsteigerung/(-minderung) auf Optionskontrakte“ ausgewiesen werden.

Im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2020 sind keine Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Handel von Swaps und Futureskontrakten entstanden.

In der folgenden Tabelle sind die geschätzten identifizierbaren Kosten im Zusammenhang mit Aktientransaktionen aufgeführt, welche in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens im Posten „Realisierte Nettowertsteigerung/(-minderung) auf Anlagen“ berücksichtigt werden:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten 2020
Dynamic Multi Asset Growth Fund <sup>1</sup>	EUR	41.226
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	USD	821
Global Equity Impact Fund	USD	11.301
Global Short Duration Corporate Bond Fund	USD	6.800
Global Smaller Companies Fund	USD	39.253
MyFolio Multi-Manager I Fund	EUR	6.230
MyFolio Multi-Manager II Fund	EUR	3.648
MyFolio Multi-Manager III Fund	EUR	5.141
MyFolio Multi-Manager IV Fund	EUR	5.489
MyFolio Multi-Manager V Fund	EUR	6.886

Zusätzlich zu den in der obigen Tabelle aufgeführten Transaktionskosten gibt es identifizierbare Transaktionskosten in Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, die im Handelspreis enthalten sind. In der folgenden Tabelle sind weitere Angaben zu diesen identifizierbaren Kosten aufgeführt:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten 2020
Dynamic Multi Asset Growth Fund <sup>1</sup>	EUR	182.260
Global Equity Impact Fund	USD	29.059
Global Smaller Companies Fund	USD	114.973

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 14. Februar 2020 von Enhanced-Diversification Multi Asset Fund in Dynamic Multi Asset Growth Fund umbenannt.

#### 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) 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 (0,025 %) pro Jahr.

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.

#### f) Kostenerlass

Gemäß den Regelungen über die Kostenobergrenze, die für alle Teilfonds gelten, werden Kosten eines Teilfonds (mit Ausnahme der jährlichen Verwaltungsgebühren, der Verwaltungsgesellschaftsgebühr und der Zeichnungssteuer), die 20 Basispunkte des NIW des betreffenden Teilfonds übersteigen (10 Basispunkte für den Dynamic Multi Asset Growth Fund und den Global Equity Impact Fund), vom Anlageverwalter getragen.

#### g) Bankzinsen

Bankzinsaufwendungen entstehen, wenn Negativzinsen auf Einlagen erhoben werden, wie bspw. im Jahr 2020 für die auf Euro lautenden Einlagen, und bei Kontoüberziehungen, die von Zeit zu Zeit auftreten können.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

### 4. Dividendenpolitik

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

Die Gesellschaft hat im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2020 die folgenden Dividenden festgelegt:

Teilfonds	Ausschüttungen im Berichtsjahr zum Jahr		
	Währung	Ex-Datum	Betrag je Anteil
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund - Anteilsklasse A Ausschüttend	USD	2. Januar 2020	0,22848
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund - Anteilsklasse A Ausschüttend Hedged	GBP	2. Januar 2020	0,21847
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund - Anteilsklasse B Ausschüttend	USD	2. Januar 2020	0,27921
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund - Anteilsklasse B Ausschüttend Hedged	GBP	2. Januar 2020	0,26624
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund - Anteilsklasse D Ausschüttend Hedged	GBP	2. Januar 2020	0,27297
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund - Anteilsklasse K Ausschüttend	USD	2. Januar 2020	0,04361
Global Equity Impact Fund - Anteilsklasse A Ausschüttend Unhedged	EUR	2. Januar 2020	0,03001
Global Equity Impact Fund - Anteilsklasse D Ausschüttend Unhedged	EUR	2. Januar 2020	0,11109
Global Short Duration Corporate Bond Fund - Anteilsklasse S Ausschüttend Hedged	GBP	2. Januar 2020	0,04492
Global Short Duration Corporate Bond Fund - Anteilsklasse Z Ausschüttend Hedged	GBP	2. Januar 2020	0,01924
Global Short Duration Corporate Bond Fund - Anteilsklasse S Ausschüttend Hedged	GBP	1. April 2020	0,04710
Global Short Duration Corporate Bond Fund - Anteilsklasse Z Ausschüttend Hedged	GBP	1. April 2020	0,05693
Global Short Duration Corporate Bond Fund - Anteilsklasse S Ausschüttend Hedged	GBP	1. Juli 2020	0,04342
Global Short Duration Corporate Bond Fund - Anteilsklasse Z Ausschüttend Hedged	GBP	1. Juli 2020	0,05357
Global Short Duration Corporate Bond Fund - Anteilsklasse S Ausschüttend Hedged	GBP	1. Oktober 2020	0,04074
Global Short Duration Corporate Bond Fund - Anteilsklasse Z Ausschüttend Hedged	GBP	1. Oktober 2020	0,05075
Global Smaller Companies Fund - Anteilsklasse Z Ausschüttend Unhedged	AUD	2. Januar 2020	0,00529

### 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 Anteilsklasse D ist institutionellen Anlegern (wie von der Luxemburger Finanzmarktaufsicht und sämtlichen anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen definiert) vorbehalten. Anteile der Klasse Z sind Mitgliedern der Standard Life-Unternehmensgruppe und anderen institutionellen Anlegern vorbehalten, mit denen gesonderte Vereinbarungen über die Vergütung des Anlageverwalters 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 Gesamtnettovermögens der Klasse

Klasse B 0,05 % des Gesamtnettovermögens der Klasse

Klasse D 0,01 % des Gesamtnettovermögens der Klasse

Klasse K 0,01 % des Gesamtnettovermögens der Klasse

Klasse S 0,01 % des Gesamtnettovermögens der Klasse

Klasse Z 0,01 % des Gesamtnettovermögens 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 Berichtsjahr 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.



# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

### 7. Nahestehende Unternehmen

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 Standard Life Aberdeen Plc.

Am 31. Dezember 2020 hielten die nachfolgend aufgeführten Teilfonds Anteile an Geldmarktfonds von Aberdeen Standard Investments, an Rentenfonds von Aberdeen Standard Investments und an der Standard Life Investments Global SICAV:

#### Dynamic Multi Asset Growth Fund<sup>1</sup>

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Standard Life Investments Global SICAV - Emerging Market Local Currency Debt Fund	10.056.610	3,96%

#### Global Short Duration Corporate Bond Fund

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	41.554.927	5,83%

#### Global Smaller Companies Fund

Investmentfonds	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund	2.994.424	3,16%

#### MyFolio Multi-Manager I Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	152.382	5,70%
Standard Life Investments Global SICAV - Global Corporate Bond Fund	118.275	4,42%
Standard Life Investments Global SICAV - Global Inflation-Linked Bond Fund	21.266	0,80%

#### MyFolio Multi-Manager II Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	70.940	1,33%
Standard Life Investments Global SICAV - Global Corporate Bond Fund	310.398	5,80%

#### MyFolio Multi-Manager III Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	70.018	1,72%
Standard Life Investments Global SICAV - Global Corporate Bond Fund	145.841	3,59%

#### MyFolio Multi-Manager IV Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	45.281	1,32%
Standard Life Investments Global SICAV - Global Corporate Bond Fund	51.578	1,50%

#### MyFolio Multi-Manager V Fund

Investmentfonds	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens des Teilfonds
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund	21.998	0,68%

<sup>1</sup>Dieser Teilfonds wurde am 14. Februar 2020 von Enhanced-Diversification Multi Asset Fund in Dynamic Multi Asset Growth Fund umbenannt.

Der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – Euro Fund und der Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund werden von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. verwaltet, die auch als Verwaltungsgesellschaft der Standard Life Investments Global SICAV fungiert. Alle relevanten Transaktionen erfolgten zu normalen Marktbedingungen.

### 8. Swinging-Single-Pricing

Der Swinging-Single-Pricing-Mechanismus soll die Gleichbehandlung aller Anleger eines Teilfonds gewährleisten.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

### 8. Swinging-Single-Pricing (Fortsetzung)

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 Anteilklassen 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 Berichtsjahr zum 31. Dezember 2020 0,27 %. Es gibt keine vorgegebene Höchstverwässerungsrate.

Für den folgenden Teilfonds wurde der obige Mechanismus angewandt und der NIW zum 31. Dezember 2020 angepasst:

Global Equity Impact Fund

### 9. Barsicherheiten

In der nachstehenden Tabelle sind die von den Teilfonds hinterlegten Barsicherheiten im Zusammenhang mit den am 31. Dezember 2020 gehaltenen Derivaten aufgeführt:

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Vom Teilfonds hinterlegte Sicherheiten	Sicherheiten in % des Gesamt-nettovermögens
Dynamic Multi Asset Growth Fund*	Citigroup Global Markets Limited	EUR	(130.000)	0,05%
Dynamic Multi Asset Growth Fund	Crédit Agricole Corporate & Investment Bank	EUR	(130.000)	0,05%
Dynamic Multi Asset Growth Fund	HSBC Bank plc	EUR	(110.000)	0,04%
Dynamic Multi Asset Growth Fund	Morgan Stanley & Co. International plc	EUR	(330.000)	0,13%
Dynamic Multi Asset Growth Fund	Natwest Markets plc	EUR	(110.000)	0,04%
Global Short Duration Corporate Bond	HSBC Bank plc	USD	(320.000)	0,04%
Global Short Duration Corporate Bond	Lloyds Bank plc	USD	(2.770.000)	0,39%
Global Short Duration Corporate Bond	Morgan Stanley & Co. International plc	USD	(1.690.000)	0,24%
Global Short Duration Corporate Bond	UBS AG	USD	(2.560.000)	0,36%

In der nachstehenden Tabelle sind die vom Broker erhaltenen Barsicherheiten im Zusammenhang mit den am 31. Dezember 2020 gehaltenen Derivaten aufgeführt:

Teilfonds	Gegenpartei	Währung	Vom Broker erhaltene Sicherheiten	Sicherheiten in % des Gesamt-nettovermögens
Dynamic Multi Asset Growth Fund	Barclays Bank plc	EUR	2.420.000	0,95%
Dynamic Multi Asset Growth Fund	BNP Paribas	EUR	80.000	0,03%
Dynamic Multi Asset Growth Fund	Citigroup Global Markets Limited	EUR	1.080.000	0,43%
Dynamic Multi Asset Growth Fund	Goldman Sachs International Bank	EUR	750.000	0,30%
Dynamic Multi Asset Growth Fund	JP Morgan Securities plc	EUR	110.000	0,04%
Dynamic Multi Asset Growth Fund	Royal Bank of Canada	EUR	120.000	0,05%
Dynamic Multi Asset Growth Fund	UBS AG	EUR	50.000	0,02%
Dynamic Multi Asset Growth Fund	UBS AG	EUR	111.130**	0,04%
Global Short Duration Corporate Bond Fund	Citigroup Global Markets Limited	USD	400.000	0,06%

\*Dieser Teilfonds wurde am 14. Februar 2020 von Enhanced-Diversification Multi Asset Fund in Dynamic Multi Asset Growth Fund umbenannt.

\*\*Die vom Broker erhaltenen Sicherheiten in Lokalwährung betragen GBP 100.000.

### 10. Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Die gesamte Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder zulasten der Gesellschaft beträgt im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 EUR 59.231 und ist unter Sonstige Aufwendungen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Diese Honorare werden für alle Teilfonds auf Anteilsklassenebene abgegrenzt und vierteljährlich gezahlt.



# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

### 11. Bedeutende Ereignisse im Berichtszeitraum

Der Name des Enhanced-Diversification Multi Asset Fund wurde am 14. Februar 2020 in Dynamic Multi Asset Growth Fund geändert.

Jennifer Richards trat mit Wirkung am 28. Februar 2020 aus dem Verwaltungsrat zurück.

Elvinger Hoss Prussen, Aktiengesellschaft wurde am 1. März 2020 zum Rechtsberater bestellt. Der frühere Rechtsberater der Gesellschaft war Clifford Chance.

Nadya Wells wurde am 8. Juli 2020 zum Verwaltungsratsmitglied ernannt.

Soraya Hashimzai wurde am 18. September 2020 zum Verwaltungsratsmitglied ernannt

Martin Gilbert wurde am 21. September 2020 zum Verwaltungsratsmitglied ernannt.

Roger Barker und William Robert Hutcheson sind am 21. September 2020 aus dem Verwaltungsrat zurückgetreten.

Andrey Berzins und Gary Marshall wurden am 22. September 2020 in den Verwaltungsrat gewählt.

Im November 2020 wurde ein neuer Verkaufsprospekt herausgegeben.

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. 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 Rücknahmeerlösen
- Notwendigkeit einer Sperre oder Aufschiebung für Rücknahmen
- Notwendigkeit der Aussetzung des Anteilshandels bei einem oder mehreren Teilfonds
- Fair-Value-Anpassungen auf Teilfondsebene

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

### 12. Nach Abschluss des Berichtszeitraums eingetretene Ereignisse

Nach Abschluss des Berichtsjahres zum 31. Dezember 2020 wurden folgende Dividenden genehmigt:

Teilfonds	Ausschüttungen nach Abschluss des Berichtsjahres 31. Dezember 2020		
	Währung	Ex-Datum	Betrag pro Anteil
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund - Anteilsklasse A	USD	4. Januar 2021	0,33535
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund - Anteilsklasse A Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,29553
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund - Anteilsklasse B	USD	4. Januar 2021	0,40271
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund - Anteilsklasse B Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,35929
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund - Anteilsklasse D Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,36852
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund - Anteilsklasse K	USD	4. Januar 2021	388,45500
Global Equity Impact Fund - Anteilsklasse A Ausschüttend Unhedged	EUR	4. Januar 2021	0,00424
Global Equity Impact Fund - Anteilsklasse D Ausschüttend Unhedged	EUR	4. Januar 2021	0,06281
Global Short Duration Corporate Bond Fund - Anteilsklasse S Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,03527
Global Short Duration Corporate Bond Fund - Anteilsklasse Z Ausschüttend Hedged	GBP	4. Januar 2021	0,04516
Global Smaller Companies Fund - Anteilsklasse Z Ausschüttend Unhedged	AUD	4. Januar 2021	0,03237

Der MyFolio Multi-Manager I Fund, der MyFolio Multi-Manager II Fund, der MyFolio Multi-Manager III Fund, der MyFolio Multi-Manager IV Fund und der MyFolio Multi-Manager V Fund werden am 17. März 2021 geschlossen und daher werden die Abschlüsse dieser Teilfonds nach dem Grundsatz der Nichtfortführung des Geschäftsbetriebs erstellt.

Im März 2021 wurde ein neuer Prospekt herausgegeben.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Anhang zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

### 12. Nach dem Bilanzstichtag eingetretene Ereignisse (Fortsetzung)

Die Namen der Umbrella-Investmentgesellschaft und der aufgeführten Teilfonds sollen wie folgt geändert werden:

<b>Früherer Name der Umbrella-Investmentgesellschaft</b>	<b>Neuer Name der Umbrella-Investmentgesellschaft (ab dem 12. April 2021)</b>
Standard Life Investments Global SICAV II	Aberdeen Standard SICAV III
<b>Früherer Name des Teilfonds</b>	<b>Neuer Name des Teilfonds (ab dem 12. April 2021)</b>
Global Short Duration Corporate Bond Fund	Global Short Dated Corporate Bond 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.

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.

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

Seit dem Abschluss des Berichtsjahres gab es keine weiteren für die Gesellschaft bedeutende Ereignisse.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Vergütungspolitik (ungeprüft)

### OGAW-V-Richtlinie

Offenlegung von Vergütungen in OGAW-Jahresberichten

Standard Life Investments Global SICAV II

### Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik der Standard Life Aberdeen plc gilt seit dem 1. Januar 2018. In der Vergütungspolitik der Standard Life Aberdeen plc (die „Vergütungspolitik“) werden die Politik, die Praxis und das Vorgehen von Standard Life Aberdeen in Sachen Vergütungen ausführlich beschrieben. Die Vergütungspolitik wurde vom Vergütungsausschuss der Standard Life Aberdeen plc genehmigt und wird vom Ausschuss jährlich überprüft. Die Vergütungspolitik gilt für die Mitarbeiter der Standard Life Aberdeen-Unternehmensgruppe („SLA“).

Die Verwaltungsgesellschaft Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. ist in Luxemburg zugelassen, untersteht der Aufsicht der CSSF und ist eine 100%-ige Tochtergesellschaft der Standard Life Aberdeen plc.

Der Vergütungsausschuss der Standard Life Aberdeen plc hat eine Vergütungspolitik gemäß OGAW V verfasst, um zu gewährleisten, dass alle Vorschriften der OGAW-V-Richtlinie innerhalb der Gruppe eingehalten werden. Diese Vergütungspolitik gilt für Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. und die von ihr verwalteten OGAW-konformen Fonds. Die Vergütungspolitik ist auf Anfrage erhältlich.

### Vergütungsgrundsätze

SLA wendet gruppenweit dieselben Grundsätze für die Politik, die Praxis und das Vorgehen in Sachen Vergütungen an, und stellt dadurch sicher, dass die Gestaltung und die Grundlagen der Vergütungen eindeutig, transparent und gerecht sind und mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, der Unternehmenskultur, den Werten und den langfristigen Interessen von SLA im Einklang stehen. Die Politik, die Praxis und das Vorgehen in Sachen Vergütungen sollten den Grundsätzen der guten Geschäftsführung entsprechen und einer solchen förderlich sein, ein gesundes und effizientes Risikomanagement unterstützen und nicht zum Eingehen von Risiken verleiten, welche die von SLA tolerierten Risikoschwellen überschreiten. Die gesamte variable Vergütung wird durch vorgängig vereinbarte Verteilungsschlüssel bestimmt. Sind die Finanzergebnisse von SLA schwach oder negativ, wird die gesamte variable Vergütung reduziert, wobei sowohl laufende Kompensationen als auch Verringerungen bei Auszahlungen von zuvor zugesprochenen Beträgen berücksichtigt werden, sodass die langfristige Wirtschaftlichkeit von SLA gewährleistet bleibt.

Neben den oben erwähnten von SLA gruppenweit angewandten Vergütungsgrundsätzen, richtet sich Aberdeen Standard Investments („ASI“) bei der Festlegung der Vergütungen ihrer Mitarbeiter nach mehreren weiteren Grundsätzen, von denen einige nachfolgend aufgeführt sind:

- Die Vergütung sollte kompetitiv sein und sowohl finanzielle als auch nicht-finanzielle und persönliche Leistungen widerspiegeln;
- Unsere Vergütungspolitik wird so gestaltet, dass sie mit den Interessen unserer Mitarbeiter, unserer Anteilhaber und vor allem jenen unserer Kunden im Einklang ist;
- Unsere Vergütungsstruktur belohnt die über einen angemessenen Zeitraum erzielten Ergebnisse und sieht die Zurückstellung eines in Anbetracht der Funktion des Mitarbeiters angemessenen Anteils der variablen Vergütungskomponente vor;
- Wir bieten eine angemessene feste Vergütung, die ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Risiko und Ertrag gewährleistet.

### Governance und Einhaltung von Rechtsvorschriften

Der Vergütungsausschuss besteht aus unabhängigen, nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern und unterstützt den Verwaltungsrat der Standard Life Aberdeen plc (der „Verwaltungsrat“) bei der Erfüllung seiner Pflichten in Bezug auf die Vergütung, indem er Empfehlungen abgibt. Der Personalbeauftragte (Chief People Officer) von Standard Life Aberdeen sorgt unter Absprache mit dem Vergütungsausschuss sowie gegebenenfalls mit anderen Mitgliedern des Geschäftsleitungsausschusses (die „Geschäftsleitung“) (wie vom Verwaltungsrat bestimmt) dafür, dass die Vergütungspolitik umgesetzt wird.

### Finanzielle und nicht-finanzielle Kriterien

Die variable Vergütung beruht auf einer Bewertung der Leistung des betreffenden Mitarbeiters, seiner Abteilung sowie der Gruppe. Bei der Bewertung der individuellen Leistung werden finanzielle und nicht finanzielle Kriterien berücksichtigt. Die individuelle Leistung basiert auf der Leistungsbeurteilung des Mitarbeiters, wobei geprüft wird, ob sich dieser hinsichtlich der Kontrollen und Unternehmensstandards, darunter der Verhaltenskodex der Gruppe einschließlich dessen Kapitel über die faire Behandlung von Kunden und das Risiko bei Fehlverhalten, angemessen verhält.

### Interessenkonflikte

Die Unternehmenspolitik in Bezug auf Interessenkonflikte soll Interessenkonflikte zwischen SLA und ihren Kunden verhindern. Sie verbietet, dass ein Mitarbeiter bei Entscheidungen zu seiner eigenen Vergütung einbezogen wird. Außerdem müssen sich alle Mitarbeiter an den allgemeinen Verhaltenskodex (Global Code of Conduct) von SLA halten, der Bestimmungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthält.

Die Unternehmenspolitik in Bezug auf Interessenkonflikte soll jederzeit den lokalen Gesetzen, Vorschriften und sonstigen Bestimmungen Rechnung tragen. In Situationen oder Gerichtsbarkeiten, in denen die Unternehmenspolitik mit den lokalen Gesetzen, Vorschriften oder sonstigen Bestimmungen in Konflikt steht, sind letztere maßgebend.

### Rahmenbedingungen für die Vergütung

Die Vergütung der Mitarbeiter umfasst prinzipiell folgende feste und variable Vergütungskomponenten:

- eine feste Vergütung (ein Gehalt (und ggf. Barzuschüsse) und Zuwendungen (inkl. Altersversorgungsleistungen);
- eine variable Vergütung (ein Bonus, der teilweise zurückgestellt oder aufgeschoben werden kann, je nach Funktion des Mitarbeiters und je nach aufsichtsrechtlichen Vorschriften). Höherrangige Mitarbeiter können auch von LTI-Plänen profitieren.

Die feste und die variable Vergütung stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander, um zu gewährleisten, dass:

- die festen und die variablen Bestandteile der Gesamtvergütung in einem ausgewogenen Verhältnis zueinander stehen und
- der Anteil des festen Bestandteils an der Gesamtvergütung hoch genug ist, um Standard Life Aberdeen in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten völlige Flexibilität zu bieten, einschließlich der Möglichkeit, auf die Zahlung einer variablen Komponente zu verzichten.

<i>Feste Vergütung</i>	Das Grundgehalt stellt eine Kernvergütung des Mitarbeiters für die Ausübung seiner Funktion dar, wobei je nach Funktion, geografischem oder geschäftsspezifischem Markt sowie gemäß anderen Indikatoren die feste Vergütung zusätzliche feste Barzuschüsse enthalten kann.
------------------------	--

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Vergütungspolitik (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Rahmenbedingungen für die Vergütung (Fortsetzung)

<i>Zuwendungen</i>	Die Zuwendungen setzen sich aus den Kernzuwendungen, die allen Mitarbeitern zustehen, und den zusätzlichen freiwilligen Leistungen zusammen, die bestimmte Mitarbeiter wählen können und für die gegebenenfalls ein Beitrag aus dem Gehalt oder sonstige Vereinbarungen erforderlich sind. Die zusätzlichen freiwilligen Leistungen sollen die Gesundheit und das Wohlbefinden der Mitarbeiter fördern, indem sie von ihnen je nach Lebensstil frei wählbar sind. Standard Life Aberdeen stellt sicher, dass die Kernzuwendungen und die freiwilligen Zusatzleistungen für die Mitarbeiter mit der entsprechenden Marktpraxis, ihren Risikomanagementstrategien, ihrer Unternehmenskultur, ihren Werten und langfristigen Interessen sowie den lokalen Bestimmungen im Einklang stehen.
<i>Altersversorgung</i>	Die Altersversorgungspolitik von Standard Life Aberdeen (die beitragsorientierte Vorsorgepläne und aus der Vergangenheit stammende beitragsorientierte Vorsorgepläne umfasst) entspricht den rechtlichen Vorschriften, den Governance-Strukturen und der Marktpraxis und widerspiegelt die langfristigen Einschätzungen der Standard Life Aberdeen in Bezug auf Risiko und finanzielle Volatilität, ihre Geschäftsziele, ihre Unternehmenskultur, ihre Werte und langfristigen Interessen und entspricht den lokalen Bestimmungen. Unter bestimmten Umständen kann die SLA den Pensionsplan durch Barzuschüsse ersetzen.
<i>Jährliche Leistungsboni</i>	Mitarbeiter, die während eines Geschäftsjahres (1. Januar bis 31. Dezember) angestellt waren, können für einen Jahresbonus für das entsprechende Geschäftsjahr infrage kommen. Die Kriterien für den Bezug eines Jahresbonus sind in den Regeln des jeweiligen Bonusplans und/oder im Arbeitsvertrag aufgeführt. Der aktuelle Bonusplan soll Leistungen belohnen, die der Geschäftsstrategie, den Zielen, der Unternehmenskultur, den Werten und den langfristigen Interessen sowie dem Risikoappetit von SLA gerecht werden. Alle geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder erhalten Boni gemäß dem SLA-Bonusplan, wie im Bericht zur Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder aufgeführt.
<i>Sonstige variable Vergütungspläne</i>	Bestimmte Mitarbeiter kommen für andere variable Vergütungspläne infrage, wie beispielsweise für eine Vereinbarung zur Aufteilung der Performancegebühr, sofern dies für ihre Funktion oder Geschäftseinheit angebracht ist. Diese Vergütungspläne unterstehen den übergeordneten Vergütungsprinzipien der gesamten Unternehmensgruppe, unterliegen gegebenenfalls spezifischen Regeln zu Leistungsanreizen und sind mit sämtlichen geltenden aufsichtsrechtlichen Standards konform.

### Rückforderungs- und Malusvereinbarungen

Der variable Vergütungsplan enthält Rückforderungs- und Malusregelungen. Demnach kann der Vergütungsausschuss den zurückgestellten Betrag noch nicht unverfallbarer variabler Vergütungskomponenten rückfordern, namentlich in Ausnahmefällen, in denen Fehldarstellungen, irreführende Darstellungen der Performance, wesentliche Fehler beim Risikomanagement und der Kontrolle oder ernsthaftes Fehlverhalten eines einzelnen Mitarbeiters auftreten.

### Garantierte variable Vergütung

Eine garantierte variable Vergütung ist selten, existiert nur im Zusammenhang mit der Anstellung neuer Mitarbeiter und beschränkt sich auf deren erstes Beschäftigungsjahr.

### Identifizierte Mitarbeiter im Sinne der OGAW-V-Richtlinie

Identifizierte Mitarbeiter im Sinne von OGAW V sind Mitarbeiter, die mit ihren beruflichen Tätigkeiten die Entscheidungsfindung innerhalb der Verwaltungsgesellschaft oder der von dieser verwalteten OGAW-Fonds beeinflussen.

Zu den identifizierten Mitarbeitern im Sinne von OGAW V gehören die Geschäftsleitung, Entscheidungsträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen sowie Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleitung und Entscheidungsträger und deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Gesellschaft oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

### Kontrollfunktionen

SLA hält sich bei der Definition der Kontrollfunktionen an die geltenden Richtlinien und Regeln. Zu den Kontrollfunktionen gehören (nicht ausschließlich) Funktionen in den Bereichen Risikomanagement, Compliance, Interne Kontrolle und Versicherung.

SLA stellt sicher, dass Führungskräfte mit Kontrollfunktion:

- unabhängig von den von ihnen überwachten Geschäftseinheiten sind,
- über angemessene Befugnisse verfügen, und
- dass deren Vergütung direkt vom Vergütungsausschuss kontrolliert wird.

Die oben aufgeführten Kriterien werden dadurch erfüllt, dass die wichtigsten Kontrollfunktionen von Personen außerhalb des Unternehmens ausgeübt werden und ein wesentlicher Teil ihrer jährlichen Anreize auf einer Leistungsmessung mittels Scorecard basiert. Die mittels Scorecard gemessene Leistung wird vom zuständigen unabhängigen Ausschuss (entweder dem Risiko- und Kapitalausschuss oder dem Prüfungsausschuss) geprüft. Die Personalabteilung der SLA prüft die Vergütung von Mitarbeitern mit Kontrollfunktion und vergleicht sie mit dem allgemeinen Markt, um sicherzustellen, dass sie kompetitiv ist und den Kompetenzen und der Erfahrung der Mitarbeiter angemessen Rechnung trägt.

### Persönliche Hedging-Strategien

Identifizierte Mitarbeiter im Sinne von OGAW V dürfen die in den Vergütungsregelungen der OGAW-V-Richtlinie verankerten risikoorientierten Effekte nicht unterlaufen. Persönliche Hedging-Strategien sowie vergütungs- oder haftungsbezogene Versicherungen auf die Vergütung sind nicht gestattet.

### Offenlegung von Vergütungen

Die nachstehende Tabelle bietet einen Überblick über folgende Daten:

- die von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. an ihre gesamte Mitarbeiterschaft gezahlte Gesamtvergütung; und
- die von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. an ihre Identifizierten Mitarbeiter gezahlte Gesamtvergütung.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Vergütungspolitik (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Offenlegung von Vergütungen (Fortsetzung)

Die Identifizierten Mitarbeiter von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. sind jene Mitarbeiter, die einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. oder der von ihr verwalteten OGAW, einschließlich folgender OGAW-Fonds, haben könnten:

Dynamic Multi Asset Growth Fund (früher Enhanced-Diversification Multi Asset Fund)  
 Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund  
 Global Equity Impact Fund  
 Global Short Duration Corporate Bond Fund  
 Global Smaller Companies Fund  
 MyFolio Multi-Manager I Fund  
 MyFolio Multi-Manager II Fund  
 MyFolio Multi-Manager III Fund  
 MyFolio Multi-Manager IV Fund  
 MyFolio Multi-Manager V Fund

Die Identifizierten Mitarbeiter sind weitgehend Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Entscheidungsträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen. Für die Zwecke dieser Offenlegung gehören zu den Identifizierten Mitarbeitern auch Mitarbeiter von Unternehmen, an die bestimmte Tätigkeiten delegiert wurden.

Die angegebenen Beträge beziehen sich auf Zahlungen, die während des Berichtsjahres getätigt wurden. Das Berichtsjahr beginnt am **1. Januar 2020 und endet am 31. Dezember 2020.**

<b>Dynamic Multi Asset Growth Fund*</b> Berichtsperiode: 01/01/20 – 31/12/20	<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	<b>Gesamtvergütung</b> €'000	<b>Auf den OGAW entfallenden Anteil</b> €'000 <sup>4</sup>
<b>Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxembourg SA <sup>1</sup></b>	591	93.098	310
davon			
feste Vergütung		68.764	229
variable Vergütung		24.334	81
Gewinnbeteiligung		keine	
<b>Identifizierte Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxembourg SA <sup>2</sup></b>	183	20.672	100
davon			
Mitglieder der Geschäftsleitung <sup>3</sup>	9	3.484	17
Andere identifizierte Mitarbeiter	174	17.188	83

<b>Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund</b> Berichtsperiode: 01/01/20 – 31/12/20	<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	<b>Gesamtvergütung</b> \$'000	<b>Auf den OGAW entfallender Anteil</b> \$'000 <sup>4</sup>
<b>Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxembourg SA <sup>1</sup></b>	591	113.914	15
davon			
feste Vergütung		84.139	11
variable Vergütung		29.775	4
Gewinnbeteiligung		keine	
<b>Identifizierte Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxembourg SA <sup>2</sup></b>	183	25.294	5
davon			
Mitglieder der Geschäftsleitung <sup>3</sup>	9	4.262	1
Andere identifizierte Mitarbeiter	174	21.032	4

\*Dieser Teilfonds wurde am 14. Februar 2020 von Enhanced-Diversification Multi Asset Fund in Dynamic Multi Asset Growth Fund umbenannt.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Vergütungspolitik (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Offenlegung von Vergütungen (Fortsetzung)

<b>Global Equity Impact Fund</b> Berichtsperiode: 01/01/20 – 31/12/20	<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	<b>Gesamtvergütung</b> \$'000	<b>Auf den OGAW entfallender Anteil</b> \$'000 <sup>4</sup>
<b>Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxemburg SA <sup>1</sup></b>	591	113.914	33
davon			
feste Vergütung		84.139	24
variable Vergütung		29.775	9
Gewinnbeteiligung		keine	
<b>Identifizierte Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxemburg SA <sup>2</sup></b>	183	25.294	11
davon			
Mitglieder der Geschäftsleitung <sup>3</sup>	9	4.262	2
Andere identifizierte Mitarbeiter	174	21.032	9

<b>Global Short Duration Corporate Bond Fund</b> Berichtsperiode: 01/01/20 – 31/12/20	<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	<b>Gesamtvergütung</b> \$'000	<b>Auf den OGAW entfallenden Anteil</b> \$'000 <sup>4</sup>
<b>Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxemburg SA <sup>1</sup></b>	591	113.914	879
davon			
feste Vergütung		84.139	649
variable Vergütung		29.775	230
Gewinnbeteiligung		keine	
<b>Identifizierte Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxemburg SA <sup>2</sup></b>	183	25.294	284
davon			
Mitglieder der Geschäftsleitung <sup>3</sup>	9	4.262	48
Andere identifizierte Mitarbeiter	174	21.032	236

<b>Global Smaller Companies Fund</b> Berichtsperiode: 01/01/20 – 31/12/20	<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	<b>Gesamtvergütung</b> \$'000	<b>Auf den OGAW entfallenden Anteil</b> \$'000 <sup>4</sup>
<b>Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxemburg SA <sup>1</sup></b>	591	113.914	110
davon			
feste Vergütung		84.139	81
variable Vergütung		29.775	29
Gewinnbeteiligung		keine	
<b>Identifizierte Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxemburg SA <sup>2</sup></b>	183	25.294	35
davon			
Mitglieder der Geschäftsleitung <sup>3</sup>	9	4.262	6
Andere identifizierte Mitarbeiter	174	21.032	29

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Vergütungspolitik (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Offenlegung von Vergütungen (Fortsetzung)

<b>MyFolio Multi-Manager I Fund</b> Berichtsperiode: 01/01/20 – 31/12/20	<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	<b>Gesamtvergütung</b>	<b>Auf den OGAW entfallender Anteil</b>
<b>Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxemburg SA <sup>1</sup></b>	591	93.098	3
davon			
feste Vergütung		68.764	2
variable Vergütung		24.334	1
Gewinnbeteiligung		keine	
<b>Identifizierte Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxemburg SA <sup>2</sup></b>	183	20.672	1
davon			
Mitglieder der Geschäftsleitung <sup>3</sup>	9	3.484	0
Andere identifizierte Mitarbeiter	174	17.188	1

<b>MyFolio Multi-Manager II Fund</b> Berichtsperiode: 01/01/20 – 31/12/20	<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	<b>Gesamtvergütung</b>	<b>Auf den OGAW entfallender Anteil</b>
<b>Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxemburg SA <sup>1</sup></b>	591	93.098	7
davon			
feste Vergütung		68.764	5
variable Vergütung		24.334	2
Gewinnbeteiligung		keine	
<b>Identifizierte Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxemburg SA <sup>2</sup></b>	183	20.672	2
davon			
Mitglieder der Geschäftsleitung <sup>3</sup>	9	3.484	0
Andere identifizierte Mitarbeiter	174	17.189	2

<b>MyFolio Multi-Manager III Fund</b> Berichtsperiode: 01/01/20 – 31/12/20	<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	<b>Gesamtvergütung</b>	<b>Auf den OGAW entfallender Anteil</b>
<b>Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxemburg SA <sup>1</sup></b>	591	93.098	5
davon			
feste Vergütung		68.764	4
variable Vergütung		24.334	1
Gewinnbeteiligung		keine	
<b>Identifizierte Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxemburg SA <sup>2</sup></b>	183	20.672	2
davon			
Mitglieder der Geschäftsleitung <sup>3</sup>	9	3.484	0
Andere identifizierte Mitarbeiter	174	17.188	1

## Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

### Vergütungspolitik (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Offenlegung von Vergütungen (Fortsetzung)

	Anzahl Mitarbeiter	Gesamtvergütung	Auf den OGAW entfallender Anteil
<b>MyFolio Multi-Manager IV Fund</b> Berichtsperiode: 01/01/20 – 31/12/20			
<b>Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxemburg SA <sup>1</sup></b>	591	93.098	4
davon			
feste Vergütung		68.764	3
variable Vergütung		24.334	1
Gewinnbeteiligung		keine	
<b>Identifizierte Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxemburg SA <sup>2</sup></b>	183	20.672	1
davon			
Mitglieder der Geschäftsleitung <sup>3</sup>	9	3.484	0
Andere identifizierte Mitarbeiter	174	17.188	1

	Anzahl Mitarbeiter	Gesamtvergütung	Auf den OGAW entfallender Anteil
<b>MyFolio Multi-Manager V Fund</b> Berichtsperiode: 01/01/20 – 31/12/20			
<b>Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxemburg SA <sup>1</sup></b>	591	93.098	4
davon			
feste Vergütung		68.764	3
variable Vergütung		24.334	1
Gewinnbeteiligung		keine	
<b>Identifizierte Mitarbeiter der Aberdeen Standard Investments Luxemburg SA <sup>2</sup></b>	183	20.672	1
davon			
Mitglieder der Geschäftsleitung <sup>3</sup>	9	3.484	0
Andere identifizierte Mitarbeiter	174	17.188	1

- 1 Da mehrere Personen direkte und indirekte Mitarbeiter von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A sind, stellt diese Zahl einen anteiligen Betrag der fixen und variablen Gesamtvergütung der SLA dar, umgelegt auf den entsprechenden OGAW auf Grundlage des verwalteten Vermögens, plus einer gegebenenfalls vom OGAW gezahlten Gewinnbeteiligung. Die angegebene Mitarbeiterzahl widerspiegelt die Anzahl der Begünstigten in Vollzeitäquivalenten.
- 2 Die Angaben zu den identifizierten Mitarbeitern stellen die Gesamtvergütung dieser Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft dar, die ganz oder teilweise in die Tätigkeit der OGAW-Verwaltungsgesellschaft involviert sind, umgelegt auf die geschätzte für die Verwaltungsgesellschaft relevante Zeit, basierend auf ihrer Beschäftigungszeit in der entsprechenden Funktion im Berichtszeitraum und auf den Anteil der Verwaltungsgesellschaft am verwalteten Vermögen von SLA. Unter den identifizierten Mitarbeitern betrug der durchschnittliche Prozentsatz des verwalteten Vermögens pro Mitarbeiter basierend auf den für Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. als Verwaltungsgesellschaft ausgeführten Tätigkeiten 19,92 %.
- 3 Unter „Mitglieder der Geschäftsleitung“ fallen die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft und die Verwaltungsratsmitglieder der Standard Life Aberdeen plc sowie ihr Geschäftsausschuss, ihr Anlageverwaltungs-ausschuss und der Produkt-ausschuss der Gruppe.
- 4 Diese Zahl entspricht einem dem OGAW zuzuordnenden umgelegten Betrag der Gesamtvergütung der Identifizierten Mitarbeiter, zugeteilt auf Grundlage des verwalteten Vermögens.



# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Anhang 1: Anteilsklassen der Teilfonds am 31. Dezember 2020

Aktien-Teilfonds																					
Anteilsklasse <sup>1</sup>	A	A Hedged	A Unhedged	B	B Unhedged	D	D Hedged	D Unhedged				K	K Unhedged	S	S Hedged	S Unhedged	Z	Z Unhedged			
<b>Teilfonds</b>																					
Dynamic Multi Asset Growth Fund <sup>2</sup>	EUR	USD	-	-	EUR	-	-	EUR	USD	-	-	-	-	EUR	-	-	GBP	-	-	EUR	-
Global Equity Impact Fund	-	-	EUR	-	-	EUR	GBP	USD	-	EUR	GBP	NOK	-	-	GBP	USD	GBP	EUR	-	USD	-
Global Smaller Companies Fund	USD	-	EUR	NOK	USD	EUR	-	USD	-	EUR	GBP	-	NOK	-	-	USD	-	EUR	GBP	USD	AUD
MyFolio Multi-Manager I Fund*	EUR	-	-	-	EUR	-	-	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	EUR	-
MyFolio Multi-Manager II Fund*	EUR	-	-	-	EUR	-	-	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	EUR	-
MyFolio Multi-Manager III Fund*	EUR	-	-	-	EUR	-	-	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	EUR	-
MyFolio Multi-Manager IV Fund*	EUR	-	-	-	EUR	-	-	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	EUR	-
MyFolio Multi-Manager V Fund*	EUR	-	-	-	EUR	-	-	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	EUR	-

Renten-Teilfonds																				
Anteilsklasse <sup>1</sup>	A	A Hedged		A Unhedged	B	B Hedged		B Unhedged	D	D Hedged		D Unhedged	K	S	S Hedged			Z	Z Hedged	
<b>Teilfonds</b>																				
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	USD	EUR	GBP	EUR	USD	EUR	GBP	EUR	USD	EUR	GBP	EUR	USD	-	-	-	-	USD	EUR	-
Global Short Duration Corporate Bond Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	USD	EUR	GBP	SEK	USD	EUR	GBP

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

<sup>2</sup>Dieser Teilfonds wurde am 14. Februar 2020 von Enhanced-Diversification Multi Asset Fund in Dynamic Multi Asset Growth Fund umbenannt.

\* Diese Teilfonds werden am 17. März 2021 geschlossen und daher werden die Abschlüsse dieser Teilfonds nach dem Grundsatz der Nichtfortführung des Geschäftsbetriebs erstellt.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungstransaktionen (ungeprüft)

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte bei Total Return Swaps

Mit der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT-Verordnung“) wurden Meldepflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions, SFT) und Total Return Swaps im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung eingeführt.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) wird in Artikel 3(11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufsgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Am 31. Dezember 2020 hielt der Dynamic Multi Asset Growth Fund Total Return Swaps als gemäß SFT-Verordnung zugelassene Instrumente.

Der Teilfonds ging im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 keine Wertpapierleihgeschäfte, Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte und Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte ein.

Der Gesamtmarktwert der vom Dynamic Multi Asset Growth Fund gehaltenen Total Return Swaps machte am 31. Dezember 2020 0,06% des NIW des Teilfonds aus.

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

### Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Gegenpartei	Domizilland der Gegenpartei	Lokalwährung	Total Return Swaps Lokalwährung	
	Schweiz	USD	9.088.974	7.399.961

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.

### Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Fälligkeitsprofil	Lokalwährung	(Nettoengagement) Lokalwährung	(Nettoengagement)
1 Tag	USD	-	-
2 bis 7 Tage	USD	-	-
Offen (>7 Tage)	USD	9.088.974	7.399.961
<b>Gesamt</b>		<b>9.088.974</b>	<b>7.399.961</b>

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

### Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Fälligkeitsprofil	Unbare Sicherheiten (Nettoengagement)	Barsicherheiten (Nettoengagement)
1 Tag	-	-
2 bis 7 Tage	-	-
Offen (>7 Tage)	-	3.911.130
<b>Gesamt</b>	-	<b>3.911.130</b>

Die oben aufgeführte Fälligkeitsanalyse zu den baren und unbaren Sicherheiten basiert auf den vertraglich vereinbarten Fälligkeitsterminen der vom Broker erhaltenen/vom Teilfonds geleisteten Sicherheiten.

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

### Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Gegenpartei	Lokalwährung	Vom Teilfonds (geleistete)/erhaltene Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	Vom Teilfonds (geleistete)/erhaltene Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten Ausgedrückt in Prozent des Gesamtnetto- vermögens
Morgan Stanley & Co. International Plc	EUR	(330.000)		(330.000)	(0,13)%
Citigroup Global Markets Limited	EUR	(130.000)	EUR	(130.000)	(0,05)%
Credit Agricole Corporate & Investment Bank	EUR	(130.000)		(130.000)	(0,05)%
HSBC Bank Plc	EUR	(110.000)		(110.000)	(0,04)%
Natwest Markets Plc	EUR	(110.000)		(110.000)	(0,04)%
Barclays Bank Plc	EUR	2.420.000		2.420.000	0,95%
Citigroup Global Markets Limited	EUR	1.080.000		1.080.000	0,43%

## Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

### Anhang 2: Offenlegung von Wertpapierfinanzierungstransaktionen (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Dynamic Multi Asset Growth Fund\* (Fortsetzung)

Gegenpartei	Lokalwährung	Vom Teilfonds (geleistete)/erhaltene Sicherheiten in Lokalwährung	Basiswährung	Vom Teilfonds (geleistete)/erhaltene Sicherheiten in Basiswährung	Sicherheiten Ausgedrückt in Prozent des Gesamtnetto- vermögens
Goldman Sachs International Bank	EUR	750.000		750.000	0,30%
Royal Bank of Canada	EUR	120.000		120.000	0,05%
JP Morgan Securities Plc	EUR	110.000		110.000	0,04%
UBS AG	GBP	100.000		111.130	0,04%
BNP Paribas	EUR	80.000		80.000	0,03%
UBS AG	EUR	50.000		50.000	0,02%

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.

Währung	Vom Broker erhaltene Barsicherheiten EUR	Vom Teilfonds hinterlegte Barsicherheiten EUR	Vom Teilfonds hinterlegte unbare Sicherheiten EUR	Vom Broker erhaltene unbare Sicherheiten EUR
<b>Total Return Swaps Derivatgeschäfte</b>				
Euro	4.610.000	(810.000)	-	-
GBP	111.130	-	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>4.721.130</b>	<b>(810.000)</b>	-	-

Die vom Teilfonds durch Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds erzielten Erträge/(Aufwendungen) belaufen sich im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 auf EUR (62.911).

Der Teilfonds hatte am 31. Dezember 2020 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.

*\*Dieser Teilfonds wurde am 14. Februar 2020 von Enhanced-Diversification Multi Asset Fund in Dynamic Multi Asset Growth Fund umbenannt.*

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

### Anlageziele und Anlagepolitik der Teilfonds

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio aus Vermögenswerten Kapitalzuwachs und Erträge zu generieren und dadurch langfristig eine positive Gesamttrendite zu erzielen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und beabsichtigt mit seinem breiten Anlagespektrum, während eines Marktzyklus (üblicherweise Zeitspannen von mehr als 5 Jahren) die Performance vor Gebühren seines Referenzindex MSCI AC World Index Net Total Return Index (Daily Hedged to EUR) zu erzielen, bzw. zwei Drittel der Performance des MSCI AC World Index Net Total Return Index (Daily Hedged to EUR) in kürzeren Zeitspannen (üblicherweise weniger als 5 Jahre). Er zielt außerdem darauf ab, ein Volatilitätsniveau zu halten, das weniger als zwei Drittel der Volatilität der weltweiten Aktien während eines ganzen Marktzyklus (üblicherweise Zeitspannen von mehr als 5 Jahren), gemessen am MSCI AC World Index Net Total Return Index (Daily Hedged to EUR) (der „Risikoreferenzindex“), entspricht. Die Volatilität in Zeitspannen von weniger als 5 Jahren kann höher sein.

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. Durch diese Kombination soll die Gesamtvolatilität des Teilfonds reduziert werden, während gleichzeitig das langfristige Renditeziel verfolgt wird. Der Teilfonds geht sein Engagement in traditionellen Vermögensklassen entweder über Direktanlagen oder über Anlagen in OGA ein. 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.

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 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 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.

Der Teilfonds investiert in Aktien, festverzinsliche Wertpapiere und andere traditionelle Vermögenswerte sowie in ein diversifiziertes Portfolio aus Derivatkontrakten (einschließlich Futures, Optionen, Swaps, Devisenforwards und andere Derivate). 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

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielte der Teilfonds eine Rendite von 6,79 %\*\* (vor Abzug von Gebühren). Der Teilfonds vergleicht seine Wertentwicklung nicht offiziell mit einem Referenzindex.

An den Märkten dominierte das ganze Jahr die Covid-19-Krise. Die von den Regierungen verhängten drastischen Maßnahmen zur Eindämmung des Virus brachten die Weltwirtschaft fast zum Erliegen. Die weltweiten Aktien gingen zunächst auf Talfahrt, erholten sich danach dank der energischen Stützungsmaßnahmen von Regierungen und Zentralbanken jedoch fast vollständig. Eine weitere Infektionswelle und die erneute Verhängung von Einschränkungen ließen das Vertrauen wieder bröckeln. Im November sorgte die Ankündigung dreier wirksamer Covid-Impfstoffe für Erleichterung. Das Wahlergebnis in den USA und die Einigung beim Brexit in letzter Minute hellten die Stimmung weiter auf.

### Marktrisikostategien

Unsere Aktienallokation in Korea, den USA, China und weltweit brachte hohe Renditen ein, ebenso wie unsere Short-Position in Hongkonger Aktien, als die Demonstrationen der Demokratiebewegung in der Region eskalierten. Unser Engagement in US-amerikanischen, britischen und Schwellenmarktaktien verzeichnete jedoch negative Renditen. Das Aktienengagement in den Bereichen Mobilität der Zukunft, 5G, Videospiele und Industrieautomatisierung entwickelte sich erfreulich, ebenso wie unsere auf zyklische Value-Aktien und weltweite Aktiendividenden ausgerichteten Strategien.

Unsere Short-Positionen in den Aktien von US-amerikanischen kleinkapitalisierten und Technologieunternehmen, die von sinkenden Kursen profitieren sollten, litten unter der zunehmenden Risikobereitschaft. Gleichzeitig wirkte sich unser Engagement in weltweiten REITs (Immobilien-Investmenttrusts) in erheblichem Maße negativ aus, da die Covid-Krise die Aussichten am Immobilienmarkt trübte.

An den Märkten für Unternehmensanleihen waren aufgrund der Anleihenkaufprogramme der Zentralbanken solide Renditen zu verzeichnen. Auch die anhaltende Suche der Anleger nach besseren Renditemöglichkeiten wirkte sich positiv aus, während die Zinssätze weltweit weiter sanken. In der Folge legten unsere Positionen in europäischen Investment-Grade- und Hochzins-Unternehmensanleihen kräftig zu. Die Zurückhaltung gegenüber den Schwellenmärkten hielt jedoch fast das ganze Jahr über an, was unserem Engagement in Schwellenmarkt-Unternehmensanleihen und mexikanischen Staatsanleihen schadete.

### Strategien zur stärkeren Diversifizierung

Unsere Relative-Value-Positionen in Schwellenmarktwährungen gaben ebenfalls nach, da sich die Währungen für uns ungünstig entwickelten, während sich unsere Bevorzugung von großen gegenüber kleineren Unternehmen in den USA auszahlte, da sich großkapitalisierte US-amerikanische Titel besser entwickelten als kleinkapitalisierte.

Einen weiteren positiven Beitrag leistete unter anderem die Position, mit der wir auf die bessere Entwicklung von US-amerikanischen Staatsanleihen gegenüber deutschen Staatsanleihen setzten, da die Zinssätze in den USA stärker sanken als in Deutschland. Außerdem entwickelten sich die Zinssätze in den USA zugunsten unserer US-amerikanischen Zinsstrategie. Unsere Short-Strategie, mit der wir gegen den Anstieg der britischen Inflation wetteten, entwickelte sich gut, da die Inflationserwartungen im Berichtszeitraum aufgrund der unsicheren weltweiten Wachstumsaussichten sanken. Unsere US-Inflationsstrategie, die von einer steigenden Inflation profitieren sollte, verzeichnete hingegen aus demselben Grund Einbußen.

### Ausblick

Die Märkte reagierten positiv auf Joe Bidens Wahlsieg. Außerdem gewannen die Demokraten die Stichwahl in Georgia für die letzten zwei Senatssitze. Dies bedeutet, dass es im Senat mit jeweils 50 Stimmen ein Patt gibt und die Vizepräsidentin den Stichentscheid fällt. Dies dürfte es dem neugewählten Präsidenten Biden deutlich leichter machen, seine ehrgeizigen Stimulierungsvorhaben durchzubringen. Außerdem wurden drei Covid-19-Impfstoffe zugelassen. Die Herausforderung besteht nun darin, sie so schnell wie möglich auf der ganzen Welt herzustellen, zu verteilen und zu verabreichen.

Unsere derzeitige Positionierung spiegelt diese Aussichten wider. Wir haben das Engagement in riskanteren Vermögenswerten mit höherem Renditepotenzial leicht erhöht und können es weiter ausbauen, wenn das Risiko-Rendite-Verhältnis lohnender wird.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

### Ausblick (Fortsetzung)

Unseres Erachtens dürften bestimmte Unternehmensanleihenstrategien, Aktienanlagethemen und Währungspositionen positive Renditen erzielen. Wir haben vielversprechende Anlagechancen ergriffen und gleichzeitig das richtige Gleichgewicht gewahrt, um den Teilfonds im Falle einer Baisse am Markt zu schützen, weswegen wir überzeugt sind, dass wir unsere Performanceziele 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.

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 11,29%

Durchschnittlich: 6,90%

Minimal: 2,92%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 504,90 %.

*\*Dieser Teilfonds wurde am 14. Februar 2020 von Enhanced-Diversification Multi Asset Fund in Dynamic Multi Asset Growth Fund umbenannt.*

*\*\*Die Performance wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteile (thesaurierende Anteile der Klasse D) und vor Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird. Die 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.*

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Stammaktien / Vorzugsaktien</b>				
<b>Australien</b>				
2.744		APA Group	16.667	0,01%
3.376		Aurizon Holdings Ltd	8.287	0,00%
2.782		BHP Group Ltd	74.299	0,03%
382		Coles Group Ltd	4.362	0,00%
18.703		Commonwealth Bank of Australia	966.626	0,38%
1.443		Evolution Mining Ltd	4.532	0,00%
56.589		Fortescue Metals Group Ltd	834.556	0,33%
297		Magellan Financial Group Ltd	10.031	0,00%
6.405		Medibank Pvt Ltd	12.135	0,01%
235		Sonic Healthcare Ltd	4.756	0,00%
5.545		Stockland (Reit)	14.589	0,01%
9.681		Telstra Corp Ltd	18.159	0,01%
332		WiseTech Global Ltd	6.426	0,00%
		<b>Total Australien</b>	<b>1.975.425</b>	<b>0,78%</b>
<b>Österreich</b>				
69	EUR	OMV AG	2.277	0,00%
158	EUR	Verbund AG	11.036	0,01%
		<b>Total Österreich</b>	<b>13.313</b>	<b>0,01%</b>
<b>Belgien</b>				
263	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA	21.703	0,01%
104	EUR	Telenet Group Holding NV	3.648	0,00%
		<b>Total Belgien</b>	<b>25.351</b>	<b>0,01%</b>
<b>Bermudainseln</b>				
7.500	USD	Bunge Ltd	398.068	0,16%
147.400	HKD	China Gas Holdings Ltd	476.721	0,19%
108.000	HKD	China Resources Gas Group Ltd	467.804	0,18%
158	USD	Credicorp Ltd	21.052	0,01%
10.000	HKD	Kunlun Energy Co Ltd	7.035	0,00%
18.087	USD	Marvell Technology Group Ltd	699.479	0,28%
2.500	HKD	Shenzhen International Holdings Ltd	3.287	0,00%
		<b>Total Bermudainseln</b>	<b>2.073.446</b>	<b>0,82%</b>
<b>Brasilien</b>				
11.000	BRL	Ambev SA	26.984	0,01%
4.800	BRL	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	46.632	0,02%
1.600	BRL	BB Seguridade Participacoes SA	7.431	0,01%
2.200	BRL	Cia Energetica de Minas Gerais - Pref	5.021	0,00%
500	BRL	CPFL Energia SA	2.551	0,00%
600	BRL	Hypera SA	3.221	0,00%
2.500	BRL	JBS SA	9.272	0,01%
1.600	BRL	Klabin SA	6.638	0,00%
713	BRL	Sul America SA	4.957	0,00%
1.000	BRL	Telefonica Brasil SA	7.289	0,00%
46.600	BRL	Vale SA	638.763	0,25%
51.600	BRL	WEG SA	612.589	0,24%
		<b>Total Brasilien</b>	<b>1.371.348</b>	<b>0,54%</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
17.491	USD	Nomad Foods Ltd	357.013	0,14%
		<b>Total Britische Jungferninseln</b>	<b>357.013</b>	<b>0,14%</b>
<b>Kanada</b>				
800	CAD	Alimentation Couche-Tard Inc	22.499	0,01%
1.100	CAD	Barrick Gold Corp	20.863	0,01%
2.800	CAD	Canadian Natural Resources Ltd	55.595	0,02%
130	CAD	Canadian Tire Corp Ltd	13.965	0,01%
300	CAD	CCL Industries Inc	11.286	0,00%
68	CAD	Fairfax Financial Holdings Ltd	18.958	0,01%
500	CAD	Gildan Activewear Inc	11.415	0,01%
800	CAD	Hydro One Ltd	14.718	0,01%
600	CAD	Imperial Oil Ltd	9.446	0,00%
700	CAD	Magna International Inc	41.079	0,02%

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>				
1.300	CAD	Nutrien Ltd	50.045	0,02%
400	CAD	Quebecor Inc	8.398	0,00%
566	CAD	Restaurant Brands International Inc	28.564	0,01%
400	CAD	RioCan Real Estate Investment Trust (Reit)	4.297	0,00%
300	CAD	Ritchie Bros Auctioneers Inc	17.239	0,01%
55	CAD	Royal Bank of Canada	3.687	0,00%
600	CAD	Shaw Communications Inc	8.598	0,00%
500	CAD	Toronto-Dominion Bank	23.027	0,01%
200	CAD	Wheaton Precious Metals Corp	7.009	0,00%
		<b>Total Kanada</b>	<b>370.688</b>	<b>0,15%</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
2.000	HKD	Agile Group Holdings Ltd	2.167	0,00%
327	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR	63.467	0,03%
138	USD	Autohome Inc ADR	11.192	0,00%
4.000	HKD	China Hongqiao Group Ltd	2.982	0,00%
2.000	HKD	China Lesso Group Holdings Ltd	2.550	0,00%
3.000	HKD	China Medical System Holdings Ltd	2.728	0,00%
5.000	HKD	China Overseas Property Holdings Ltd	2.121	0,00%
3.000	HKD	Country Garden Services Holdings Co Ltd	16.523	0,01%
4.500	HKD	Dali Foods Group Co Ltd	2.093	0,00%
9.835	USD	Daqo New Energy Corp ADR	456.900	0,18%
39.500	HKD	ENN Energy Holdings Ltd	472.015	0,19%
2.866.000	HKD	GCL-Poly Energy Holdings Ltd	370.167	0,15%
189.000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd	525.925	0,21%
4.000	HKD	Greentown Service Group Co Ltd	4.020	0,00%
1.000	HKD	Haitian International Holdings Ltd	2.814	0,00%
1.500	HKD	Hengan International Group Co Ltd	8.647	0,00%
353	USD	JD.com Inc ADR	25.728	0,01%
9.478	USD	JinkoSolar Holding Co Ltd ADR	494.563	0,20%
1.500	HKD	Kingboard Holdings Ltd	5.151	0,00%
2.500	HKD	Kingboard Laminates Holdings Ltd	3.323	0,00%
1.000	HKD	Kingsoft Corp Ltd	5.250	0,00%
5.000	HKD	Li Ning Co Ltd	27.984	0,01%
500	HKD	Meituan	15.467	0,01%
775	USD	NetEase Inc ADR	60.530	0,02%
29.394	USD	NIO Inc ADR	1.157.815	0,46%
182	USD	Pinduoduo Inc ADR	26.540	0,01%
1.900	HKD	Shenzhen International Group Holdings Ltd	30.326	0,01%
500	HKD	Shimao Group Holdings Ltd	1.297	0,00%
5.000	HKD	Sino Biopharmaceutical Ltd	3.938	0,00%
2.000	HKD	Tencent Holdings Ltd	118.447	0,05%
4.000	HKD	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	5.561	0,00%
3.000	HKD	Topsports International Holdings Ltd	3.654	0,00%
3.000	HKD	Uni-President China Holdings Ltd	2.486	0,00%
12.000	HKD	Want Want China Holdings Ltd	7.069	0,00%
19.500	HKD	WH Group Ltd	13.310	0,01%
210.400	HKD	Xiaomi Corp	733.500	0,29%
268.000	HKD	Xinyi Solar Holdings Ltd	569.871	0,22%
1.000	HKD	Yihai International Holding Ltd	12.076	0,01%
		<b>Total Kaimaninseln</b>	<b>5.270.197</b>	<b>2,08%</b>
<b>China</b>				
1.000	HKD	A-Living Smart City Services Co Ltd 'H'	3.612	0,00%
58.935	HKD	BYD Co Ltd 'H'	1.257.516	0,50%
99.000	HKD	China Construction Bank Corp 'H'	61.230	0,02%
17.000	HKD	China Life Insurance Co Ltd 'H'	30.526	0,01%
645.000	HKD	China Longyuan Power Group Corp Ltd 'H'	526.256	0,21%
6.000	HKD	China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H'	19.122	0,01%
22.000	HKD	China Tower Corp Ltd 'H'	2.634	0,00%
7.500	HKD	CITIC Securities Co Ltd 'H'	13.766	0,01%
178.000	HKD	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	610.267	0,24%
52.600	HKD	Ganfeng Lithium Co Ltd 'H'	511.462	0,20%

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>China (Fortsetzung)</b>				
7.000	HKD	Great Wall Motor Co Ltd 'H'	19.552	0,01%
514.000	HKD	Guangzhou Automobile Group Co Ltd 'H'	465.250	0,18%
3.200	HKD	Guotai Junan Securities Co Ltd 'H'	3.797	0,00%
16.000	HKD	PICC Property & Casualty Co Ltd 'H'	9.862	0,00%
23.000	HKD	Postal Savings Bank of China Co Ltd 'H'	10.578	0,00%
4.000	HKD	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd 'H'	7.359	0,00%
2.000	HKD	Tsingtao Brewery Co Ltd 'H'	17.053	0,01%
324.600	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 'H'	531.046	0,21%
		<b>Total China</b>	<b>4.100.888</b>	<b>1,61%</b>
<b>Kolumbien</b>				
417	USD	Bancolombia SA ADR	13.903	0,01%
534	COP	Grupo de Inversiones Suramericana SA	3.212	0,00%
		<b>Total Kolumbien</b>	<b>17.115</b>	<b>0,01%</b>
<b>Curaçao</b>				
3.228	USD	Schlumberger NV	57.504	0,02%
		<b>Total Curaçao</b>	<b>57.504</b>	<b>0,02%</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
375	CZK	CEZ AS	7.356	0,00%
		<b>Total Tschechische Republik</b>	<b>7.356</b>	<b>0,00%</b>
<b>Dänemark</b>				
170	DKK	Carlsberg AS	22.280	0,01%
1.320	DKK	Novo Nordisk A/S	75.687	0,03%
6.547	DKK	Orsted AS	1.094.110	0,43%
252	DKK	Tryg A/S	6.506	0,00%
6.028	DKK	Vestas Wind Systems A/S	1.166.160	0,46%
		<b>Total Dänemark</b>	<b>2.364.743</b>	<b>0,93%</b>
<b>Finnland</b>				
45.501	EUR	Fortum Oyj	896.370	0,35%
790	EUR	Kone Oyj	52.503	0,02%
245	EUR	Orion Oyj	9.195	0,00%
1.058	EUR	Stora Enso Oyj	16.553	0,01%
639	EUR	UPM-Kymmene Oyj	19.470	0,01%
		<b>Total Finnland</b>	<b>994.091</b>	<b>0,39%</b>
<b>Frankreich</b>				
23.299	EUR	Alstom SA	1.085.966	0,43%
530	EUR	Bouygues SA	17.835	0,01%
3.340	EUR	Capgemini SE	423.512	0,17%
200	EUR	La Française des Jeux SAEM	7.482	0,00%
94	EUR	L'Oréal SA	29.215	0,01%
2.848	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.455.043	0,57%
240	EUR	Pernod Ricard SA	37.632	0,01%
514	EUR	Sanofi	40.452	0,02%
15.234	EUR	Schneider Electric SE	1.802.182	0,71%
804	EUR	Suez SA	13.041	0,00%
2.636	EUR	TOTAL SE	93.051	0,04%
677	EUR	Vivendi SA	17.859	0,01%
61	EUR	Wendel SE	5.975	0,00%
		<b>Total Frankreich</b>	<b>5.029.245</b>	<b>1,98%</b>
<b>Deutschland</b>				
298	EUR	BASF SE	19.287	0,01%
17.623	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	1.272.909	0,50%
6.557	EUR	Brenntag AG	415.320	0,16%
6.102	EUR	Continental AG	739.868	0,29%
396	EUR	Covestro AG	19.990	0,01%
10.245	EUR	Daimler AG	592.059	0,23%
16.564	EUR	Deutsche Post AG	670.842	0,26%
357	EUR	GEA Group AG	10.453	0,00%



# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
8.090	EUR	HelloFresh SE	511.288	0,20%
336	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	81.581	0,03%
134	EUR	Nemetschek SE	8.094	0,00%
24.548	EUR	RWE AG	848.624	0,34%
153	EUR	SAP SE	16.405	0,01%
250	EUR	Scout24 AG	16.762	0,01%
560	EUR	Siemens AG	65.811	0,03%
2.422	EUR	Telefonica Deutschland Holding AG	5.462	0,00%
468	EUR	Uniper SE	13.216	0,01%
1.198	EUR	Vonovia SE	71.592	0,03%
		<b>Total Deutschland</b>	<b>5.379.563</b>	<b>2,12%</b>
<b>Griechenland</b>				
248	EUR	JUMBO SA	3.524	0,00%
		<b>Total Griechenland</b>	<b>3.524</b>	<b>0,00%</b>
<b>Hongkong</b>				
107.800	HKD	AIA Group Ltd	1.075.372	0,42%
3.500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd	8.637	0,00%
10.000	HKD	China Jinmao Holdings Group Ltd	3.749	0,00%
10.500	HKD	China Mobile Ltd	48.733	0,02%
4.000	HKD	China Resources Beer Holdings Co Ltd	29.990	0,01%
19.200	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	15.988	0,01%
3.000	HKD	Henderson Land Development Co Ltd	9.529	0,01%
380.000	HKD	Hong Kong & China Gas Co Ltd	462.071	0,18%
800	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	35.702	0,02%
16.000	HKD	Lenovo Group Ltd	12.298	0,01%
4.700	HKD	Link (Reit)	34.843	0,01%
10.000	HKD	PCCW Ltd	4.904	0,00%
3.000	HKD	Power Assets Holdings Ltd	13.231	0,01%
8.352	HKD	Sino Land Co Ltd	8.858	0,00%
1.500	HKD	Sinotruk Hong Kong Ltd	3.119	0,00%
3.000	HKD	Sun Art Retail Group Ltd	2.482	0,00%
1.000	HKD	Swire Pacific Ltd	4.515	0,00%
1.500	HKD	Techtronic Industries Co Ltd	17.421	0,01%
16.000	HKD	Yuexiu Property Co Ltd	2.621	0,00%
		<b>Total Hongkong</b>	<b>1.794.063</b>	<b>0,71%</b>
<b>Indien</b>				
30.772	USD	Infosys Ltd ADR	424.158	0,17%
		<b>Total Indien</b>	<b>424.158</b>	<b>0,17%</b>
<b>Indonesien</b>				
22.900	IDR	Bank Central Asia Tbk PT	44.919	0,02%
43.400	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk PT	15.907	0,01%
112.700	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	27.233	0,01%
5.300	IDR	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	2.941	0,00%
52.100	IDR	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	9.993	0,00%
		<b>Total Indonesien</b>	<b>100.993</b>	<b>0,04%</b>
<b>Irland</b>				
580	USD	Accenture Plc	121.615	0,05%
681	USD	Eaton Corp Plc	66.146	0,03%
169	USD	Linde Plc	36.018	0,01%
1.145	USD	Medtronic Plc	107.802	0,04%
8.590	USD	Pentair Plc	368.429	0,15%
43	USD	Willis Towers Watson Plc	7.217	0,00%
		<b>Total Irland</b>	<b>707.227</b>	<b>0,28%</b>
<b>Isle of Man</b>				
927	ZAR	NEPI Rockcastle Plc	4.813	0,00%
		<b>Total Isle of Man</b>	<b>4.813</b>	<b>0,00%</b>

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Italien</b>				
1.050	EUR	Assicurazioni Generali SpA	14.973	0,01%
59	EUR	DiaSorin SpA	10.036	0,00%
105.542	EUR	Enel SpA	873.465	0,34%
1.405	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	10.594	0,01%
4.737	EUR	Snam SpA	21.795	0,01%
		<b>Total Italien</b>	<b>930.863</b>	<b>0,37%</b>
<b>Japan</b>				
700	JPY	Amada Co Ltd	6.265	0,00%
2.300	JPY	Canon Inc	35.937	0,01%
200	JPY	Daito Trust Construction Co Ltd	15.230	0,01%
17.700	JPY	Denso Corp	857.629	0,34%
500	JPY	Dentsu Group Inc	12.105	0,01%
100	JPY	Disco Corp	27.450	0,01%
200	JPY	Eisai Co Ltd	11.647	0,01%
3.800	JPY	FANUC Corp	761.229	0,30%
3.400	JPY	Fujitsu Ltd	400.307	0,16%
100	JPY	GMO Payment Gateway Inc	10.932	0,01%
100	JPY	Hoshizaki Corp	7.480	0,00%
2.100	JPY	Inpex Corp	9.223	0,00%
200	JPY	Itochu Techno-Solutions Corp	5.822	0,00%
900	JPY	Japan Post Bank Co Ltd	6.022	0,00%
3.600	JPY	Japan Post Holdings Co Ltd	22.829	0,01%
3	JPY	Japan Real Estate Investment Corp (Reit)	14.124	0,01%
6	JPY	Japan Retail Fund Investment Corp (Reit)	8.891	0,00%
1.100	JPY	Japan Tobacco Inc	18.264	0,01%
300	JPY	Kakaku.com Inc	6.706	0,00%
200	JPY	KDDI Corp	4.844	0,00%
24.700	JPY	Kubota Corp	439.192	0,17%
300	JPY	Kyushu Railway Co	5.273	0,00%
100	JPY	Lasertec Corp	9.566	0,00%
100	JPY	Lawson Inc	3.796	0,00%
600	JPY	Lixil Corp	10.588	0,00%
100	JPY	M3 Inc	7.696	0,00%
152.500	JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	751.927	0,30%
3.100	JPY	Mitsubishi Corp	62.223	0,03%
200	JPY	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	3.743	0,00%
8.700	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	31.344	0,01%
1.000	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	24.811	0,01%
200	JPY	Nabtesco Corp	7.141	0,00%
200	JPY	Nintendo Co Ltd	104.001	0,04%
3.000	JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp	62.692	0,03%
400	JPY	Nitto Denko Corp	29.164	0,01%
10	JPY	Nomura Real Estate Master Fund Inc (Reit)	11.659	0,01%
200	JPY	Obic Co Ltd	32.750	0,01%
100	JPY	Oracle Corp Japan	10.624	0,00%
6	JPY	Orix JREIT Inc (Reit)	8.081	0,00%
200	JPY	Otsuka Corp	8.610	0,00%
200	JPY	Pola Orbis Holdings Inc	3.308	0,00%
1.700	JPY	Rakuten Inc	13.348	0,01%
200	JPY	Rohm Co Ltd	15.783	0,01%
100	JPY	SCSK Corp	4.660	0,00%
400	JPY	Sega Sammy Holdings Inc	5.141	0,00%
64.300	JPY	Seiko Epson Corp	777.622	0,31%
1.400	JPY	Sekisui House Ltd	23.224	0,01%
900	JPY	Seven & i Holdings Co Ltd	26.013	0,01%
1.300	JPY	Seven Bank Ltd	2.239	0,00%
100	JPY	Shimamura Co Ltd	8.563	0,00%
4.700	JPY	SoftBank Corp	48.004	0,02%
600	JPY	Sompo Holdings Inc	19.778	0,01%
12.600	JPY	Sony Corp	1.023.663	0,40%
230.000	JPY	Sumitomo Chemical Co Ltd	753.977	0,30%
2.800	JPY	Sumitomo Corp	30.202	0,01%

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
3.000	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	75.548	0,03%
100	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	2.510	0,00%
600	JPY	Suzuki Motor Corp	22.664	0,01%
3.100	JPY	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	91.950	0,04%
2.800	JPY	Tokyo Electron Ltd	849.320	0,34%
152.900	JPY	Toray Industries Inc	737.836	0,29%
20.100	JPY	Toyota Motor Corp	1.263.362	0,50%
300	JPY	Trend Micro Inc	14.076	0,01%
500	JPY	USS Co Ltd	8.239	0,00%
300	JPY	ZOZO Inc	6.040	0,00%
		<b>Total Japan</b>	<b>9.694.887</b>	<b>3,82%</b>
<b>Jersey</b>				
2.540	USD	Amcov Plc	24.278	0,01%
7.222	USD	Aptiv Plc	769.036	0,30%
4.206	GBP	Ferguson Plc	415.250	0,16%
293.141	GBP	Glencore Plc	759.038	0,30%
		<b>Total Jersey</b>	<b>1.967.602</b>	<b>0,77%</b>
<b>Luxemburg</b>				
5.280	EUR	Eurofins Scientific SE	362.366	0,15%
873	EUR	SES SA	6.736	0,00%
		<b>Total Luxemburg</b>	<b>369.102</b>	<b>0,15%</b>
<b>Malaysia</b>				
6.800	MYR	Genting Malaysia Bhd	3.702	0,00%
3.700	MYR	Hartalega Holdings Bhd	9.092	0,01%
2.900	MYR	Kossan Rubber Industries	2.641	0,00%
9.200	MYR	Malayan Banking Bhd	15.754	0,01%
1.800	MYR	Petronas Gas Bhd	6.259	0,00%
6.800	MYR	Public Bank Bhd	28.353	0,01%
3.700	MYR	RHB Bank Bhd	4.081	0,00%
6.200	MYR	Sime Darby Bhd	2.899	0,00%
3.475	MYR	Supermax Corp Bhd	4.227	0,00%
2.600	MYR	Telekom Malaysia Bhd	2.847	0,00%
10.700	MYR	Top Glove Corp Bhd	13.254	0,01%
		<b>Total Malaysia</b>	<b>93.109</b>	<b>0,04%</b>
<b>Mexiko</b>				
1.000	MXN	Arca Continental SAB de CV	3.961	0,00%
1.200	MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV	4.571	0,00%
7.200	MXN	Fibra Uno Administracion SA de CV (Reit)	6.760	0,01%
4.500	MXN	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	27.962	0,01%
3.700	MXN	Grupo Bimbo SAB de CV	6.558	0,00%
7.200	MXN	Grupo Mexico SAB de CV	25.487	0,01%
200	MXN	Industrias Penoles SAB de CV	2.849	0,00%
2.400	MXN	Orbia Advance Corp SAB de CV	4.631	0,00%
		<b>Total Mexiko</b>	<b>82.779</b>	<b>0,03%</b>
<b>Multinational</b>				
9.000	HKD	HKT Trust & HKT Ltd	9.507	0,00%
		<b>Total Multinational</b>	<b>9.507</b>	<b>0,00%</b>
<b>Niederlande</b>				
39	EUR	ASML Holding NV	15.504	0,00%
8.308	EUR	Koninklijke KPN NV	20.662	0,01%
542	EUR	Koninklijke Philips NV	23.729	0,01%
679	EUR	NN Group NV	24.125	0,01%
4.233	USD	NXP Semiconductors NV	549.318	0,22%
63	EUR	Prosus NV	5.567	0,00%
		<b>Total Niederlande</b>	<b>638.905</b>	<b>0,25%</b>
<b>Neuseeland</b>				
1.141	NZD	Mercury NZ Ltd	4.388	0,00%

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Neuseeland (Fortsetzung)</b>				
2.980	NZD	Meridian Energy Ltd	13.022	0,01%
3.432	NZD	Spark New Zealand Ltd	9.500	0,00%
		<b>Total Neuseeland</b>	<b>26.910</b>	<b>0,01%</b>
<b>Norwegen</b>				
455	NOK	Gjensidige Forsikring ASA	8.321	0,00%
412	NOK	Yara International ASA	14.015	0,01%
		<b>Total Norwegen</b>	<b>22.336</b>	<b>0,01%</b>
<b>Philippinen</b>				
2.050	PHP	Bank of the Philippine Islands	2.827	0,00%
		<b>Total Philippinen</b>	<b>2.827</b>	<b>0,00%</b>
<b>Russland</b>				
830	USD	Magnit PJSC GDR	11.893	0,00%
29.972	USD	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	761.351	0,30%
		<b>Total Russland</b>	<b>773.244</b>	<b>0,30%</b>
<b>Singapur</b>				
37.900	SGD	DBS Group Holdings Ltd	584.970	0,23%
14.100	SGD	Genting Singapore Ltd	7.388	0,00%
3.300	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	20.463	0,01%
1.900	SGD	Singapore Exchange Ltd	10.868	0,01%
600	SGD	Venture Corp Ltd	7.182	0,00%
		<b>Total Singapur</b>	<b>630.871</b>	<b>0,25%</b>
<b>Südafrika</b>				
317	ZAR	Clicks Group Ltd	4.447	0,00%
533	ZAR	Gold Fields Ltd	4.071	0,00%
147	ZAR	Kumba Iron Ore Ltd	5.084	0,00%
1.007	ZAR	MultiChoice Group	7.493	0,00%
458	ZAR	Naspers Ltd	76.786	0,03%
475	ZAR	Shoprite Holdings Ltd	3.693	0,00%
1.494	ZAR	Vodacom Group Ltd	10.319	0,01%
		<b>Total Südafrika</b>	<b>111.893</b>	<b>0,04%</b>
<b>Südkorea</b>				
157	KRW	Cheil Worldwide Inc	2.424	0,00%
94	KRW	GS Holdings Corp	2.645	0,00%
22	KRW	Hyundai Heavy Industries Holdings Co Ltd	4.675	0,00%
5.178	KRW	Hyundai Motor Co	745.123	0,29%
10	KRW	Kakao Corp	2.919	0,00%
243	KRW	Kangwon Land Inc	4.280	0,00%
613	KRW	Kia Motors Corp	28.669	0,01%
271	KRW	KT&G Corp	16.879	0,01%
2.116	KRW	LG Chem Ltd	1.306.795	0,52%
221	KRW	LG Corp	14.493	0,01%
39	KRW	S-1 Corp	2.485	0,00%
33	KRW	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	4.403	0,00%
59.965	KRW	Samsung Electronics Co Ltd	3.640.387	1,43%
81	KRW	Samsung SDS Co Ltd	10.836	0,01%
1.066	KRW	Shinhan Financial Group Co Ltd	25.606	0,01%
		<b>Total Südkorea</b>	<b>5.812.619</b>	<b>2,29%</b>
<b>Spanien</b>				
631	EUR	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	17.132	0,01%
234.281	EUR	Banco Santander SA	594.605	0,23%
579	EUR	Enagas SA	10.402	0,00%
739	EUR	Endesa SA	16.517	0,01%
1.138	EUR	Ferrovial SA	25.719	0,01%
75.796	EUR	Iberdrola SA	886.813	0,35%
2.295	EUR	Industria de Diseno Textil SA	59.762	0,02%
687	EUR	Naturgy Energy Group SA	13.025	0,00%

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Spanien (Fortsetzung)</b>				
860	EUR	Red Electrica Corp SA	14.426	0,01%
		<b>Total Spanien</b>	<b>1.638.401</b>	<b>0,64%</b>
<b>Schweden</b>				
916	SEK	Atlas Copco AB	38.420	0,02%
513	SEK	Electrolux AB	9.778	0,01%
296	SEK	Evolution Gaming Group AB	24.612	0,01%
41.252	SEK	Husqvarna AB	437.597	0,17%
369	SEK	Industrivarden AB	9.758	0,00%
432	SEK	Lundin Energy AB	9.565	0,00%
395	SEK	Swedish Match AB	25.094	0,01%
1.161	SEK	Tele2 AB	12.559	0,01%
2.422	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	23.555	0,01%
30.590	SEK	Volvo AB	590.491	0,23%
		<b>Total Schweden</b>	<b>1.181.429</b>	<b>0,47%</b>
<b>Schweiz</b>				
933	CHF	ABB Ltd	21.333	0,01%
361	CHF	Adecco Group AG	19.762	0,01%
463	CHF	Clariant AG	8.063	0,00%
19	CHF	EMS-Chemie Holding AG	14.996	0,01%
333	USD	Garmin Ltd	32.404	0,01%
107	CHF	Kuehne + Nagel International AG	19.881	0,01%
1.054	CHF	LafargeHolcim Ltd	47.418	0,02%
382	CHF	Logitech International SA	30.370	0,01%
272	CHF	Nestlé SA	26.241	0,01%
1.556	CHF	Novartis AG	120.438	0,05%
43	CHF	Partners Group Holding AG	41.380	0,02%
75	CHF	Roche Holding AG	21.444	0,01%
6	CHF	SGS SA	14.823	0,00%
685	CHF	Swiss Re AG	52.824	0,02%
46.073	CHF	UBS Group AG	531.620	0,21%
152	CHF	Zurich Insurance Group AG	52.532	0,02%
		<b>Total Schweiz</b>	<b>1.055.529</b>	<b>0,42%</b>
<b>Taiwan</b>				
5.000	TWD	Asia Cement Corp	6.259	0,00%
6.000	TWD	Chunghwa Telecom Co Ltd	18.950	0,01%
8.000	TWD	CTBC Financial Holding Co Ltd	4.567	0,00%
5.000	TWD	Delta Electronics Inc	38.103	0,02%
10.000	TWD	E.Sun Financial Holding Co Ltd	7.403	0,00%
1.000	TWD	Globalwafers Co Ltd	20.515	0,01%
19.000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	50.650	0,02%
5.000	TWD	Lite-On Technology Corp	7.215	0,00%
34.000	TWD	MediaTek Inc	735.933	0,29%
2.000	TWD	Micro-Star International Co Ltd	7.679	0,00%
1.000	TWD	Novatek Microelectronics Corp	10.692	0,01%
5.000	TWD	Pegatron Corp	9.750	0,00%
7.000	TWD	Quanta Computer Inc	16.409	0,01%
1.000	TWD	Realtek Semiconductor Corp	11.315	0,01%
23.000	TWD	SinoPac Financial Holdings Co Ltd	7.631	0,00%
22.000	TWD	Taishin Financial Holding Co Ltd	8.447	0,00%
22.000	TWD	Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	12.973	0,01%
172.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.641.454	1,04%
22.000	TWD	United Microelectronics Corp	30.057	0,01%
1.000	TWD	Win Semiconductors Corp	10.026	0,00%
7.000	TWD	Wistron Corp	6.288	0,00%
		<b>Total Taiwan</b>	<b>3.662.316</b>	<b>1,44%</b>
<b>Thailand</b>				
9.100	THB	Charoen Pokphand Foods PCL	6.615	0,00%
127.200	THB	Delta Electronics Thailand PCL	1.679.949	0,66%
5.200	THB	Intouch Holdings PCL	7.949	0,01%

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Thailand (Fortsetzung)</b>				
7.100	THB	Thai Union Group PCL	2.624	0,00%
		<b>Total Thailand</b>	<b>1.697.137</b>	<b>0,67%</b>
<b>Türkei</b>				
1.059	TRY	BİM Birlesik Magazalar AS	8.757	0,00%
2.504	TRY	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	4.421	0,00%
		<b>Total Türkei</b>	<b>13.178</b>	<b>0,00%</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
444	GBP	Admiral Group Plc	14.339	0,01%
23.019	GBP	Anglo American Plc	620.212	0,24%
336	GBP	AstraZeneca Plc	27.348	0,01%
266	GBP	AVEVA Group Plc	9.465	0,00%
293	GBP	Berkeley Group Holdings Plc	15.440	0,01%
35.008	GBP	BP Plc	99.128	0,04%
169	GBP	British American Tobacco Plc	5.086	0,00%
290.479	GBP	BT Group Plc	426.915	0,17%
13.514	GBP	Bunzl Plc	366.892	0,14%
3.198	GBP	Direct Line Insurance Group Plc	11.337	0,00%
2.604	GBP	GlaxoSmithKline Plc	38.835	0,02%
772	GBP	Hargreaves Lansdown Plc	13.083	0,01%
218.442	GBP	HSBC Holdings Plc	919.676	0,36%
6.047	GBP	M&G Plc	13.302	0,01%
1.879	GBP	Rio Tinto Plc	114.221	0,04%
1.083	GBP	RSA Insurance Group Plc	8.153	0,00%
2.539	GBP	Sage Group Plc	16.422	0,01%
1.940	GBP	Segro Plc (Reit)	20.430	0,01%
172	GBP	SSE Plc	2.867	0,00%
386	EUR	Unilever Plc	19.132	0,01%
728	GBP	United Utilities Group Plc	7.241	0,00%
40.920	GBP	Vodafone Group Plc	54.997	0,02%
		<b>Total Vereinigtes Königreich</b>	<b>2.824.521</b>	<b>1,11%</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
6.450	USD	3M Co	914.320	0,36%
316	USD	A O Smith Corp	14.076	0,01%
1.467	USD	Abbott Laboratories	129.519	0,05%
13.581	USD	AbbVie Inc	1.163.995	0,46%
1.352	USD	Activision Blizzard Inc	100.807	0,04%
6.420	USD	Advanced Drainage Systems Inc	435.249	0,17%
5.436	USD	AGCO Corp	452.231	0,18%
53	USD	Agilent Technologies Inc	5.065	0,00%
285	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	40.628	0,02%
429	USD	Ally Financial Inc	12.312	0,01%
149	USD	Alphabet Inc	210.627	0,08%
108	USD	Amazon.com Inc	288.926	0,11%
93	USD	American Express Co	9.043	0,00%
8.086	USD	AMETEK Inc	788.885	0,31%
259	USD	Amgen Inc	47.903	0,02%
693	USD	Amphenol Corp	73.258	0,03%
829	USD	Analog Devices Inc	98.664	0,04%
62.708	USD	Apple Inc	6.827.063	2,69%
8.969	USD	Archer-Daniels-Midland Co	364.457	0,14%
1.925	USD	AT&T Inc	44.652	0,02%
9.626	USD	Autoliv Inc	732.699	0,29%
661	USD	Automatic Data Processing Inc	93.539	0,04%
3.074	USD	Avery Dennison Corp	385.900	0,15%
1.520	USD	Baker Hughes Co	26.248	0,01%
4.828	USD	Ball Corp	365.015	0,14%
46	USD	Berkshire Hathaway Inc	8.601	0,00%
542	USD	Best Buy Co Inc	44.737	0,02%
1.866	USD	BlackRock Inc	1.077.050	0,42%
618	USD	Boeing Co	109.019	0,04%

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten</b>				
5.722	USD	Booz Allen Hamilton Holding Corp	405.212	0,16%
22.191	USD	BorgWarner Inc	708.055	0,28%
4.840	USD	Broadcom Inc	1.713.482	0,67%
54	USD	Broadridge Financial Solutions Inc	6.688	0,00%
7.986	USD	Capital One Financial Corp	636.411	0,25%
279	USD	Caterpillar Inc	40.897	0,02%
917	USD	CenturyLink Inc	7.257	0,00%
4.986	USD	CH Robinson Worldwide Inc	377.691	0,15%
1.966	USD	Charter Communications Inc	1.046.013	0,41%
93	USD	Chevron Corp	6.461	0,00%
359	USD	Cincinnati Financial Corp	25.271	0,01%
183	USD	Cintas Corp	52.182	0,02%
33.191	USD	Cisco Systems Inc	1.201.987	0,47%
1.330	USD	Citigroup Inc	65.902	0,03%
994	USD	Citizens Financial Group Inc	28.649	0,01%
6.235	USD	Cloudflare Inc	393.569	0,16%
13.133	USD	Cognex Corp	864.915	0,34%
5.994	USD	Cognizant Technology Solutions Corp	395.632	0,16%
1.273	USD	Colgate-Palmolive Co	87.817	0,03%
1.435	USD	Comcast Corp	59.830	0,02%
329	USD	Comerica Inc	14.931	0,01%
1.772	USD	ConocoPhillips	57.723	0,02%
1.240	USD	Corning Inc	36.314	0,01%
242	USD	Corteva Inc	7.574	0,00%
3.869	USD	Costco Wholesale Corp	1.179.525	0,46%
3.054	USD	CrowdStrike Holdings Inc	522.880	0,21%
3.381	USD	Cummins Inc	619.331	0,24%
7.735	USD	Danaher Corp	1.389.754	0,55%
4.571	USD	Deere & Co	990.495	0,39%
6.782	USD	Dell Technologies Inc	400.323	0,16%
372	USD	Delta Air Lines Inc	12.284	0,00%
499	USD	Discover Financial Services	36.280	0,01%
14.474	USD	Dow Inc	653.674	0,26%
857	USD	Duke Realty Corp (Reit)	27.526	0,01%
1.780	USD	eBay Inc	73.258	0,03%
12.476	USD	Emerson Electric Co	810.777	0,32%
1.353	USD	EOG Resources Inc	55.695	0,02%
237	USD	Equitable Holdings Inc	4.868	0,00%
60	USD	Essex Property Trust Inc (Reit)	11.643	0,00%
3.001	USD	Exxon Mobil Corp	101.642	0,04%
2.875	USD	F5 Networks Inc	411.174	0,16%
718	USD	Facebook Inc	158.928	0,06%
1.335	USD	Fastenal Co	53.335	0,02%
1.649	USD	Fifth Third Bancorp	36.625	0,01%
88.790	USD	Ford Motor Co	640.490	0,25%
3.801	USD	Fortinet Inc	458.071	0,18%
392	USD	Fox Corp	9.284	0,00%
36.648	USD	Freeport-McMoRan Inc	791.593	0,31%
16.576	USD	General Motors Co	564.659	0,22%
189	USD	Genuine Parts Co	15.328	0,01%
1.589	USD	Gilead Sciences Inc	73.289	0,03%
193	USD	Global Payments Inc	33.020	0,01%
21.276	USD	Harley-Davidson Inc	641.097	0,25%
1.175	USD	Healthpeak Properties Inc (Reit)	28.566	0,01%
6.973	USD	Home Depot Inc	1.505.934	0,59%
4.788	USD	Honeywell International Inc	822.334	0,32%
638	USD	Hormel Foods Corp	24.123	0,01%
44.610	USD	HP Inc	883.304	0,35%
45	USD	Humana Inc	14.879	0,01%
983	USD	Huntington Bancshares Inc/OH	10.052	0,00%
11.932	USD	II-VI Inc	741.472	0,29%
312	USD	Illinois Tool Works Inc	51.355	0,02%
370	USD	Intel Corp	14.686	0,01%



# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
866	USD	International Paper Co	35.000	0,01%
429	USD	Interpublic Group of Cos Inc	8.194	0,00%
366	USD	Intuit Inc	111.909	0,04%
1.260	USD	Invitation Homes Inc (Reit)	30.293	0,01%
4.630	USD	IPG Photonics Corp	845.484	0,33%
993	USD	Johnson & Johnson	126.162	0,05%
16.189	USD	JPMorgan Chase & Co	1.652.318	0,65%
769	USD	Juniper Networks Inc	13.899	0,01%
818	USD	Keurig Dr Pepper Inc	21.192	0,01%
106	USD	KLA Corp	22.451	0,01%
1.056	USD	Kraft Heinz Co	29.808	0,01%
67	USD	L3Harris Technologies Inc	10.236	0,00%
2.159	USD	Lam Research Corp	851.562	0,34%
4.649	USD	Leidos Holdings Inc	393.572	0,16%
81	USD	Lennox International Inc	17.937	0,01%
682	USD	Marathon Petroleum Corp	23.082	0,01%
88	USD	MarketAxess Holdings Inc	40.285	0,02%
776	USD	Marsh & McLennan Cos Inc	72.663	0,03%
646	USD	Masco Corp	28.806	0,01%
22.066	USD	MasTec Inc	1.234.586	0,49%
470	USD	Mastercard Inc	136.055	0,05%
62	USD	Match Group Inc	7.673	0,00%
87	USD	Maxim Integrated Products Inc	6.199	0,00%
274	USD	McDonald's Corp	47.195	0,02%
469	USD	MercadoLibre Inc	654.078	0,26%
1.055	USD	Merck & Co Inc	69.223	0,03%
15.114	USD	MetLife Inc	570.968	0,23%
2.809	USD	Microsoft Corp	506.982	0,20%
6.946	USD	MKS Instruments Inc	863.891	0,34%
1.985	USD	Mondelez International Inc	93.735	0,04%
837	USD	Mosaic Co	15.101	0,01%
397	USD	Motorola Solutions Inc	53.972	0,02%
197	USD	MSCI Inc	70.089	0,03%
514	USD	NetApp Inc	27.339	0,01%
998	USD	Newmont Corp	49.069	0,02%
904	USD	News Corp	13.270	0,01%
14.264	USD	NextEra Energy Inc	881.566	0,35%
11.290	USD	NIKE Inc	1.301.399	0,51%
176	USD	Northern Trust Corp	13.172	0,01%
923	USD	NortonLifeLock Inc	15.593	0,01%
1.826	USD	NVIDIA Corp	781.737	0,31%
1.910	USD	Okta Inc	405.125	0,16%
222	USD	Old Dominion Freight Line Inc	34.996	0,01%
1.109	USD	Oracle Corp	58.148	0,02%
242	USD	Otis Worldwide Corp	13.146	0,01%
3.695	USD	Packaging Corp of America	413.559	0,16%
750	USD	Paychex Inc	56.263	0,02%
3.283	USD	PerkinElmer Inc	375.759	0,15%
20.880	USD	Perspecta Inc	406.466	0,16%
2.718	USD	Pfizer Inc	81.302	0,03%
1.561	USD	Philip Morris International Inc	103.554	0,04%
96	USD	Pinterest Inc	5.248	0,00%
1.219	USD	Pool Corp	364.515	0,14%
1.448	USD	Procter & Gamble Co	162.419	0,06%
366	USD	Prologis Inc (Reit)	29.447	0,01%
5.173	USD	Qorvo Inc	704.912	0,28%
14.560	USD	QUALCOMM Inc	1.777.552	0,70%
6.247	USD	Rapid7 Inc	460.293	0,18%
186	USD	Realty Income Corp (Reit)	9.280	0,00%
390	USD	Regency Centers Corp (Reit)	14.476	0,01%
2.226	USD	Regions Financial Corp	28.871	0,01%
81	USD	Republic Services Inc	6.312	0,00%
227	USD	ResMed Inc	38.760	0,02%

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
268	USD	Robert Half International Inc	13.550	0,01%
3.750	USD	Rockwell Automation Inc	760.536	0,30%
45	USD	Roku Inc	12.411	0,01%
514	USD	Rollins Inc	16.007	0,01%
24	USD	S&P Global Inc	6.324	0,00%
10.054	USD	Sailpoint Technologies Holdings Inc	439.242	0,17%
435	USD	Sempra Energy	44.561	0,02%
6.471	USD	Sensient Technologies Corp	389.973	0,15%
50	USD	Sherwin-Williams Co	29.600	0,01%
2.566	USD	Sirius XM Holdings Inc	13.391	0,01%
3.452	USD	SiteOne Landscape Supply Inc	444.426	0,18%
6.125	USD	Skyworks Solutions Inc	761.731	0,30%
69	USD	Snap Inc	2.772	0,00%
117	USD	Snap-on Inc	16.284	0,01%
11.265	USD	Southern Copper Corp	603.676	0,24%
337	USD	Southwest Airlines Co	12.734	0,01%
535	USD	SS&C Technologies Holdings Inc	31.606	0,01%
1.349	USD	Starbucks Corp	116.388	0,05%
217	USD	Sun Communities Inc (Reit)	26.404	0,01%
549	USD	T Rowe Price Group Inc	66.859	0,03%
288	USD	Target Corp	40.772	0,02%
15.924	USD	Teradyne Inc	1.559.539	0,61%
181	USD	Tesla Inc	102.386	0,04%
8.907	USD	Texas Instruments Inc	1.179.868	0,46%
4.040	USD	Thermo Fisher Scientific Inc	1.518.742	0,60%
36	USD	Tiffany & Co	3.850	0,00%
6.276	USD	T-Mobile US Inc	681.024	0,27%
3	USD	Trade Desk Inc	1.998	0,00%
16.008	USD	Trimble Inc	864.493	0,34%
19	USD	Twilio Inc	5.407	0,00%
384	USD	Twitter Inc	16.986	0,01%
263	USD	Tyson Foods Inc	13.616	0,01%
685	USD	UDR Inc (Reit)	21.176	0,01%
392	USD	Union Pacific Corp	65.739	0,03%
7.704	USD	United Parcel Service Inc	1.042.654	0,41%
566	USD	UnitedHealth Group Inc	158.978	0,06%
1.804	USD	US Bancorp	67.783	0,03%
8.222	USD	Verint Systems Inc	442.748	0,17%
7.753	USD	Verizon Communications Inc	366.994	0,14%
571	USD	VF Corp	40.050	0,02%
133	USD	Visa Inc	23.645	0,01%
14.135	USD	Walmart Inc	1.659.264	0,65%
21	USD	Wayfair Inc	3.944	0,00%
4.888	USD	Wells Fargo & Co	118.395	0,05%
113	USD	West Pharmaceutical Services Inc	25.755	0,01%
615	USD	Yum! Brands Inc	54.833	0,02%
2.533	USD	Zebra Technologies Corp	791.404	0,31%
165	USD	Zillow Group Inc	17.524	0,01%
384	USD	Zions Bancorp NA	13.512	0,01%
37	USD	Zoom Video Communications Inc	10.646	0,00%
		<b>Total Vereinigte Staaten</b>	<b>69.998.852</b>	<b>27,56%</b>
<b>Total Stammaktien / Vorzugsaktien</b>			<b>135.680.881</b>	<b>53,43%</b>
<b>Staatsanleihen</b>				
308.938.000	ZAR	<b>Südafrika</b> Republic of South Africa Government Bond 8,000% 31-Jan-2030	16.389.784	6,45%
		<b>Total Südafrika</b>	<b>16.389.784</b>	<b>6,45%</b>
<b>Total Staatsanleihen</b>			<b>16.389.784</b>	<b>6,45%</b>
<b>Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>152.070.665</b>	<b>59,88%</b>

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Offene Investmentfonds</b>				
		<b>Luxemburg</b>		
865.048	EUR	Standard Life Investments Global SICAV - Emerging Market Local Currency Debt Fund**	10.056.610	3,96%
		<b>Total Luxemburg</b>	<b>10.056.610</b>	<b>3,96%</b>
<b>Total offene Investmentfonds</b>			<b>10.056.610</b>	<b>3,96%</b>
<b>Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Einlagezertifikate</b>				
		<b>Europäische Union</b>		
2.000.000	EUR	Abu Dhabi Commercial Bank 09-Apr-2021 (Nullkupon)	2.003.070	0,79%
1.500.000	EUR	Bank of China Ltd 28-Mai-2021 (Nullkupon)	1.503.345	0,59%
1.500.000	EUR	China Construction Bank Corp 14-Jan-2021 (Nullkupon)	1.500.310	0,59%
2.000.000	EUR	Citibank NA 09-Feb-2021 (Nullkupon)	2.001.248	0,79%
1.000.000	EUR	Credit Suisse First Boston 26-Nov-2021 (Nullkupon)	1.004.572	0,40%
2.300.000	EUR	First Abu Dhabi Bank 05-Jan-2021 (Nullkupon)	2.300.145	0,91%
3.500.000	EUR	KBC Bank NV London Branch 16-Feb-2021 (Nullkupon)	3.502.546	1,38%
2.500.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets Plc 06-Jan-2021 (Nullkupon)	2.500.197	0,99%
2.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 20-Jan-2021 (Nullkupon)	2.000.610	0,79%
1.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 01-Apr-2021 (Nullkupon)	1.001.307	0,39%
1.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd 07-Jan-2021 (Nullkupon)	1.000.095	0,39%
1.500.000	EUR	Mizuho Bank Ltd 08-Mar-2021 (Nullkupon)	1.501.537	0,59%
1.500.000	EUR	Mizuho Bank Ltd 22-Mar-2021 (Nullkupon)	1.501.880	0,59%
1.000.000	EUR	Natwest Bank 04-Jan-2021 (Nullkupon)	1.000.047	0,39%
2.000.000	EUR	Norinchukin Bank 15-Jan-2021 (Nullkupon)	2.000.446	0,79%
1.000.000	EUR	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 05-Mar-2021 (Nullkupon)	1.000.976	0,39%
1.000.000	EUR	Qatar 06-Jan-2021 (Nullkupon)	1.000.079	0,39%
2.000.000	EUR	UBS AG 30-Sep-2021 (Nullkupon)	2.007.756	0,79%
2.000.000	EUR	Zürcher Kantonalbank 15-Mar-2021 (Nullkupon)	2.002.277	0,79%
2.000.000	EUR	Zürcher Kantonalbank 01-Apr-2021 (Nullkupon)	2.002.834	0,79%
		<b>Total Europäische Union</b>	<b>34.335.277</b>	<b>13,52%</b>
<b>Total Einlagezertifikate</b>			<b>34.335.277</b>	<b>13,52%</b>
<b>Commercial Paper</b>				
		<b>Europäische Union</b>		
1.500.000	EUR	Agence Centra Organismes Securi 22-Feb-2021 (Nullkupon)	1.501.221	0,59%
1.000.000	EUR	Allianz SE 23-Mar-2021 (Nullkupon)	1.001.269	0,40%
2.000.000	EUR	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 30-Apr-2021 (Nullkupon)	2.003.677	0,79%
1.500.000	EUR	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 15-Apr-2021 (Nullkupon)	1.502.434	0,59%
1.500.000	EUR	BRED Banque Populaire 23-Feb-2021 (Nullkupon)	1.501.242	0,59%
2.000.000	EUR	Honeywell International Inc 14-Jan-2021 (Nullkupon)	2.000.414	0,79%
2.000.000	EUR	La Banque Postale SA 04-Jan-2021 (Nullkupon)	2.000.095	0,79%
1.500.000	EUR	Nordea Bank AB 11-Jan-2021 (Nullkupon)	1.500.175	0,59%
1.500.000	EUR	Oesterreichische Kontrollbank AG 26-Feb-2021 (Nullkupon)	1.501.305	0,59%
1.500.000	EUR	OP Corporate Bank Plc 09-Jun-2021 (Nullkupon)	1.503.589	0,59%
1.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp 29-Jan-2021 (Nullkupon)	1.000.455	0,40%
1.000.000	EUR	Svenska Handelsbanken 29-Jan-2021 (Nullkupon)	1.000.455	0,39%
1.500.000	EUR	Svenska Handelsbanken 01-Jun-2021 (Nullkupon)	1.503.426	0,59%
		<b>Total Europäische Union</b>	<b>19.519.757</b>	<b>7,69%</b>
<b>Total Commercial Paper</b>			<b>19.519.757</b>	<b>7,69%</b>
<b>Total der nicht an einem geregelten Markt gehandelten Geldmarktinstrumente</b>			<b>53.855.034</b>	<b>21,21%</b>
Total Anlagen			215.982.309	85,05%
Barmittel und Barmitteläquivalente			22.217.363	8,75%
Sonstiges Nettovermögen			15.742.694	6,20%
<b>Total Nettovermögen</b>			<b>253.942.366</b>	<b>100,00%</b>

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

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

### Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	55,07%
Sonstige Vermögenswerte	44,93%
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00%</b>

### Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf-betrag	Währung	Verkaufs-betrag	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	92.694	USD	(113.638)	12-Jan-2021	201
EUR	3.547.569	ZAR	(63.533.442)	14-Jan-2021	27.997
EUR	3.845.164	USD	(4.700.000)	14-Jan-2021	19.895
EUR	1.413.060	USD	(1.723.368)	14-Jan-2021	10.433
GBP	203.354	EUR	(222.576)	14-Jan-2021	3.358
EUR	2.223.188	JPY	(281.298.857)	14-Jan-2021	1.526
EUR	9.752.024	USD	(11.840.000)	15-Jan-2021	115.839
GBP	218.621.916	EUR	(241.209.675)	27-Jan-2021	1.634.674
GBP	3.107.291	EUR	(3.423.152)	27-Jan-2021	28.415
<b>Total</b>					<b>1.842.338</b>
EUR	10	HKD	(100)	04-Jan-2021	-
EUR	121	USD	(149)	04-Jan-2021	-
EUR	21	USD	(26)	04-Jan-2021	-
EUR	97	CAD	(152)	04-Jan-2021	(1)
EUR	899	USD	(1.106)	04-Jan-2021	(2)
EUR	9.913	USD	(12.197)	04-Jan-2021	(18)
USD	500.000	EUR	(407.866)	14-Jan-2021	(922)
EUR	745.432	GBP	(674.934)	14-Jan-2021	(4.445)
USD	7.583.782	ZAR	(113.833.938)	14-Jan-2021	(133.735)
USD	5.997.384	CAD	(7.720.000)	21-Jan-2021	(54.179)
USD	6.010.910	AUD	(7.970.000)	21-Jan-2021	(123.685)
USD	91	EUR	(74)	27-Jan-2021	-
USD	318	EUR	(259)	27-Jan-2021	(1)
USD	6.351	EUR	(5.181)	27-Jan-2021	(14)
USD	21.775	EUR	(17.766)	27-Jan-2021	(49)
<b>Total</b>					<b>(317.051)</b>
<b>Netto EUR zur Absicherung von Anteilsklassen</b>					<b>1.525.287</b>

### Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf-Betrag	Währung	Verkaufs-Betrag	Fälligkeits-datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
RUB	279.000.000	USD	(3.675.604)	12-Jan-2021	61.660
KRW	4.070.000.000	USD	(3.693.502)	12-Jan-2021	40.784
INR	272.000.000	USD	(3.673.740)	12-Jan-2021	37.135
USD	3.789.242	RUB	(279.000.000)	12-Jan-2021	30.834
THB	111.400.000	USD	(3.685.849)	12-Jan-2021	26.427
EUR	72.050.614	USD	(87.240.634)	14-Jan-2021	1.046.589
EUR	13.953.860	CNY	(110.690.000)	14-Jan-2021	167.896
EUR	5.267.632	KRW	(6.930.400.585)	14-Jan-2021	80.112
EUR	3.158.530	HKD	(29.636.000)	14-Jan-2021	47.467
EUR	3.093.522	HKD	(29.026.043)	14-Jan-2021	46.490
EUR	3.100.428	TWD	(105.256.428)	14-Jan-2021	44.445
EUR	1.261.858	BRL	(7.821.645)	14-Jan-2021	36.500
EUR	2.072.845	USD	(2.513.648)	14-Jan-2021	27.019
EUR	6.440.827	JPY	(812.436.303)	14-Jan-2021	24.310
EUR	6.117.356	HKD	(58.042.497)	14-Jan-2021	24.298
EUR	12.568.375	JPY	(1.590.000.000)	14-Jan-2021	10.760
EUR	1.231.421	THB	(45.032.695)	14-Jan-2021	8.062
EUR	535.358	USD	(647.905)	14-Jan-2021	8.036
EUR	663.101	USD	(804.873)	14-Jan-2021	8.025
SEK	3.385.204	EUR	(329.490)	14-Jan-2021	7.638
EUR	436.139	TWD	(14.804.725)	14-Jan-2021	6.303
EUR	737.258	CAD	(1.143.539)	14-Jan-2021	6.215
EUR	1.254.387	JPY	(158.191.699)	14-Jan-2021	5.009
GBP	267.603	EUR	(293.335)	14-Jan-2021	3.982
EUR	614.985	SGD	(996.154)	14-Jan-2021	1.167
EUR	65.331	MXN	(1.580.530)	14-Jan-2021	633
EUR	939.225	CHF	(1.014.341)	14-Jan-2021	540

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

### Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
EUR	151.216	JPY	(19.097.013)	14-Jan-2021	391
EUR	70.289	JPY	(8.882.265)	14-Jan-2021	138
KRW	24.420.000.000	USD	(22.366.324)	15-Jan-2021	73.848
JPY	2.480.000.000	USD	(24.039.976)	19-Jan-2021	22.151
MXN	46.400.000	USD	(2.262.126)	21-Jan-2021	56.613
IDR	37.700.000.000	USD	(2.649.332)	21-Jan-2021	40.786
ZAR	25.500.000	USD	(1.716.933)	21-Jan-2021	13.824
COP	4.900.000.000	USD	(1.420.323)	21-Jan-2021	9.666
INR	70.900.000	USD	(958.937)	21-Jan-2021	8.079
RUB	92.300.000	USD	(1.231.613)	21-Jan-2021	6.711
MYR	3.090.000	USD	(763.642)	21-Jan-2021	4.074
RON	3.630.000	USD	(910.127)	21-Jan-2021	3.755
USD	6.040.244	TWD	(169.000.000)	21-Jan-2021	3.660
THB	45.800.000	USD	(1.524.837)	21-Jan-2021	3.163
CZK	12.500.000	USD	(582.181)	21-Jan-2021	2.170
				<b>Total</b>	<b>2.057.365</b>
USD	3.793.836	BRL	(19.770.000)	12-Jan-2021	(9.543)
USD	3.659.736	IDR	(52.100.000.000)	12-Jan-2021	(49.834)
USD	3.780.494	COP	(13.380.000.000)	12-Jan-2021	(105.775)
USD	3.658.869	ZAR	(56.300.000)	12-Jan-2021	(141.852)
EUR	2.878	GBP	(2.616)	14-Jan-2021	(28)
EUR	6.447	CZK	(171.014)	14-Jan-2021	(65)
CNY	24.000.000	EUR	(2.989.369)	14-Jan-2021	(272)
USD	43.053	EUR	(35.385)	14-Jan-2021	(345)
EUR	21.476	NZD	(37.063)	14-Jan-2021	(346)
EUR	14.509	NOK	(155.954)	14-Jan-2021	(387)
EUR	1.295.419	DKK	(9.642.746)	14-Jan-2021	(459)
EUR	11.291	TRY	(108.642)	14-Jan-2021	(540)
TWD	2.948.534	EUR	(86.834)	14-Jan-2021	(1.227)
TWD	3.631.343	EUR	(107.072)	14-Jan-2021	(1.641)
HKD	1.583.575	EUR	(167.971)	14-Jan-2021	(1.734)
TWD	4.622.161	EUR	(135.974)	14-Jan-2021	(1.775)
TWD	4.329.102	EUR	(127.555)	14-Jan-2021	(1.866)
TWD	4.579.797	EUR	(135.006)	14-Jan-2021	(2.037)
USD	211.089	EUR	(173.863)	14-Jan-2021	(2.060)
TWD	5.613.978	EUR	(165.394)	14-Jan-2021	(2.400)
CAD	558.687	EUR	(360.202)	14-Jan-2021	(3.044)
JPY	99.085.482	EUR	(785.619)	14-Jan-2021	(3.054)
EUR	318.596	GBP	(289.587)	14-Jan-2021	(3.146)
HKD	2.954.462	EUR	(314.041)	14-Jan-2021	(3.894)
ZAR	20.900.000	USD	(1.427.610)	14-Jan-2021	(4.112)
HKD	4.636.000	EUR	(492.011)	14-Jan-2021	(5.343)
CNY	9.800.000	EUR	(1.234.643)	14-Jan-2021	(14.095)
EUR	968.846	AUD	(1.566.553)	14-Jan-2021	(16.994)
EUR	597.855	AUD	(980.000)	14-Jan-2021	(18.864)
USD	2.585.681	EUR	(2.126.165)	14-Jan-2021	(21.712)
EUR	752.553	AUD	(1.233.580)	14-Jan-2021	(23.745)
HKD	25.000.000	EUR	(2.650.236)	14-Jan-2021	(25.841)
EUR	1.427.369	SEK	(14.664.552)	14-Jan-2021	(33.052)
EUR	2.745.802	GBP	(2.504.215)	14-Jan-2021	(36.478)
EUR	3.141.393	GBP	(2.865.000)	14-Jan-2021	(41.733)
USD	4.672.000	EUR	(3.858.528)	14-Jan-2021	(56.048)
JPY	2.830.000.000	EUR	(22.435.656)	14-Jan-2021	(84.681)
EUR	12.550.959	ZAR	(232.699.677)	14-Jan-2021	(339.943)
USD	5.700.000	EUR	(4.659.727)	15-Jan-2021	(20.685)
USD	23.064.126	AUD	(30.600.000)	15-Jan-2021	(485.318)
PEN	2.410.000	USD	(668.672)	21-Jan-2021	(2.490)
HUF	328.000.000	USD	(1.111.233)	21-Jan-2021	(3.022)
BRL	11.600.000	USD	(2.237.264)	21-Jan-2021	(3.761)
USD	6.001.432	KRW	(6.620.000.000)	21-Jan-2021	(68.315)

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

### Offene Devisenforwards für andere Zwecke (Fortsetzung)

Währung	Kauf-betrag	Währung	Verkaufs-betrag	Fälligkeit datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR
RUB	279.000.000	USD	(3.777.478)	11-Feb-2021	(31.128)
<b>Total</b>					<b>(1.674.684)</b>
<b>Netto EUR für andere Zwecke</b>					<b>382.681</b>
<b>Netto EUR</b>					<b>1.907.968</b>

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2020 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, JPMorgan Chase Bank, Morgan Stanley & Co. International Plc, NatWest Markets Plc, Royal Bank of Canada, Société Générale, Standard Chartered Bank und UBS AG.

### Swapkontrakte

Typ	Nominalwert Wert	Beschreibung	Währung	Verfall-datum	Nichtrealisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) EUR	Marktwert in EUR Betrag
Credit Default Swap	(8.224.299)	CDS (sell) - CDX North America Series 35 5Y	USD	20-Dez-2025	312.455	619.911
Credit Default Swap	(7.033.596)	CDS (sell) - CDX North America Series 35 5Y	USD	20-Dez-2025	257.301	530.161
Credit Default Swap	23.702.423	CDS (buy) - CDX Emerging Market Series 34 5Y	USD	20-Dez-2025	(922.521)	480.558
Credit Default Swap	(5.626.877)	CDS (sell) - CDX North America Series 35 5Y	USD	20-Dez-2025	209.447	424.129
Credit Default Swap	(5.626.877)	CDS (sell) - CDX North America Series 35 5Y	USD	20-Dez-2025	206.563	424.129
Credit Default Swap	(5.626.877)	CDS (sell) - CDX North America Series 35 5Y	USD	20-Dez-2025	206.082	424.129
Credit Default Swap	(4.220.158)	CDS (sell) - CDX North America Series 35 5Y	USD	20-Dez-2025	157.086	318.097
Credit Default Swap	(4.220.158)	CDS (sell) - CDX North America Series 35 5Y	USD	20-Dez-2025	157.086	318.097
Credit Default Swap	(4.220.158)	CDS (sell) - CDX North America Series 35 5Y	USD	20-Dez-2025	157.086	318.097
Credit Default Swap	13.350.577	CDS (buy) - CDX Emerging Market Series 34 5Y	USD	20-Dez-2025	(481.617)	270.678
Credit Default Swap	10.670.000	CDS (buy) - CDX Emerging Market Series 34 5Y	USD	20-Dez-2025	(347.926)	216.330
Credit Default Swap	9.539.000	CDS (buy) - CDX Emerging Market Series 34 5Y	USD	20-Dez-2025	(368.151)	193.400
Credit Default Swap	4.573.000	CDS (buy) - CDX Emerging Market Series 34 5Y	USD	20-Dez-2025	(168.711)	92.716
Credit Default Swap	3.048.000	CDS (buy) - CDX Emerging Market Series 34 5Y	USD	20-Dez-2025	(111.202)	61.797
Inflation Swap	78.100.000	Zahl variabel U.K. Retail Price Index, erhält fix 3,580%				
Zinsswap	11.800.000	Zahl fix 1,512%, erhält variabel USD-LIBOR	GBP	15-Dez-2025	4.408.892	4.408.892
Total Return Swaps	9.088.974	Zahl variabel USD-LIBOR - 0,040%, erhält die Performance des MSCI China A Onshore Net CNY Index	USD	27-Dez-2053	146.907	146.907
			USD	10-Mär-2021	142.042	142.042
<b>Total</b>					<b>9.390.070</b>	
Inflation Swap	2.790.000	Zahl fix 3,580%, erhält U.K. Retail Price Index	GBP	15-Okt-2025	(74.769)	(157.501)
Zinsswap	60.800.000	Zahl variabel USD-LIBOR, erhält fix 1,038%	USD	27-Dez-2028	(142.928)	(142.928)
<b>Total</b>					<b>(300.429)</b>	
<b>Netto EUR</b>					<b>9.089.641</b>	

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swapkontrakte traten am 31. Dezember 2020 die folgenden Institute auf: Barclays Bank Plc, BNP Paribas, Goldman Sachs International Bank und UBS AG.

### Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeit datum	Währung	Anzahl gekaufter (verkaufter) Kontrakte	Nominal-Betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in EUR Betrag
Australia 10 Year Bond Future	15-Mär-2021	AUD	785	72.747.404	170.440
MSCI India Index Future	19-Mär-2021	USD	2	129.707	4.464
S&P 500 Micro Emini Index Future	19-Mär-2021	USD	4	60.615	1.111
<b>Total</b>					<b>176.015</b>
S&P 500 Emini Index Future	19-Mär-2021	USD	(48)	(7.273.298)	(11.085)
<b>Total</b>					<b>(11.085)</b>
<b>Netto EUR</b>					<b>164.930</b>

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelte Futureskontrakte trat am 31. Dezember 2020 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.



# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Dynamic Multi Asset Growth Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

### Gekaufte Optionen

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungspreis	Verfall-datum	Nicht realisierte Wertsteigerung in EUR Betrag	Marktwert EUR
31.250.000	KRW	Kospi 200 Index OTC Call Option	Call	365,72	12-Mär-2021	346.331	679.490
						<b>Total</b>	<b>679.490</b>

### Verkaufte Optionen

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Engagement in Lokalwährung	Put/ Call	Ausübungspreis	Verfall-datum	Nicht realisierte Wertsteigerung in EUR Betrag	Marktwert EUR
(31.250.000)	KRW	Kospi 200 Index OTC Put Option	(11.428.662.500)	Put	365,72	12-Mär-2021	200.137	(133.022)
						<b>Total</b>	<b>(133.022)</b>	
						<b>Netto EUR</b>	<b>546.468</b>	

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Optionskontrakte trat am 31. Dezember 2020 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

### Gekaufte Swaptions

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungspreis	Verfall-datum	Nicht realisierte Wertsteigerung in EUR Betrag	Marktwert EUR
26.200.000	USD	Zahlt fix 1,040%, erhält USD-LIBOR	Put	1,04	25-Aug-2023	1.062.773	3.796.582
4.240.000	USD	Zahlt fix 1,235%, erhält USD-LIBOR	Put	1,24	04-Sep-2023	78.995	504.039
8.480.000	USD	Zahlt fix 1,126%, erhält USD-LIBOR	Put	1,13	06-Sep-2023	301.745	1.131.206
4.240.000	USD	Zahlt fix 1,114%, erhält USD-LIBOR	Put	1,11	06-Sep-2023	127.455	572.535
4.240.000	USD	Zahlt fix 1,152%, erhält USD-LIBOR	Put	1,15	06-Sep-2023	113.438	550.734
						<b>Total</b>	<b>6.555.096</b>

### Verkaufte Swaptions

Anzahl Kontrakte	Währung	Kontrakt	Put/ Call	Ausübungspreis	Verfall-datum	Nicht realisierte (Wertminderung) in EUR betrag	Marktwert EUR
(124.000.000)	USD	Zahlt fix 0,676%, erhält USD-LIBOR	Put	0,68	25-Aug-2023	(719.553)	(2.677.245)
(19.100.000)	USD	Zahlt fix 0,804%, erhält USD-LIBOR	Put	0,80	04-Sep-2023	(58.478)	(351.905)
(19.100.000)	USD	Zahlt fix 0,748%, erhält USD-LIBOR	Put	0,75	06-Sep-2023	(82.028)	(380.547)
(19.100.000)	USD	Zahlt fix 0,721%, erhält USD-LIBOR	Put	0,72	06-Sep-2023	(91.283)	(394.245)
(38.200.000)	USD	Zahlt fix 0,731%, erhält USD-LIBOR	Put	0,73	06-Sep-2023	(228.215)	(778.289)
						<b>Total</b>	<b>(4.582.231)</b>
						<b>Netto EUR</b>	<b>1.972.865</b>

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Swaptions traten am 31. Dezember 2020 die folgenden Institute auf: Barclays Bank Plc und Citigroup Global Markets Limited.

Am 31. Dezember 2020 war der Teilfonds nicht in Swaptions angelegt.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

\*Dieser Teilfonds wurde am 14. Februar 2020 von Enhanced-Diversification Multi Asset Fund in Dynamic Multi Asset Growth Fund umbenannt.



# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund\*

### Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds ist bestrebt, durch Anlagen in zinstragenden Wertpapieren einen langfristigen Ertrag zu erzielen. Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert er hauptsächlich in auf US-Dollar lautende zinstragende Wertpapiere wie Anleihen von staatlichen und supranationalen Emittenten, inflationsgebundene Anleihen und Anleihen ohne Investment-Grade-Rating, welche ausnahmslos von Staaten in Asien, Osteuropa, Nahost, Afrika oder Lateinamerika begeben werden. Daneben kann der Teilfonds auch in Staatsanleihen mit und ohne Investment-Grade-Rating und andere zinstragende staatliche Wertpapiere von Emittenten aus der ganzen Welt investieren. Er kann auch in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Baräquivalente, Derivate (einschließlich Devisenforwards, Zins- und Kreditausfallswaps) und kollektive Kapitalanlagen investieren.

Staatliche Emittenten werden vom Anlageverwalter nach seinen internen Kriterien der Nachhaltigkeit und Verantwortung anhand eines Screening-Verfahrens ausgewählt, das unter Einbezug von ökologischen, sozialen, Governance- und politischen Faktoren („ESGP-Faktoren“) entwickelt wurde. Der Anlageverwalter wird sich bemühen, in staatliche Emittenten zu investieren, die seines Erachtens den ESGP-Faktoren größere Beachtung schenken. Kriterien für den Ausschluss betreffen namentlich Governance- und politische Faktoren. Allerdings kann der Anlageverwalter staatliche Emittenten auch aufgrund von anderen Kriterien ausschließen, beispielsweise wegen Korruption, Menschenrechtsverletzung oder unlauteren Arbeitspraktiken. Zudem kann sich der Anlageverwalter bei staatlichen und staatsnahen Emittenten dafür einsetzen, dass sie in der Zukunft ihr Verhalten bezüglich der ESGP-Faktoren verbessern.

Der Teilfonds darf Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (einschließlich Hedging) und gegebenenfalls zum Erreichen seines Anlageziels einsetzen.

### Performanceüberblick

Der Emerging Market Debt SRI Fund rentierte im Berichtszeitraum mit 6,88 %\*\*, verglichen mit einem Anstieg des JP Morgan EMBI Global Diversified-Index um 5,26 %\*.

Unser Nullengagement im Libanon leistete den größten Beitrag zur Teilfondsperformance. Unser gegenüber der Benchmark übergewichtetes Engagement in Elfenbeinküste, Senegal und Benin rentierte im Berichtszeitraum ebenfalls gut.

Ein mangelndes Engagement in Saudi-Arabien, das von unserem ESG-Screening ausgeschlossen wurde, sowie China schmälerten jedoch die Rendite. Auch die Übergewichtung in Belize und den Vereinigten Arabischen Emiraten lenkten von der Wertentwicklung ab.

### Ausblick

Wir sind gegen Ende des Jahres 2020 positiv gestimmt, da die Covid-19-Impfung eine allmähliche Rückkehr zur Normalität verspricht. Die Weltwirtschaft stockt zwar immer noch, da die meisten Länder weiterhin mit hohen Covid-19-Fallzahlen zu kämpfen haben, sollte sich jedoch in der ersten Jahreshälfte 2021 etwas erholen. Die Impfdosen werden weltweit zunächst für medizinisches Personal, das direkt mit Covid-19-Patienten in Kontakt ist, und in Industrieländern und gut entwickelten Schwellenländern auch für Teile der breiteren Bevölkerung bereitgestellt. Wir rechnen damit, dass die Impfkampagnen in mehreren großen Volkswirtschaften mittleren Einkommens gegen Ende des zweiten Quartals 2021 beginnen werden. Dann dürften sich die binnenwirtschaftliche Aktivität im Dienstleistungssektor allmählich normalisieren und die grenzüberschreitende Wirtschaftsaktivität von ihrem niedrigen Niveau erholen. Wir rechnen weiterhin mit der Unterstützung der weltweiten Zentralbanken durch niedrige Zinssätze und quantitative Lockerung, während der Inflationsdruck im Allgemeinen unter Kontrolle bleibt. An anderen Märkten wird die Marktstimmung sehr wahrscheinlich bullisch bleiben und Schwellenmarktanleihen werden 2021 weiterhin in der Gunst der Anleger stehen. Zu den Risiken der Schwellenmarktanleihen gehört unter anderem die Tatsache, dass sich die Regierungen in der Bemühung, die Pandemie in den Griff zu bekommen, im Jahr 2021 zu weiteren Mobilitätseinschränkungen gezwungen sehen. Auch die Möglichkeit, dass Regierungen ihre fiskalpolitische Unterstützung einstellen, gibt Grund zur Sorge, denn dadurch könnte sich die Erholung der Wirtschaft verlangsamen.

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

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 10,52%

Durchschnittlich: 4,84%

Minimal: 1,37%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 18,68 %.

\*Genauere Angaben zu den Offenlegungspflichten laut Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor entnehmen Sie bitte der Erläuterung 12 „Nach Abschluss des Berichtszeitraums eingetretene Ereignisse“.

\*\*Die Performance wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der institutionellen Anteile (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.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Staatsanleihen und sonstige Schuldtitel</b>				
		<b>Kaimaninseln</b>		
200.000	USD	Sharjah Sukuk Program Ltd 3,854% 03-Apr-2026	218.068	1,87%
163.427	USD	Zahidi Ltd 4,500% 22-Mär-2028	165.878	1,43%
		<b>Total Kaimaninseln</b>	<b>383.946</b>	<b>3,30%</b>
		<b>Georgien</b>		
200.000	USD	Georgian Railway JSC 7,750% 11-Jul-2022	211.750	1,82%
		<b>Total Georgien</b>	<b>211.750</b>	<b>1,82%</b>
		<b>Indonesien</b>		
200.000	USD	Pertamina Persero PT 6,000% 03-Mai-2042	257.500	2,21%
		<b>Total Indonesien</b>	<b>257.500</b>	<b>2,21%</b>
		<b>Niederlande</b>		
200.000	USD	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6,950% 10-Jul-2042	295.750	2,54%
		<b>Total Niederlande</b>	<b>295.750</b>	<b>2,54%</b>
		<b>Trinidad und Tobago</b>		
90.000	USD	Trinidad Petroleum Holdings Ltd 9,750% 15-Jun-2026	105.525	0,91%
		<b>Total Trinidad und Tobago</b>	<b>105.525</b>	<b>0,91%</b>
		<b>Total Staatsanleihen und sonstige Schuldtitel</b>	<b>1.254.471</b>	<b>10,78%</b>
<b>Staatsanleihen</b>				
		<b>Armenien</b>		
200.000	USD	Republic of Armenia International Bond 7,150% 26-Mär-2025	231.000	1,98%
		<b>Total Armenien</b>	<b>231.000</b>	<b>1,98%</b>
		<b>Bahamas</b>		
200.000	USD	Bahamas Government International Bond 6,000% 21-Nov-2028	192.252	1,65%
		<b>Total Bahamas</b>	<b>192.252</b>	<b>1,65%</b>
		<b>Barbados</b>		
35.600	USD	Barbados Government International Bond 6,500% 01-Okt-2029	36.223	0,31%
		<b>Total Barbados</b>	<b>36.223</b>	<b>0,31%</b>
		<b>Belarus</b>		
220.000	USD	Republic of Belarus International Bond 7,625% 29-Jun-2027	243.122	2,09%
		<b>Total Belarus</b>	<b>243.122</b>	<b>2,09%</b>
		<b>Benin</b>		
180.000	EUR	Benin Government International Bond 5,750% 26-Mär-2026	233.934	2,01%
		<b>Total Benin</b>	<b>233.934</b>	<b>2,01%</b>
		<b>Brasilien</b>		
200.000	USD	Brazilian Government International Bond 2,625% 05-Jan-2023	207.900	1,78%
100.000	USD	Brazilian Government International Bond 7,125% 20-Jan-2037	135.806	1,17%
		<b>Total Brasilien</b>	<b>343.706</b>	<b>2,95%</b>
		<b>Chile</b>		
200.000	EUR	Chile Government International Bond 0,830% 02-Jul-2031	257.160	2,21%
		<b>Total Chile</b>	<b>257.160</b>	<b>2,21%</b>
		<b>Kolumbien</b>		
200.000	USD	Colombia Government International Bond 4,125% 15-Mai-2051	222.400	1,91%
		<b>Total Kolumbien</b>	<b>222.400</b>	<b>1,91%</b>
		<b>Dominikanische Republik</b>		
180.000	USD	Dominican Republic International Bond 7,450% 30-Apr-2044	234.270	2,01%
130.000	USD	Dominican Republic International Bond 6,850% 27-Jan-2045	160.030	1,38%
		<b>Total Dominikanische Republik</b>	<b>394.300</b>	<b>3,39%</b>
		<b>Ägypten</b>		
200.000	USD	Egypt Government International Bond 5,250% 06-Okt-2025	212.970	1,83%
200.000	USD	Egypt Government International Bond 7,600% 01-Mär-2029	231.073	1,98%
		<b>Total Ägypten</b>	<b>444.043</b>	<b>3,81%</b>

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
		<b>El Salvador</b>		
234.000	USD	El Salvador Government International Bond 5,875% 30-Jan-2025	222.476	1,91%
88.000	USD	El Salvador Government International Bond 8,250% 10-Apr-2032	86.350	0,74%
		<b>Total El Salvador</b>	<b>308.826</b>	<b>2,65%</b>
		<b>Ghana</b>		
330.000	USD	Ghana Government International Bond 7,875% 11-Feb-2035	340.725	2,93%
		<b>Total Ghana</b>	<b>340.725</b>	<b>2,93%</b>
		<b>Guatemala</b>		
200.000	USD	Guatemala Government Bond 4,375% 05-Jun-2027	223.612	1,92%
		<b>Total Guatemala</b>	<b>223.612</b>	<b>1,92%</b>
		<b>Ungarn</b>		
49.000	EUR	Hungary Government International Bond 1,750% 05-Jun-2035	66.778	0,57%
		<b>Total Ungarn</b>	<b>66.778</b>	<b>0,57%</b>
		<b>Indien</b>		
200.000	USD	Export-Import Bank of India 3,375% 05-Aug-2026	216.592	1,86%
		<b>Total Indien</b>	<b>216.592</b>	<b>1,86%</b>
		<b>Indonesien</b>		
100.000	USD	Indonesia Government International Bond 6,625% 17-Feb-2037	142.691	1,23%
200.000	USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,550% 29-Mär-2026	231.838	1,99%
		<b>Total Indonesien</b>	<b>374.529</b>	<b>3,22%</b>
		<b>Elfenbeinküste</b>		
200.000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 4,875% 30-Jan-2032	253.047	2,18%
100.000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 6,875% 17-Okt-2040	140.081	1,20%
		<b>Total Elfenbeinküste</b>	<b>393.128</b>	<b>3,38%</b>
		<b>Kenia</b>		
200.000	USD	Kenya Government International Bond 7,000% 22-Mai-2027	224.112	1,93%
200.000	USD	Kenya Government International Bond 8,250% 28-Feb-2048	229.578	1,97%
		<b>Total Kenia</b>	<b>453.690</b>	<b>3,90%</b>
		<b>Mexiko</b>		
140.000	EUR	Mexico Government International Bond 1,350% 18-Sep-2027	177.607	1,53%
240.000	USD	Mexico Government International Bond 4,500% 22-Apr-2029	281.850	2,42%
200.000	USD	Mexico Government International Bond 6,050% 11-Jan-2040	268.189	2,30%
		<b>Total Mexiko</b>	<b>727.646</b>	<b>6,25%</b>
		<b>Mongolei</b>		
200.000	USD	Mongolia Government International Bond 8,750% 09-Mär-2024	233.169	2,00%
		<b>Total Mongolei</b>	<b>233.169</b>	<b>2,00%</b>
		<b>Marokko</b>		
200.000	USD	Morocco Government International Bond 5,500% 11-Dez-2042	250.490	2,15%
		<b>Total Marokko</b>	<b>250.490</b>	<b>2,15%</b>
		<b>Paraguay</b>		
200.000	USD	Paraguay Government International Bond 6,100% 11-Aug-2044	268.000	2,30%
		<b>Total Paraguay</b>	<b>268.000</b>	<b>2,30%</b>
		<b>Philippinen</b>		
100.000	USD	Philippine Government International Bond 6,375% 23-Okt-2034	147.015	1,26%
		<b>Total Philippinen</b>	<b>147.015</b>	<b>1,26%</b>
		<b>Katar</b>		
580.000	USD	Qatar Government International Bond 3,750% 16-Apr-2030	680.531	5,85%
		<b>Total Katar</b>	<b>680.531</b>	<b>5,85%</b>
		<b>Rumänien</b>		
28.000	EUR	Romanian Government International Bond 3,624% 26-Mai-2030	40.970	0,35%
43.000	EUR	Romanian Government International Bond 2,000% 28-Jan-2032	55.420	0,48%

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>				
		<b>Rumänien (Fortsetzung)</b>		
50.000	EUR	Romanian Government International Bond 3,500% 03-Apr-2034	73.177	0,63%
		<b>Total Rumänien</b>	<b>169.567</b>	<b>1,46%</b>
		<b>Russland</b>		
200.000	USD	Russian Foreign Bond - Eurobond 5,875% 16-Sep-2043	289.055	2,48%
		<b>Total Russland</b>	<b>289.055</b>	<b>2,48%</b>
		<b>Senegal</b>		
300.000	EUR	Senegal Government International Bond 4,750% 13-Mär-2028	393.722	3,38%
		<b>Total Senegal</b>	<b>393.722</b>	<b>3,38%</b>
		<b>Serbien</b>		
100.000	EUR	Serbia International Bond 3,125% 15-Mai-2027	138.435	1,19%
		<b>Total Serbien</b>	<b>138.435</b>	<b>1,19%</b>
		<b>Südafrika</b>		
200.000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 6,250% 08-Mär-2041	216.535	1,86%
		<b>Total Südafrika</b>	<b>216.535</b>	<b>1,86%</b>
		<b>Tunesien</b>		
200.000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5,625% 17-Feb-2024	228.147	1,96%
		<b>Total Tunesien</b>	<b>228.147</b>	<b>1,96%</b>
		<b>Türkei</b>		
50.000	USD	Turkey Government International Bond 11,875% 15-Jan-2030	73.065	0,63%
200.000	USD	Turkey Government International Bond 5,950% 15-Jan-2031	208.952	1,79%
		<b>Total Türkei</b>	<b>282.017</b>	<b>2,42%</b>
		<b>Ukraine</b>		
120.000	USD	Ukraine Government International Bond 7,750% 01-Sep-2025	134.650	1,16%
200.000	USD	Ukraine Government International Bond 7,750% 01-Sep-2026	226.500	1,94%
200.000	USD	Ukraine Government International Bond 7,375% 25-Sep-2032	220.250	1,89%
		<b>Total Ukraine</b>	<b>581.400</b>	<b>4,99%</b>
		<b>Uruguay</b>		
190.000	USD	Uruguay Government International Bond 5,100% 18-Jun-2050	265.630	2,28%
		<b>Total Uruguay</b>	<b>265.630</b>	<b>2,28%</b>
		<b>Usbekistan</b>		
200.000	USD	Republic of Uzbekistan Bond 4,750% 20-Feb-2024	216.975	1,86%
		<b>Total Usbekistan</b>	<b>216.975</b>	<b>1,86%</b>
		<b>Total Staatsanleihen</b>	<b>10.064.354</b>	<b>86,43%</b>
		<b>Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>11.318.825</b>	<b>97,21%</b>
		Total Anlagen	11.318.825	97,21%
		Barmittel und Barmitteläquivalente	80.313	0,69%
		Sonstiges Nettovermögen	244.351	2,10%
		<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>11.643.489</b>	<b>100,00%</b>

### Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	95,76%
Sonstige Vermögenswerte	4,24%
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00%</b>

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

### Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
GBP	5.556	USD	(7.432)	15-Jan-2021	152
GBP	5.547	USD	(7.420)	15-Jan-2021	152
GBP	5.482	USD	(7.333)	15-Jan-2021	150
GBP	5.413	USD	(7.241)	15-Jan-2021	149
GBP	5.408	USD	(7.234)	15-Jan-2021	148
GBP	5.369	USD	(7.182)	15-Jan-2021	147
EUR	5.531	USD	(6.704)	15-Jan-2021	92
EUR	5.464	USD	(6.622)	15-Jan-2021	91
EUR	5.474	USD	(6.634)	15-Jan-2021	91
EUR	5.382	USD	(6.523)	15-Jan-2021	90
				<b>Total</b>	<b>1.262</b>
USD	250.259	EUR	(204.976)	15-Jan-2021	(1.596)
				<b>Total</b>	<b>(1.596)</b>
				<b>Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen</b>	<b>(334)</b>

### Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte (Wertminderung) in USD
USD	32.751	EUR	(27.446)	15-Jan-2021	(972)
USD	29.270	EUR	(24.904)	15-Jan-2021	(1.329)
USD	38.275	EUR	(32.374)	15-Jan-2021	(1.503)
USD	235.416	EUR	(193.609)	15-Jan-2021	(2.471)
USD	1.408.175	EUR	(1.203.735)	15-Jan-2021	(70.857)
				<b>Total</b>	<b>(77.132)</b>
				<b>Netto USD für andere Zwecke</b>	<b>(77.132)</b>
				<b>Netto USD</b>	<b>(77.466)</b>

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2020 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Barclays Bank plc, Royal Bank of Canada und UBS AG.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Equity Impact Fund\*

### Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, einen langfristigen Ertrag zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck investiert er hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die bestrebt sind, einen messbaren positiven Einfluss auf Umwelt und Gesellschaft auszuüben.

Die auf den Teilfonds anwendbaren Kriterien, nach denen dieser Einfluss gemessen wird, wurden in einer „Politik betreffend umwelt- und gesellschaftsrelevante Einflüsse“ festgehalten, die bei Bedarf geändert wird und die bei der Verwaltungsgesellschaft bezogen werden kann.

Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die an einer anerkannten Börse notiert sind, und die bestrebt sind, einen messbaren positiven Einfluss auf Umwelt und Gesellschaft auszuüben. Die Kriterien, anhand derer der Teilfonds den ökologischen und sozialen Einfluss misst, können nach Bedarf angepasst werden. Sie betreffen unter anderem Bereiche wie erneuerbare Energien, Recycling-Verhalten, Gesundheits- und soziale Betreuung, Abwasser- und Abfallentsorgung, Bildung und Arbeitsbedingungen, Landwirtschaft, Wohnungswesen und Zugang zu Finanzdienstleistungen. Der Teilfonds wird ein konzentriertes Anlagenportfolio führen, für das keine Anlagebeschränkungen in Bezug auf Index-Gewichtungen, Sektoren oder Unternehmensgröße bestehen.

Zum effizienten Portfoliomanagement (darunter auch zu Absicherungszwecken) darf der Teilfonds Derivate einsetzen.

### Performanceüberblick

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum in US-Dollar eine Rendite von 27,31 %\*\*. Sein Referenzindex, der MSCI AC World Index, rentierte in USD gerechnet 16,82 %\*\*.

Der Batteriehersteller Samsung SDI gehörte zu den Top-Performern des Berichtszeitraums. Nach einer schwachen ersten Jahreshälfte aufgrund der Schließungen der weltweiten Autohersteller zog die Rentabilität im dritten Quartal wieder an. Der Titel konnte außerdem von zusätzlichen europäischen Subventionen sowie der allgemeinen Begeisterung des Marktes für Elektrofahrzeuge profitieren. Kornit Digital, der Hersteller digitaler Drucker für die Textil- und Bekleidungsindustrie, leistete ebenfalls einen starken Beitrag zur Wertentwicklung. Seine jüngst veröffentlichten Verkaufs- und Gewinnzahlen übertrafen die Konsenserwartungen. Dies ist der steigenden Nachfrage durch den Umstieg auf Online-Einkäufe und das steigende Bewusstsein für den Einfluss unseres Verhaltens auf die Umwelt zu verdanken. Wir glauben, dass es sich dabei um langfristige Trends handelt. Chegg, der US-amerikanische Anbieter von Online-Lehrbüchern und Lernleitfäden, rentierte ebenfalls stark. Wir sehen die Firma als Marktführer in einer Branche, die von der Beschleunigung des langfristigen Digitalisierungstrends profitieren konnte. Außerdem ist die internationale Nachfrage nach Cheggs Produkten deutlich höher als ursprünglich erwartet, was sehr wahrscheinlich in den nächsten Jahren zu einem anhaltend höheren Gewinnwachstum führen wird.

Auf der Negativseite ist Banco Bradesco zu erwähnen - die brasilianische Bank schmälerte die Wertentwicklung. Der Titel litt unter Rezessionsängsten und der Zunahme der notleidenden Kredite in der ersten Jahreshälfte. Die Qualität der Vermögenswerte hat sich jedoch verbessert und die gesamtwirtschaftlichen Daten des Landes waren weniger pessimistisch als erwartet. Aufgrund dessen erholte sich der Titel im vierten Quartal einigermaßen. Das Pharmaunternehmen AstraZeneca schließlich entwickelte sich unterdurchschnittlich, als bekannt wurde, dass sein Impfstoff nicht so wirksam ist wie die von Pfizer und Moderna entwickelten Impfstoffe. Dies bremste zusammen mit durchwachsenen Daten aus den Studien für ein neues Medikament gegen schweres Asthma und einer dreimonatigen Verzögerung der Zulassung von Roxadustat in den USA die Wertentwicklung. Anschließend reagierte der Markt außerdem negativ auf den Preis von USD 39 Mrd. für die Übernahme von Alexion. Die Stärke und Vielfalt der Palette von Medikamenten, an denen AstraZeneca gerade arbeitet, wurde durch dieses Geschäft jedoch weiter verbessert. Nach der expliziten Ankündigung des Unternehmens, seinen Impfstoff während der Pandemie ohne Profit zu verkaufen, sind wir weiterhin von dieser Anlage überzeugt. Unser Nullengagement in Apple, Amazon und Tesla, deren Geschäftsstrategien und Dienstleistungen nicht unseren Kriterien entsprechen, belastete die relative Wertentwicklung ebenfalls.

### Ausblick

Die Aktienmärkte haben sich seit dem Tief im März stark erholt. Im Oktober war eine Sektorrotation zugunsten kleinkapitalisierter und zyklischer Unternehmen zu beobachten, die bis Jahresende anhielt. Für diese Bewegung war der steigende Optimismus aufgrund der zunehmenden Zulassungen von Covid-19-Impfstoffen verantwortlich, die 2021 zu einem deutlichen Konjunkturaufschwung beitragen könnten. Die Unternehmensbewertungen sind jedoch hoch. Die niedrigen Zinssätze sind für Aktien günstig und anhaltende finanzpolitische Maßnahmen dürften sie zusätzlich stützen. Es muss mit Volatilitätsspitzen an den Märkten gerechnet werden, die auf die Berichterstattung über Covid-19-Infektionen, Rückschläge bei der Impfstoffentwicklung, niedrige Unternehmensgewinne oder politische Fehler zurückzuführen sein könnten.

Wir legen weiterhin in Unternehmen an, deren Produkte und Dienstleistungen einen positiven ökologischen oder gesellschaftlichen Einfluss haben. Diese Unternehmen müssen auch finanziell attraktiv sein. Wir orientieren uns an den nachhaltigen Entwicklungszielen der Vereinten Nationen (SDG), um festzulegen, was „positiver Einfluss“ bedeutet. Wir legen auch in Unternehmen an, die auf einen positiven Einfluss hinarbeiten und sich diesbezüglich in unterschiedlichen Stadien befinden, darunter solche, die jetzt einen positiven Einfluss haben, und solche, die Investitionen tätigen, um zukünftig einen positiven Einfluss zu haben. Wesentlich ist, dass beide Arten von Unternehmen ein bestimmtes gesellschaftliches oder ökologisches Problem erkannt haben und bereit sind, es anzugehen. Unser Ziel ist es, die Renditen aus Anlagen mit positivem Einfluss als den konkreten Beitrag der Produkte oder Dienstleistungen unserer Portfoliounternehmen zum Erreichen der SDG in verschiedenen Ländern zu betrachten.

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

\*Genauere Angaben zu den Offenlegungspflichten laut Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor entnehmen Sie bitte der Erläuterung 12 „Nach Abschluss des Berichtszeitraums eingetretene Ereignisse“.

*\*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.*

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Equity Impact Fund

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in USD)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Stammaktien</b>				
		<b>Australien</b>		
46.921	AUD	Goodman Group (Reit)	685.955	1,87%
		<b>Total Australien</b>	<b>685.955</b>	<b>1,87%</b>
		<b>Belgien</b>		
19.674	EUR	Umicore SA	949.424	2,58%
		<b>Total Belgien</b>	<b>949.424</b>	<b>2,58%</b>
		<b>Brasilien</b>		
85.869	BRL	Banco Bradesco SA	400.066	1,09%
31.131	BRL	YDUQS Participacoes SA	197.302	0,53%
		<b>Total Brasilien</b>	<b>597.368</b>	<b>1,62%</b>
		<b>Kaimaninseln</b>		
120.500	HKD	Wuxi Biologics Cayman Inc	1.597.651	4,35%
		<b>Total Kaimaninseln</b>	<b>1.597.651</b>	<b>4,35%</b>
		<b>China</b>		
55.807	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	683.776	1,86%
		<b>Total China</b>	<b>683.776</b>	<b>1,86%</b>
		<b>Dänemark</b>		
9.164	DKK	Novo Nordisk A/S	645.380	1,75%
4.817	DKK	Orsted AS	988.737	2,69%
4.916	DKK	Vestas Wind Systems A/S	1.168.106	3,18%
		<b>Total Dänemark</b>	<b>2.802.223</b>	<b>7,62%</b>
		<b>Frankreich</b>		
21.852	EUR	Alstom SA	1.250.996	3,40%
23.552	EUR	AXA SA	564.436	1,54%
6.510	EUR	Schneider Electric SE	945.913	2,57%
		<b>Total Frankreich</b>	<b>2.761.345</b>	<b>7,51%</b>
		<b>Deutschland</b>		
8.473	EUR	Covestro AG	525.342	1,43%
23.514	EUR	Infineon Technologies AG	906.574	2,47%
		<b>Total Deutschland</b>	<b>1.431.916</b>	<b>3,90%</b>
		<b>Hongkong</b>		
70.740	HKD	AIA Group Ltd	866.743	2,36%
		<b>Total Hongkong</b>	<b>866.743</b>	<b>2,36%</b>
		<b>Indonesien</b>		
1.337.315	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	396.911	1,08%
		<b>Total Indonesien</b>	<b>396.911</b>	<b>1,08%</b>
		<b>Irland</b>		
3.080	USD	Accenture Plc	793.223	2,16%
7.214	EUR	Kingspan Group Plc	508.596	1,38%
5.455	USD	Trane Technologies Plc	790.048	2,15%
		<b>Total Irland</b>	<b>2.091.867</b>	<b>5,69%</b>
		<b>Israel</b>		
9.543	USD	Kornit Digital Ltd	858.870	2,34%
		<b>Total Israel</b>	<b>858.870</b>	<b>2,34%</b>
		<b>Kenia</b>		
3.217.661	KES	Safaricom Plc	1.009.202	2,75%
		<b>Total Kenia</b>	<b>1.009.202</b>	<b>2,75%</b>
		<b>Niederlande</b>		
1.357	EUR	ASML Holding NV	662.608	1,80%



# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Equity Impact Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
4.832	EUR	Koninklijke DSM NV	835.632	2,28%
		<b>Total Niederlande</b>	<b>1.498.240</b>	<b>4,08%</b>
<b>Norwegen</b>				
39.617	NOK	Telenor ASA	678.349	1,84%
		<b>Total Norwegen</b>	<b>678.349</b>	<b>1,84%</b>
<b>Südkorea</b>				
2.426	KRW	Samsung SDI Co Ltd	1.402.493	3,81%
		<b>Total Südkorea</b>	<b>1.402.493</b>	<b>3,81%</b>
<b>Taiwan</b>				
20.914	TWD	Voltronic Power Technology Corp	833.642	2,27%
		<b>Total Taiwan</b>	<b>833.642</b>	<b>2,27%</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
9.152	GBP	AstraZeneca Plc	914.916	2,49%
57.573	GBP	Clinigen Group Plc	530.444	1,44%
78.706	GBP	Countryside Properties Plc	502.126	1,37%
24.021	GBP	GlaxoSmithKline Plc	440.008	1,20%
166.590	GBP	John Laing Group Plc	754.925	2,05%
23.446	GBP	RELX Plc	573.647	1,56%
		<b>Total Vereinigtes Königreich</b>	<b>3.716.066</b>	<b>10,11%</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
1.773	USD	American Tower Corp (Reit)	390.663	1,06%
2.528	USD	Autodesk Inc	756.908	2,06%
6.566	USD	Chegg Inc	594.683	1,62%
1.293	USD	Equinix Inc (Reit)	905.617	2,46%
16.106	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc (Reit)	1.035.777	2,82%
2.758	USD	Mastercard Inc	980.607	2,67%
7.289	USD	Merck & Co Inc	587.421	1,60%
12.733	USD	NextEra Energy Inc	966.562	2,63%
10.525	USD	Prologis Inc (Reit)	1.040.080	2,83%
3.924	USD	salesforce.com Inc	872.698	2,38%
10.734	USD	Tetra Tech Inc	1.243.319	3,38%
2.764	USD	UnitedHealth Group Inc	953.552	2,59%
		<b>Total Vereinigte Staaten</b>	<b>10.327.887</b>	<b>28,10%</b>
<b>Total Stammaktien</b>			<b>35.189.928</b>	<b>95,74%</b>
<b>Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>35.189.928</b>	<b>95,74%</b>
Total Anlagen			35.189.928	95,74%
Barmittel und Barmitteläquivalente			1.170.834	3,19%
Sonstiges Nettovermögen			395.860	1,07%
<b>Gesamtnettovermögen</b>			<b>36.756.622</b>	<b>100,00%</b>

### Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	95,41%
Sonstige Vermögenswerte	4,59%
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00%</b>

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Equity Impact Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

### Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
EUR	199	USD	(244)	04-Jan-2021	1
USD	69.576	EUR	(56.627)	05-Jan-2021	15
				<b>Total</b>	<b>16</b>
USD	148	GBP	(109)	04-Jan-2021	(2)
USD	1.620	GBP	(1.200)	04-Jan-2021	(18)
EUR	636	USD	(781)	05-Jan-2021	-
USD	1.973	GBP	(1.450)	05-Jan-2021	(6)
USD	37.085	GBP	(27.254)	05-Jan-2021	(117)
				<b>Total</b>	<b>(143)</b>
				<b>Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen</b>	<b>(127)</b>
				<b>Netto USD</b>	<b>(127)</b>

Als Gegenpartei der vorstehend aufgeführten Devisenforwards trat am 31. Dezember 2020 das folgende Institut auf: Bank of New York Mellon.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Short Duration Corporate Bond Fund

### Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds ist bestrebt, durch Anlagen in Anleihen einen langfristigen Ertrag zu erzielen. Er investiert hauptsächlich in Investment-Grade-Anleihen von Emittenten aus der ganzen Welt mit einer Laufzeit von maximal 5 Jahren. Das Portfolio wird voraussichtlich eine Duration von zwei bis dreieinhalb Jahren aufweisen. Außerdem darf der Teilfonds Staatsanleihen, Unternehmensanleihen ohne Investment-Grade-Rating und andere Anleihen (z. B. supranationale, von Regierungen garantierte und indexgebundene Anleihen) von Emittenten aus der ganzen Welt sowie Derivate halten. Er darf bis zu 20 % seines Nettovermögens in forderungsbesicherten Wertpapieren anlegen. Ergänzend darf der Teilfonds auch in Anlagefonds und Geldmarktinstrumente investieren und liquide Mittel halten.

Der Teilfonds darf Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (einschließlich Hedging) und gegebenenfalls zum Erreichen seines Anlageziels einsetzen.

### Performanceüberblick

Der Global Short-Duration Corporate Bond Fund verzeichnete ein Plus von 4,34 %\*, während der Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates ex - Subordinated 1-5 years (Hedged to USD) mit 4,54 %\* rentierte.

Die Unternehmensanleihen rentierten im Berichtszeitraum positiv, was hauptsächlich auf die sinkenden Renditen von Staatsanleihen an den entwickelten Märkten zurückzuführen war. Die Renditen der britischen Giltts fielen im ersten Halbjahr 2020, da die Bank of England die Zinssätze auf Rekordtiefstände senkte. Investment-Grade-Anleihen verzeichneten solide Renditen und auch das Hochzinssegment wies trotz etwas stärkerer Turbulenzen eine erfreuliche Wertentwicklung auf, obwohl Covid-19 die Volkswirtschaften und Unternehmen stark traf, was zu Zweifeln an der Bonität des Hochzinssegments führte.

Die Unterperformance des Teilfonds im Berichtszeitraum war hauptsächlich der vorteilhaften Titelselektion zu verdanken. Nach Bonität betrachtet trugen Hochzinspositionen am meisten zur Wertentwicklung bei, ebenso die Untergewichtung von Unternehmensanleihen mit A-Rating (im Vergleich zum Referenzindex) und die Übergewichtung von Anleihen mit BBB-Rating.

Auf Titelsebene leistete der Automobilhersteller BMW den größten Beitrag und auch Ford Motor Company trug erheblich zur Wertentwicklung bei. Im Energiesektor entwickelte sich Occidental Petroleum (im Vergleich zum Referenzindex) überdurchschnittlich. Wie andere Anleihen des Energiesektors verzeichnete auch Occidental Petroleum erhebliche Einbußen, als die Ölpreise im März einbrachen. Der Teilfonds veräußerte seine Position in Occidental Petroleum im Berichtszeitraum und schützte sich so vor dem vollen Ausmaß des Kurssturzes. Auch der US-amerikanische Ölproduzent Continental Resources verzeichnete eine Outperformance, ebenso wie der Getränkehersteller AB InBev.

Die größten Einbußen bescherte dem Teilfonds die nicht im Referenzindex enthaltene Position in der Unternehmens- und Finanzverwaltungsfirma Intertrust. Auch Royal Dutch Shell lenkte von der Performance ab, da ihre Anleihen unter der Volatilität am Energiemarkt im ersten Halbjahr 2020 litten. Außerdem beeinträchtigten die am Ende der Regierungszeit von US-Präsident Trump verhängten Sanktionen die Wertentwicklung von China National Agrochemical Corporation (CNAC, auch bekannt als ChemChina).

### Ausblick

Zu Jahresbeginn waren wir in Bezug auf die Kreditspreads vorsichtig optimistisch. Die steigenden Coronavirus-Infektionszahlen und die strikteren Lockdowns in Europa und den USA werden das Wachstum kurzfristig beeinträchtigen, doch der Start der Impfkampagnen und die zunehmende finanz- und geldpolitische Stimulierung gleichen diese kurzfristigen Risiken aus. Der überraschende Sieg beider Kandidaten für den Senat im US-Bundesstaat Georgia bescherte den Demokraten eine Mehrheit in beiden Kongresskammern, was die Wahrscheinlichkeit für mehr finanzpolitische Unterstützung für die Wirtschaft erhöht. Diese zusätzliche Stimulierung dürfte das Wirtschaftswachstum in den USA beflügeln und die langfristigen Inflationserwartungen erhöhen, was die Renditen der US-amerikanischen Schatzanleihen in die Höhe treiben dürfte. Die Renditen der europäischen Staatsanleihen dürften sich jedoch aufgrund des beschlossenen Kaufprogramms der Europäischen Zentralbank kaum bewegen. Die Bewertungen sind nicht mehr günstig, doch wir sehen einige Nischen mit Wertschöpfungspotenzial bei Unternehmens- und Bankanleihen sowie im BB-Segment, das sich weiterhin gut entwickeln dürfte.

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

Die Messung des VaR für einen Zeitraum von einem Monat bei einem Konfidenzniveau von 99 % basiert auf einem innerhalb unserer Risikosoftware ausgeführten Monte-Carlo-Simulationsmodell. Hierbei werden, ausgehend von Gegenwartswerten, die zukünftigen Entwicklungen der betrachteten Risikoparameter einer modellierten Position simuliert.

Basierend auf dem oben Genannten betrug der VaR:

Maximal: 5,87%

Durchschnittlich: 4,62%

Minimal: 2,43%

Die Hebelwirkung wird als Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate ermittelt. Die Hebelwirkung lag im Berichtszeitraum bei 159,81 %.

*\*Die Performance des Teilfonds wurde für den angegebenen Zeitraum auf der Grundlage der Wertentwicklung des Anteilspreises der Anteile „S“ und nach Abzug von Gebühren berechnet. Wir weisen darauf hin, dass die Indexrendite brutto und nicht um Gebühren bereinigt angegeben wird.*

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Short Duration Corporate Bond Fund

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in USD)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Staatsanleihen und sonstige Schuldtitel</b>				
<b>Australien</b>				
680.000	GBP	APT Pipelines Ltd 4,250% 26-Nov-2024	1.056.117	0,15%
1.475.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia FRN 03-Oct-2029	1.896.112	0,27%
1.020.000	AUD	Holcim Finance Australia Pty Ltd 3,500% 16-Jun-2022	812.292	0,11%
3.600.000	USD	National Australia Bank Ltd 1,875% 13-Dec-2022	3.716.650	0,52%
401.000	GBP	Pacific National Finance Pty Ltd 5,000% 19-Sep-2023	597.344	0,08%
1.498.000	GBP	QBE Insurance Group Ltd FRN 24-May-2042	2.167.227	0,31%
		<b>Total Australien</b>	<b>10.245.742</b>	<b>1,44%</b>
<b>Österreich</b>				
1.101.000	USD	JBS Investments II GmbH '144A' 7,000% 15-Jan-2026	1.192.108	0,17%
		<b>Total Österreich</b>	<b>1.192.108</b>	<b>0,17%</b>
<b>Belgien</b>				
475.000	GBP	Anheuser-Busch InBev SA/NV 9,750% 30-Jul-2024	864.078	0,12%
1.700.000	EUR	Belfius Bank SA 0,375% 02-Sep-2025	2.110.757	0,30%
		<b>Total Belgien</b>	<b>2.974.835</b>	<b>0,42%</b>
<b>Bermudainseln</b>				
1.143.000	USD	China Oil & Gas Group Ltd 5,500% 25-Jan-2023	1.181.576	0,17%
		<b>Total Bermudainseln</b>	<b>1.181.576</b>	<b>0,17%</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
1.078.000	EUR	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd 1,000% 12-Dec-2024	1.341.732	0,19%
2.603.000	USD	CNOOC Finance 2011 Ltd 4,250% 26-Jan-2021	2.608.089	0,36%
		<b>Total Britische Jungferninseln</b>	<b>3.949.821</b>	<b>0,55%</b>
<b>Kanada</b>				
2.823.000	CAD	Bell Canada 2,700% 27-Feb-2024	2.336.963	0,33%
2.989.000	CAD	BMW Canada Inc 1,830% 15-Jun-2021	2.363.879	0,33%
702.000	USD	Cenovus Energy Inc 3,000% 15-Aug-2022	717.520	0,10%
3.000.000	CAD	Daimler Canada Finance Inc 2,230% 16-Dec-2021	2.397.532	0,34%
890.000	CAD	Enbridge Inc 3,160% 11-Mar-2021	702.544	0,10%
1.473.000	CAD	Enbridge Inc 3,190% 05-Dec-2022	1.212.266	0,17%
1.820.000	CAD	HSBC Bank Canada 2,449% 29-Jan-2021	1.432.089	0,20%
730.000	USD	MEGlobal Canada ULC 5,000% 18-May-2025	824.900	0,11%
		<b>Total Kanada</b>	<b>11.987.693</b>	<b>1,68%</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
1.190.000	USD	China Overseas Finance Cayman V Ltd 3,950% 15-Nov-2022	1.248.013	0,17%
1.461.000	USD	China Overseas Finance Cayman VII Ltd 4,250% 26-Apr-2023	1.550.413	0,22%
2.638.000	USD	CIFI Holdings Group Co Ltd 5,250% 13-May-2026	2.750.115	0,39%
1.240.000	EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd 1,250% 06-Apr-2023	1.564.147	0,22%
1.235.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 7,125% 25-Apr-2022	1.285.944	0,18%
711.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 8,000% 27-Jan-2024	769.657	0,11%
1.645.000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 5,125% 14-Jan-2027	1.776.600	0,25%
1.883.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 4,750% 03-Jul-2022	1.931.515	0,27%
1.195.000	USD	Shimao Group Holdings Ltd 6,125% 21-Feb-2024	1.269.688	0,18%
1.773.000	USD	Tencent Holdings Ltd 1,810% 26-Jan-2026	1.813.438	0,25%
		<b>Total Kaimaninseln</b>	<b>15.959.530</b>	<b>2,24%</b>
<b>China</b>				
610.000	USD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 2,635% 26-May-2021	614.046	0,09%
		<b>Total China</b>	<b>614.046</b>	<b>0,09%</b>
<b>Tschechische Republik</b>				
2.760.000	EUR	CEZ AS 0,875% 21-Nov-2022	3.440.061	0,48%
		<b>Total Tschechische Republik</b>	<b>3.440.061</b>	<b>0,48%</b>
<b>Dänemark</b>				
654.000	EUR	Danske Bank A/S 0,875% 22-May-2023	819.719	0,11%
471.000	USD	Danske Bank A/S '144A' 5,375% 12-Jan-2024	531.799	0,07%
1.112.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 12-Feb-2030	1.392.880	0,20%
624.000	EUR	Danske Bank A/S FRN 02-Sep-2030	784.529	0,11%
		<b>Total Dänemark</b>	<b>3.528.927</b>	<b>0,49%</b>

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Short Duration Corporate Bond Fund

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Staatsanleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)</b>				
<b>Finnland</b>				
1.081.000	USD	Nordea Bank Abp '144A' 3,750% 30-Aug-2023	1.170.644	0,16%
		<b>Total Finnland</b>	<b>1.170.644</b>	<b>0,16%</b>
<b>Frankreich</b>				
1.827.000	USD	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA '144A' 0,650% 27-Feb-2024	1.832.452	0,26%
3.348.000	USD	BNP Paribas SA '144A' FRN 19-Nov-2025	3.568.907	0,50%
689.000	USD	BNP Paribas SA '144A' FRN 09-Jun-2026	721.311	0,10%
1.171.000	USD	BNP Paribas SA FRN (Perpetual)*	1.282.245	0,18%
2.716.000	USD	BPCE SA '144A' 3,000% 22-May-2022	2.811.170	0,39%
3.069.000	USD	BPCE SA 5,700% 22-Okt-2023	3.475.822	0,49%
200.000	EUR	BPCE SA 0,875% 31-Jan-2024	252.395	0,04%
1.000.000	USD	BPCE SA 4,625% 11-Jul-2024	1.117.832	0,16%
900.000	EUR	BPCE SA 2,875% 30-Sep-2024	1.188.571	0,17%
2.222.000	USD	BPCE SA '144A' 2,375% 14-Jan-2025	2.343.152	0,33%
1.200.000	EUR	BPCE SA FRN 30-Nov-2027	1.546.324	0,22%
1.216.000	USD	Credit Agricole SA '144A' 3,250% 04-Oct-2024	1.320.257	0,19%
1.000.000	EUR	Credit Agricole SA FRN 22-Apr-2026	1.278.979	0,18%
1.315.000	USD	Credit Agricole SA '144A' 3,250% 14-Jan-2030	1.442.692	0,20%
1.584.000	EUR	Crédit Agricole SA FRN (Perpetual)*	2.010.990	0,28%
1.000.000	EUR	Electricité de France SA FRN (Perpetual)*	1.331.112	0,19%
1.500.000	EUR	Engie SA 0,375% 11-Jun-2027	1.883.167	0,26%
1.500.000	EUR	Engie SA FRN (Perpetual)*	1.892.408	0,27%
1.509.000	EUR	Firmenich Productions Participations SAS 1,375% 30-Oct-2026	1.985.498	0,28%
900.000	GBP	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 1,000% 11-Feb-2023	1.244.492	0,17%
2.048.000	USD	Pernod Ricard SA '144A' 4,250% 15-Jul-2022	2.163.052	0,30%
2.500.000	EUR	Pernod Ricard SA 1,875% 28-Sep-2023	3.228.082	0,45%
2.500.000	EUR	RCI Banque SA 0,750% 26-Sep-2022	3.102.657	0,43%
6.938.000	USD	Société Générale SA '144A' 3,250% 12-Jan-2022	7.130.369	1,00%
1.100.000	EUR	Société Générale SA 1,250% 15-Feb-2024	1.403.337	0,20%
1.500.000	EUR	Terega SA 4,339% 07-Jul-2021	1.882.901	0,26%
1.244.000	EUR	TOTAL SE FRN (Perpetual)*	1.572.278	0,22%
		<b>Total Frankreich</b>	<b>55.012.452</b>	<b>7,72%</b>
<b>Deutschland</b>				
1.800.000	EUR	alstria office REIT-AG 0,500% 26-Sep-2025	2.219.300	0,31%
600.000	EUR	alstria office REIT-AG 1,500% 23-Jun-2026	772.391	0,11%
1.100.000	EUR	Bayer AG 0,375% 06-Jul-2024	1.370.763	0,19%
1.600.000	GBP	Deutsche Bank AG 2,625% 16-Dec-2024	2.305.270	0,32%
2.400.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 19-Nov-2025	2.995.368	0,42%
1.500.000	EUR	Deutsche Bank AG FRN 03-Sep-2026	1.902.440	0,27%
1.322.000	EUR	E.ON SE 24-Oct-2022 (Nullkupon)	1.631.284	0,23%
1.249.000	EUR	E.ON SE 28-Aug-2024 (Nullkupon)	1.544.082	0,22%
1.316.000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 1,375% 16-Oct-2023	1.673.252	0,24%
2.328.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 0,500% 20-Jun-2022	2.883.218	0,40%
867.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 1,000% 16-Feb-2023	1.087.098	0,15%
1.100.000	EUR	ZF Finance GmbH 3,000% 21-Sep-2025	1.398.250	0,20%
		<b>Total Deutschland</b>	<b>21.782.716</b>	<b>3,06%</b>
<b>Hongkong</b>				
693.000	EUR	CNAC HK Finbridge Co Ltd 1,750% 14-Jun-2022	850.392	0,12%
2.296.000	USD	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3,500% 19-Jul-2022	2.321.003	0,32%
		<b>Total Hongkong</b>	<b>3.171.395</b>	<b>0,44%</b>
<b>Island</b>				
2.288.000	EUR	Arion Banki HF 1,000% 20-Mär-2023	2.850.905	0,40%
		<b>Total Island</b>	<b>2.850.905</b>	<b>0,40%</b>
<b>Indien</b>				
1.568.000	USD	Adani Transmission Ltd 4,000% 03-Aug-2026	1.697.282	0,24%
4.452.000	USD	ICICI Bank Ltd 3,250% 09-Sep-2022	4.577.680	0,64%
		<b>Total Indien</b>	<b>6.274.962</b>	<b>0,88%</b>
<b>Irland</b>				
358.000	EUR	CRH SMW Finance DAC 1,250% 05-Nov-2026	471.396	0,07%
1.574.000	EUR	Dell Bank International DAC 0,625% 17-Oct-2022	1.951.713	0,27%

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Short Duration Corporate Bond Fund

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Staatsanleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)</b>				
<b>Irland (Fortsetzung)</b>				
2.158.000	EUR	Dell Bank International DAC 1,625% 24-Jun-2024	2.750.843	0,39%
		<b>Total Irland</b>	<b>5.173.952</b>	<b>0,73%</b>
<b>Italien</b>				
765.000	USD	Enel SpA '144A' FRN 24-Sep-2073	895.280	0,13%
1.000.000	GBP	FCA Bank SpA 1,625% 29-Sep-2021	1.374.402	0,19%
1.982.000	EUR	FCA Bank SpA 1,250% 21-Jun-2022	2.479.813	0,35%
864.000	EUR	FCA Bank SpA 0,250% 28-Feb-2023	1.065.402	0,15%
754.000	EUR	FCA Bank SpA 0,125% 16-Nov-2023	926.889	0,13%
1.169.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 6,500% 24-Feb-2021	1.178.538	0,17%
453.000	EUR	UniCredit SpA FRN 23-Sep-2029	552.918	0,08%
800.000	EUR	Unione di Banche Italiane SpA FRN 04-Mar-2029	1.101.737	0,15%
		<b>Total Italien</b>	<b>9.574.979</b>	<b>1,35%</b>
<b>Japan</b>				
2.190.000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3,455% 02-Mar-2023	2.334.891	0,33%
480.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0,980% 09-Oct-2023	608.751	0,09%
690.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0,978% 09-Jun-2024	878.325	0,12%
1.682.000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0,339% 19-Jul-2024	2.095.442	0,29%
287.000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0,934% 11-Oct-2024	365.620	0,05%
763.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1,125% 21-Nov-2022	959.330	0,14%
		<b>Total Japan</b>	<b>7.242.359</b>	<b>1,02%</b>
<b>Jersey</b>				
1.161.000	GBP	CPUK Finance Ltd 3,588% 28-Aug-2025	1.716.651	0,24%
2.270.000	CAD	Heathrow Funding Ltd 3,250% 21-May-2025	1.895.380	0,27%
		<b>Total Jersey</b>	<b>3.612.031</b>	<b>0,51%</b>
<b>Luxemburg</b>				
2.318.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0,375% 17-Oct-2023	2.872.656	0,40%
1.511.000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA 01-Apr-2024 (Nullkupon)	1.855.704	0,26%
992.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2,500% 09-Oct-2024	1.331.081	0,19%
1.826.000	EUR	SELP Finance Sarl 1,250% 25-Oct-2023	2.317.531	0,33%
		<b>Total Luxemburg</b>	<b>8.376.972</b>	<b>1,18%</b>
<b>Mexiko</b>				
2.711.000	USD	Alfa SAB de CV 5,250% 25-Mar-2024	2.993.649	0,42%
1.040.000	EUR	America Movil SAB de CV 3,000% 12-Jul-2021	1.297.022	0,18%
787.000	GBP	America Movil SAB de CV 5,000% 27-Oct-2026	1.326.573	0,19%
1.081.000	USD	BBVA Bancomer SA 6,750% 30-Sep-2022	1.170.453	0,16%
347.000	EUR	Cemex SAB de CV 2,750% 05-Dec-2024	432.091	0,06%
2.374.000	USD	Orbia Advance Corp SAB de CV 4,875% 19-Sep-2022	2.529.260	0,36%
806.000	USD	Orbia Advance Corp SAB de CV '144A' 4,875% 19-Sep-2022	858.712	0,12%
1.235.000	EUR	Petroleos Mexicanos 2,500% 24-Nov-2022	1.512.121	0,21%
		<b>Total Mexiko</b>	<b>12.119.881</b>	<b>1,70%</b>
<b>Multinational</b>				
1.573.000	USD	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3,875% 15-Jan-2027	1.764.869	0,25%
		<b>Total Multinational</b>	<b>1.764.869</b>	<b>0,25%</b>
<b>Niederlande</b>				
2.800.000	USD	ABN AMRO Bank NV FRN 27-Mar-2028	3.003.000	0,42%
2.035.000	USD	Adecco International Financial Services BV 2,625% 21-Nov-2021	2.061.353	0,29%
1.386.000	EUR	BAT Netherlands Finance BV 2,375% 07-Oct-2024	1.843.213	0,26%
1.579.000	EUR	Bharti Airtel International Netherlands BV 3,375% 20-May-2021	1.962.441	0,28%
1.931.000	GBP	BMW International Investment BV 0,750% 08-Mar-2024	2.666.715	0,37%
1.664.000	USD	Cooperatieve Rabobank UA 4,625% 01-Dec-2023	1.853.639	0,26%
600.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA FRN (Perpetual)*	819.854	0,12%
823.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 0,125% 15-Okt-2022	1.015.335	0,14%
1.812.000	EUR	Digital Dutch Finco BV 0,625% 15-Jul-2025	2.280.554	0,32%
1.000.000	EUR	Iberdrola International BV FRN (Perpetual)*	1.272.463	0,18%
1.186.000	USD	ING Groep NV FRN 22-Mar-2028	1.278.212	0,18%
2.136.000	EUR	NE Property BV 2,625% 22-May-2023	2.737.080	0,38%
810.000	EUR	NE Property BV 3,375% 14-Jul-2027	1.082.523	0,15%
479.000	EUR	NN Group NV FRN 08-Apr-2044	662.474	0,09%

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Short Duration Corporate Bond Fund

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Staatsanleihen und sonstige Schuldtitel (Fortsetzung)</b>				
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
475.000	EUR	NN Group NV FRN (Perpetual)*	648.044	0,09%
1.235.000	EUR	OCI NV 3,125% 01-Nov-2024	1.573.070	0,22%
691.000	EUR	OCI NV 3,625% 15-Okt-2025	882.221	0,12%
545.000	EUR	PACCAR Financial Europe BV 0,125% 07-Mar-2022	671.737	0,10%
1.272.000	EUR	RELX Finance BV 18-Mär-2024 (Nullkupon)	1.566.743	0,22%
1.200.000	GBP	Siemens Financieringsmaatschappij NV 0,875% 05-Jun-2023	1.660.601	0,23%
2.140.000	USD	Syngenta Finance NV 3,125% 28-Mär-2022	2.178.354	0,31%
504.000	EUR	Syngenta Finance NV 3,375% 16-Apr-2026	669.533	0,09%
1.158.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,250% 31-Mar-2023	1.379.469	0,19%
1.650.000	EUR	Vesteda Finance BV 2,500% 27-Okt-2022	2.107.630	0,30%
2.500.000	EUR	Volkswagen International Finance NV 0,500% 30-Mar-2021	3.074.546	0,43%
1.900.000	EUR	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)*	2.464.032	0,35%
700.000	EUR	Vonovia Finance BV 1,625% 07-Apr-2024	906.377	0,13%
1.400.000	EUR	Vonovia Finance BV FRN (Perpetual)*	1.778.654	0,25%
		<b>Total Niederlande</b>	<b>46.099.867</b>	<b>6,47%</b>
<b>Norwegen</b>				
3.250.000	USD	DNB Bank ASA '144A' FRN 02-Dez-2022	3.279.023	0,46%
1.859.000	EUR	DNB Bank ASA 0,050% 14-Nov-2023	2.302.799	0,32%
805.000	USD	DNB Bank ASA FRN (Perpetual)*	838.150	0,12%
		<b>Total Norwegen</b>	<b>6.419.972</b>	<b>0,90%</b>
<b>Saudi-Arabien</b>				
1.149.000	USD	Saudi Arabian Oil Co 1,625% 24-Nov-2025	1.178.443	0,17%
		<b>Total Saudi-Arabien</b>	<b>1.178.443</b>	<b>0,17%</b>
<b>Singapur</b>				
1.183.000	USD	DBS Group Holdings Ltd '144A' 2,850% 16-Apr-2022	1.218.886	0,17%
		<b>Total Singapur</b>	<b>1.218.886</b>	<b>0,17%</b>
<b>Spanien</b>				
1.100.000	EUR	CaixaBank SA 1,750% 24-Oct-2023	1.417.099	0,20%
700.000	EUR	CaixaBank SA 2,375% 01-Feb-2024	920.800	0,13%
1.200.000	EUR	CaixaBank SA FRN 18-Nov-2026	1.482.178	0,21%
800.000	EUR	CaixaBank SA FRN 17-Apr-2030	1.027.860	0,14%
700.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA 0,875% 16-Jun-2025	895.910	0,12%
673.000	GBP	Telefonica Emisiones SA 5,375% 02-Feb-2026	1.120.892	0,16%
		<b>Total Spanien</b>	<b>6.864.739</b>	<b>0,96%</b>
<b>Schweden</b>				
927.000	GBP	Scania CV AB 1,875% 28-Jun-2022	1.285.161	0,18%
1.300.000	GBP	Swedbank AB 1,250% 29-Dec-2021	1.796.064	0,25%
		<b>Total Schweden</b>	<b>3.081.225</b>	<b>0,43%</b>
<b>Schweiz</b>				
5.427.000	USD	Credit Suisse AG 2,100% 12-Nov-2021	5.511.476	0,77%
4.135.000	USD	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 14-Dec-2023	4.326.478	0,61%
980.000	USD	Credit Suisse Group AG FRN (Perpetual)*	1.076.775	0,15%
300.000	USD	UBS AG 5,125% 15-Mai-2024	331.476	0,05%
3.938.000	USD	UBS Group AG '144A' 3,000% 15-Apr-2021	3.968.822	0,55%
2.122.000	USD	UBS Group AG '144A' FRN 15-Aug-2023	2.200.752	0,31%
		<b>Total Schweiz</b>	<b>17.415.779</b>	<b>2,44%</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>				
1.603.000	GBP	First Abu Dhabi Bank PJSC 1,375% 19-Feb-2023	2.217.866	0,31%
		<b>Total Vereinigte Arabische Emirate</b>	<b>2.217.866</b>	<b>0,31%</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
1.115.000	GBP	ABP Finance Plc 6,250% 14-Dez-2026	1.866.483	0,26%
1.000.000	GBP	Anglian Water Services Financing Plc 4,500% 22-Feb-2026	1.567.966	0,22%
1.340.000	USD	Anglo American Capital Plc '144A' 5,375% 01-Apr-2025	1.567.067	0,22%
657.000	EUR	Annington Funding Plc 1,650% 12-Jul-2024	846.935	0,12%
1.645.000	GBP	Annington Funding Plc 2,646% 12-Jul-2025	2.416.121	0,34%
1.651.000	USD	Barclays Plc 3,200% 10-Aug-2021	1.678.592	0,24%
602.000	GBP	Barclays Plc 3,125% 17-Jan-2024	874.876	0,12%
1.500.000	AUD	Barclays Plc 3,250% 26-Jun-2024	1.227.800	0,17%



# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Short Duration Corporate Bond Fund

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Staatsanleihen und sonstige Schuldtitel(Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
2.200.000	EUR	Barclays Plc FRN 09-Jun-2025	2.757.941	0,39%
1.619.000	USD	Barclays Plc FRN 07-Mai-2026	1.738.260	0,24%
826.000	GBP	Barclays Plc FRN 03-Nov-2026	1.166.024	0,16%
1.334.000	EUR	BAT International Finance Plc 2,250% 16-Jan-2030	1.804.841	0,25%
1.051.000	EUR	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual)*	1.378.733	0,19%
1.015.000	EUR	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30-Jun-2050	1.241.247	0,17%
910.000	GBP	Firstgroup Plc 5,250% 29-Nov-2022	1.316.671	0,19%
300.000	GBP	Friends Life Holdings Plc 8,250% 21-Apr-2022	449.729	0,06%
816.000	GBP	Hammerson Plc 3,500% 27-Okt-2025	1.097.982	0,15%
1.894.000	EUR	Informa Plc 1,500% 05-Jul-2023	2.385.875	0,34%
1.243.000	EUR	International Game Technology Plc 3,500% 15-Jul-2024	1.610.878	0,23%
482.000	GBP	Intu Metrocentre Finance Plc 4,125% 06-Dez-2023	304.821	0,04%
2.289.000	GBP	Lendlease Europe Finance Plc 6,125% 12-Okt-2021	3.240.597	0,46%
1.836.000	EUR	Lloyds Banking Group Plc FRN 15-Jan-2024	2.281.237	0,32%
1.923.000	USD	Lloyds Banking Group Plc 4,500% 04-Nov-2024	2.152.943	0,30%
1.639.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN 15-Jan-2026	2.314.044	0,33%
1.200.000	GBP	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual)*	1.810.939	0,25%
528.778	GBP	Mitchells & Butlers Finance Plc 5,965% 15-Dez-2023	746.329	0,11%
1.200.000	EUR	Mondi Finance Plc 1,625% 27-Apr-2026	1.591.181	0,22%
1.611.000	USD	Nationwide Building Society '144A' 2,000% 27-Jan-2023	1.663.248	0,23%
1.200.000	EUR	Nationwide Building Society FRN 25-Jul-2029	1.542.666	0,22%
2.612.000	EUR	Natwest Group Plc FRN 08-Mär-2023	3.288.524	0,46%
630.000	USD	Natwest Group Plc FRN 22-Mai-2024	655.141	0,09%
1.200.000	USD	Natwest Group Plc FRN 22-Mär-2025	1.324.953	0,19%
358.000	GBP	Natwest Group Plc FRN 19-Sep-2026	531.722	0,07%
1.088.000	EUR	NGG Finance Plc FRN 05-Dez-2079	1.360.459	0,19%
1.682.000	USD	Royalty Pharma Plc '144A' 1,200% 02-Sep-2025	1.710.007	0,24%
1.250.000	USD	Santander UK Group Holdings Plc 3,571% 10-Jan-2023	1.288.244	0,18%
587.000	USD	Sky Ltd '144A' 3,750% 16-Sep-2024	654.015	0,09%
728.000	GBP	Tesco Plc 6,125% 24-Feb-2022	1.057.115	0,15%
360.000	GBP	Thames Water Utilities Finance Plc 4,000% 19-Jun-2025	564.567	0,08%
473.000	GBP	Virgin Money UK Plc FRN 11-Dez-2030	692.758	0,10%
1.650.000	USD	Vodafone Group Plc 3,750% 16-Jan-2024	1.804.136	0,25%
1.587.000	EUR	Vodafone Group Plc FRN 03-Jan-2079	2.034.505	0,29%
		<b>Total Vereinigtes Königreich</b>	<b>63.608.172</b>	<b>8,92%</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
2.419.000	USD	AbbVie Inc 3,750% 14-Nov-2023	2.638.085	0,37%
4.555.000	USD	AbbVie Inc 2,600% 21-Nov-2024	4.878.725	0,69%
1.384.000	EUR	AbbVie Inc 2,625% 15-Nov-2028	2.014.126	0,28%
743.000	USD	AIG Global Funding '144A' 2,300% 01-Jul-2022	765.502	0,11%
3.000.000	USD	Air Products and Chemicals Inc 1,500% 15-Okt-2025	3.127.813	0,44%
4.069.000	EUR	Altria Group Inc 1,700% 15-Jun-2025	5.295.663	0,74%
1.587.000	USD	Altria Group Inc 4,400% 14-Feb-2026	1.842.601	0,26%
4.020.000	USD	Amazon.com Inc 0,800% 03-Jun-2025	4.081.130	0,57%
1.640.000	USD	American Electric Power Co Inc 0,750% 01-Nov-2023	1.643.976	0,23%
1.836.000	USD	American International Group Inc 4,875% 01-Jun-2022	1.948.493	0,27%
2.389.000	USD	American Tower Corp 3,375% 15-Mai-2024	2.598.223	0,36%
1.500.000	EUR	American Tower Corp 1,375% 04-Apr-2025	1.943.426	0,27%
650.000	AUD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 3,750% 06-Sep-2024	559.243	0,08%
2.665.000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,150% 23-Jan-2025	3.034.900	0,43%
1.420.000	AUD	Apple Inc 3,700% 28-Aug-2022	1.160.506	0,16%
1.310.000	EUR	Apple Inc 1,625% 10-Nov-2026	1.778.270	0,25%
2.310.000	EUR	Athene Global Funding 1,875% 23-Jun-2023	2.965.620	0,42%
3.515.000	USD	Athene Global Funding '144A' 2,450% 20-Aug-2027	3.644.955	0,51%
814.000	USD	Baker Hughes a GE Co LLC / Baker Hughes Co-Obligor Inc 2,773% 15-Dez-2022	849.023	0,12%
1.255.000	USD	Baker Hughes a GE Co LLC / Baker Hughes Co-Obligor Inc 3,337% 15-Dez-2027	1.404.615	0,20%
1.467.000	EUR	Ball Corp 4,375% 15-Dez-2023	2.001.481	0,28%
1.900.000	GBP	Bank of America Corp 6,125% 15-Sep-2021	2.700.059	0,38%
907.000	GBP	Bank of America Corp 5,500% 22-Nov-2021	1.294.364	0,18%
1.605.000	USD	Bank of America Corp FRN 23-Jan-2022	1.607.615	0,23%
930.000	USD	Bank of America Corp FRN 25-Jun-2022	932.415	0,13%

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Short Duration Corporate Bond Fund

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Staatsanleihen und sonstige Schuldtitel(Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
2.406.000	USD	Bank of America Corp FRN 24-Apr-2023	2.483.367	0,35%
5.655.000	USD	Bank of America Corp FRN 22-Okt-2025	6.005.685	0,84%
3.580.000	USD	Bank of America Corp FRN 19-Jun-2026	3.658.046	0,51%
440.000	USD	Bank of America Corp FRN 05-Mär-2029	512.927	0,07%
2.229.000	USD	BAT Capital Corp FRN 15-Aug-2022	2.245.344	0,32%
926.000	GBP	BAT Capital Corp 2,125% 15-Aug-2025	1.330.704	0,19%
982.000	USD	Bayer US Finance II LLC '144A' 4,250% 15-Dez-2025	1.123.586	0,16%
1.137.000	EUR	Berry Global Inc 1,000% 15-Jan-2025	1.408.519	0,20%
835.000	USD	Berry Global Inc '144A' 1,570% 15-Jan-2026	842.010	0,12%
2.000.000	USD	BMW US Capital LLC '144A' 3,900% 09-Apr-2025	2.250.636	0,32%
2.055.000	USD	Boeing Co 4,875% 01-Mai-2025	2.342.451	0,33%
2.700.000	USD	Boston Properties LP 3,850% 01-Feb-2023	2.873.976	0,40%
1.735.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co 3,250% 15-Aug-2022	1.818.197	0,26%
4.600.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co 2,900% 26-Jul-2024	4.996.142	0,70%
2.577.000	USD	Broadcom Inc 2,250% 15-Nov-2023	2.692.976	0,38%
1.448.000	USD	Broadcom Inc 4,700% 15-Apr-2025	1.660.316	0,23%
1.258.000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,850% 01-Sep-2023	1.362.971	0,19%
2.341.000	USD	Carrier Global Corp 2,242% 15-Feb-2025	2.477.941	0,35%
2.345.000	USD	Charles Schwab Corp 0,900% 11-Mär-2026	2.378.351	0,33%
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications				
1.270.000	USD	Operating Capital 4,908% 23-Jul-2025	1.475.525	0,21%
2.104.000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7,000% 30-Jun-2024	2.458.358	0,35%
2.805.000	USD	Chevron Corp 1,554% 11-Mai-2025	2.913.759	0,41%
1.480.000	EUR	Chubb INA Holdings Inc 0,300% 15-Dez-2024	1.844.032	0,26%
2.778.000	USD	Cigna Corp 3,750% 15-Jul-2023	3.002.733	0,42%
1.000.000	AUD	Citigroup Inc 3,750% 04-Mai-2021	781.668	0,11%
1.587.000	USD	Citigroup Inc 4,500% 14-Jan-2022	1.654.765	0,23%
1.848.000	USD	Citigroup Inc FRN 04-Nov-2022	1.877.804	0,26%
2.738.000	USD	Citigroup Inc FRN 24-Jan-2023	2.816.036	0,40%
2.892.000	USD	Citigroup Inc FRN 24-Jul-2023	3.004.568	0,42%
554.000	GBP	Citigroup Inc 2,750% 24-Jan-2024	805.928	0,11%
3.946.000	USD	Citigroup Inc FRN 15-Mai-2024	4.066.833	0,57%
4.314.000	USD	Citigroup Inc FRN 24-Apr-2025	4.691.176	0,66%
319.000	USD	Continental Resources Inc/OK 4,500% 15-Apr-2023	329.154	0,05%
747.000	USD	CVS Health Corp 3,500% 20-Jul-2022	779.605	0,11%
2.465.000	USD	CVS Health Corp 3,375% 12-Aug-2024	2.692.640	0,38%
1.296.000	USD	CVS Health Corp 2,625% 15-Aug-2024	1.390.689	0,20%
819.000	USD	CVS Health Corp 3,000% 15-Aug-2026	906.964	0,13%
4.810.000	USD	Daimler Finance North America LLC '144A' 2,200% 30-Okt-2021	4.878.069	0,68%
281.000	USD	Dell International LLC / EMC Corp '144A' 6,020% 15-Jun-2026	342.920	0,05%
2.102.000	USD	DTE Energy Co 1,050% 01-Jun-2025	2.127.535	0,30%
1.295.000	USD	Duke Energy Corp 2,400% 15-Aug-2022	1.334.272	0,19%
1.609.000	USD	Eastern Energy Gas Holdings LLC 2,500% 15-Nov-2024	1.721.351	0,24%
1.355.000	USD	EMD Finance LLC '144A' 3,250% 19-Mär-2025	1.485.622	0,21%
Energy Transfer Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5,000% 01-Okt-2022				
623.000	USD		661.494	0,09%
1.844.000	USD	Equifax Inc 2,600% 01-Dez-2024	1.976.591	0,28%
890.000	USD	Equifax Inc 2,600% 15-Dez-2025	962.036	0,14%
906.000	USD	Equinix Inc 2,625% 18-Nov-2024	969.115	0,14%
2.822.000	USD	Equinix Inc 1,250% 15-Jul-2025	2.879.546	0,40%
1.547.000	USD	Essex Portfolio LP 3,500% 01-Apr-2025	1.715.110	0,24%
1.837.000	USD	Eversource Energy 2,900% 01-Okt-2024	1.983.977	0,28%
2.711.000	USD	Fiserv Inc 2,750% 01-Jul-2024	2.912.697	0,41%
1.968.000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4,063% 01-Nov-2024	2.069.844	0,29%
2.935.000	USD	Fox Corp 4,030% 25-Jan-2024	3.233.664	0,45%
722.000	USD	Fresenius US Finance II Inc '144A' 4,250% 01-Feb-2021	723.927	0,10%
1.099.000	USD	General Motors Financial Co Inc 4,375% 25-Sep-2021	1.128.944	0,16%
1.829.000	USD	General Motors Financial Co Inc 4,200% 06-Nov-2021	1.885.582	0,26%
2.930.000	AUD	General Motors Financial Co Inc 3,850% 21-Feb-2023	2.379.130	0,33%
4.250.000	USD	General Motors Financial Co Inc 1,700% 18-Aug-2023	4.357.873	0,61%
2.743.000	USD	Georgia-Pacific LLC '144A' 1,750% 30-Sep-2025	2.868.569	0,40%
3.978.000	USD	Georgia-Pacific LLC '144A' 0,950% 15-Mai-2026	3.991.360	0,56%
1.302.000	USD	Goldman Sachs Group Inc 3,000% 26-Apr-2022	1.312.713	0,18%
26.000	USD	Halliburton Co 3,800% 15-Nov-2025	29.173	0,00%

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Short Duration Corporate Bond Fund

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Staatsanleihen und sonstige Schuldtitel(Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>				
2.082.000	USD	HCA Inc 4,750% 01-Mai-2023	2.271.291	0,32%
1.896.000	USD	HCA Inc 5,250% 15-Apr-2025	2.214.585	0,31%
1.214.000	USD	Iron Mountain Inc '144A' 5,000% 15-Jul-2028	1.282.300	0,18%
1.786.000	USD	Jersey Central Power & Light Co '144A' 4,700% 01-Apr-2024	1.954.277	0,27%
2.290.000	CAD	JPMorgan Chase & Co 3,190% 05-Mär-2021	1.807.795	0,25%
3.576.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 25-Apr-2023	3.694.170	0,52%
492.000	EUR	JPMorgan Chase & Co 0,625% 25-Jan-2024	617.004	0,09%
2.270.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 23-Apr-2024	2.433.402	0,34%
3.400.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 22-Apr-2026	3.589.516	0,50%
3.975.000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN 19-Nov-2026	4.014.371	0,56%
1.665.000	USD	Keurig Dr Pepper Inc 3,551% 25-Mai-2021	1.686.453	0,24%
543.000	USD	Keurig Dr Pepper Inc 4,057% 25-Mai-2023	590.361	0,08%
962.000	USD	Keurig Dr Pepper Inc 3,130% 15-Dez-2023	1.034.844	0,15%
1.480.000	USD	Kilroy Realty LP 3,450% 15-Dez-2024	1.605.950	0,23%
702.000	USD	Kinder Morgan Inc 3,150% 15-Jan-2023	738.680	0,10%
456.000	USD	Lennar Corp 5,875% 15-Nov-2024	526.395	0,07%
448.000	USD	Lennar Corp 5,250% 01-Jun-2026	530.600	0,07%
1.100.000	USD	Lincoln National Corp 4,000% 01-Sep-2023	1.201.024	0,17%
820.000	AUD	McDonald's Corp 3,000% 08-Mär-2024	679.239	0,10%
4.217.000	CAD	Molson Coors International LP 2,840% 15-Jul-2023	3.443.097	0,48%
1.130.000	CAD	Molson Coors International LP 3,440% 15-Jul-2026	956.961	0,13%
1.663.000	USD	Mondelez International Inc 2,125% 13-Apr-2023	1.728.090	0,24%
2.663.000	USD	Morgan Stanley 5,750% 25-Jan-2021	2.671.368	0,38%
1.546.000	USD	Morgan Stanley 5,500% 28-Jul-2021	1.591.854	0,22%
1.267.000	USD	Morgan Stanley 4,100% 22-Mai-2023	1.375.115	0,19%
2.420.000	EUR	Morgan Stanley FRN 26-Jul-2024	3.026.619	0,43%
3.380.000	USD	Morgan Stanley FRN 22-Jul-2025	3.616.694	0,51%
765.000	USD	Morgan Stanley FRN 28-Apr-2026	808.397	0,11%
2.100.000	EUR	National Grid North America Inc 0,750% 11-Feb-2022	2.607.113	0,37%
1.464.000	USD	Nestlé Holdings Inc '144A' 3,350% 24-Sep-2023	1.579.052	0,22%
5.240.000	USD	Nestlé Holdings Inc '144A' 0,625% 15-Jan-2026	5.215.534	0,73%
1.812.000	EUR	Netflix Inc 3,000% 15-Jun-2025	2.384.622	0,33%
1.500.000	USD	New York Life Global Funding '144A' 2,950% 28-Jan-2021	1.502.764	0,21%
738.000	USD	Noble Energy Inc 3,900% 15-Nov-2024	823.141	0,12%
3.775.000	USD	Pacific Gas and Electric Co 3,500% 15-Jun-2025	4.086.377	0,57%
2.054.000	EUR	Parker-Hannifin Corp 1,125% 01-Mär-2025	2.632.900	0,37%
		Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 1,200% 15-Nov-2025	2.672.952	0,38%
2.649.000	USD	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3,650% 01-Jun-2022	433.636	0,06%
421.000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC 6,250% 15-Mär-2022	778.072	0,11%
739.000	USD	Simon Property Group LP 3,500% 01-Sep-2025	1.951.718	0,27%
1.757.000	USD	Southern California Edison Co 1,200% 01-Feb-2026	1.755.007	0,25%
1.737.000	USD	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC '144A' 3,360% 20-Sep-2021	117.629	0,02%
116.437	USD	T-Mobile USA Inc '144A' 3,500% 15-Apr-2025	5.091.242	0,71%
4.605.000	USD	Toyota Motor Credit Corp 0,500% 14-Aug-2023	6.506.276	0,91%
6.473.000	USD	Toyota Motor Credit Corp 0,800% 16-Okt-2025	2.032.494	0,29%
2.018.000	USD	Toyota Motor Credit Corp 0,750% 19-Nov-2026	3.060.657	0,43%
2.215.000	GBP	Truist Financial Corp 3,050% 20-Jun-2022	3.101.952	0,44%
2.985.000	USD	Union Pacific Corp 2,950% 01-Mär-2022	1.302.363	0,18%
1.263.000	USD	Union Pacific Corp 3,500% 08-Jun-2023	306.686	0,04%
286.000	USD	UnitedHealth Group Inc 1,250% 15-Jan-2026	4.654.941	0,65%
4.520.000	EUR	Utah Acquisition Sub Inc 2,250% 22-Nov-2024	1.673.359	0,24%
1.263.000	USD	Verizon Communications Inc 3,376% 15-Feb-2025	1.441.867	0,20%
1.297.000	USD	Verizon Communications Inc 4,016% 03-Dez-2029	889.708	0,13%
748.000	USD	Virginia Electric and Power Co 2,950% 15-Jan-2022	2.775.166	0,39%
2.718.000	USD	Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' 4,000% 12-Nov-2021	711.082	0,10%
690.000	USD	Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' 2,700% 26-Sep-2022	1.626.478	0,23%
1.568.000	USD	Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' 1,250% 24-Nov-2025	3.234.053	0,45%
3.207.000	USD	Walmart Inc 3,400% 26-Jun-2023	3.014.475	0,42%
2.800.000	GBP	Wells Fargo & Co 1,375% 30-Jun-2022	3.987.362	0,56%
2.882.000	USD	Wells Fargo & Co FRN 30-Okt-2025	3.098.251	0,44%
2.930.000	USD			

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Short Duration Corporate Bond Fund

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Staatsanleihen und sonstige Schuldtitel(Fortsetzung)</b>				
927.000	USD	<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b> WPX Energy Inc 5,250% 15-Sep-2024 <b>Total Vereinigte Staaten</b>	1.010.430 <b>318.348.136</b>	0,14% <b>44,68%</b>
<b>Total Staatsanleihen und sonstige Schuldtitel</b>			<b>659.655.541</b>	<b>92,58%</b>
<b>Staatsanleihen</b>				
566.000	GBP	<b>China</b> China Development Bank 1,250% 21-Jan-2023 <b>Total China</b>	781.577 <b>781.577</b>	0,11% <b>0,11%</b>
<b>Total Staatsanleihen</b>			<b>781.577</b>	<b>0,11%</b>
<b>Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>660.437.118</b>	<b>92,69%</b>
<b>Offene Investmentfonds</b>				
41.555	USD	<b>Luxemburg</b> Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund** <b>Total Luxemburg</b>	41.554.927 <b>41.554.927</b>	5,83% <b>5,83%</b>
<b>Total offene Investmentfonds</b>			<b>41.554.927</b>	<b>5,83%</b>
Total Anlagen			701.992.045	98,52%
Barmittel und Barmitteläquivalente			2.774.742	0,39%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			7.801.782	1,09%
<b>Total Nettovermögen</b>			<b>712.568.569</b>	<b>100,00%</b>

\*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	88,86%
Sonstige Vermögenswerte	11,14%
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00%</b>

### Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilklassen

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
GBP	320.130.686	USD	(426.504.056)	04-Jan-2021	10.472.196
GBP	142.661.804	USD	(190.065.622)	04-Jan-2021	4.666.789
EUR	52.912.811	USD	(64.430.647)	04-Jan-2021	565.744
GBP	1.863.300	USD	(2.482.440)	04-Jan-2021	60.953
GBP	750.000	USD	(1.001.760)	04-Jan-2021	21.985
GBP	1.156.695	USD	(1.557.254)	04-Jan-2021	21.627
GBP	550.000	USD	(737.848)	04-Jan-2021	12.899
GBP	300.000	USD	(399.777)	04-Jan-2021	9.721
GBP	260.000	USD	(345.492)	04-Jan-2021	9.406
GBP	380.000	USD	(509.424)	04-Jan-2021	9.273
GBP	230.000	USD	(306.319)	04-Jan-2021	7.630
GBP	230.000	USD	(306.522)	04-Jan-2021	7.426
GBP	250.000	USD	(334.334)	04-Jan-2021	6.915
GBP	470.000	USD	(635.449)	04-Jan-2021	6.098
GBP	230.000	USD	(308.083)	04-Jan-2021	5.865
GBP	170.000	USD	(227.078)	04-Jan-2021	4.971
GBP	220.000	USD	(296.386)	04-Jan-2021	3.913
GBP	200.000	USD	(269.259)	04-Jan-2021	3.739
GBP	210.000	USD	(283.408)	04-Jan-2021	3.241
GBP	110.000	USD	(147.308)	04-Jan-2021	2.842
GBP	140.000	USD	(188.656)	04-Jan-2021	2.443

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Short Duration Corporate Bond Fund

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Offene Devisenforwards zur Absicherung von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
GBP	120.000	USD	(162.379)	04-Jan-2021	1.420
GBP	220.000	USD	(299.184)	04-Jan-2021	1.114
GBP	5.024	USD	(6.694)	04-Jan-2021	164
	53.010	USD	(6.321)	04-Jan-2021	164
EUR	5.172	USD	(6.297)	04-Jan-2021	55
GBP	326.470.756	USD	(439.720.515)	01-Feb-2021	6.005.982
GBP	144.361.663	USD	(194.439.422)	01-Feb-2021	2.655.777
EUR	53.092.173	USD	(64.882.675)	01-Feb-2021	378.600
GBP	1.870.823	USD	(2.519.795)	01-Feb-2021	34.417
GBP	670.000	USD	(905.971)	01-Feb-2021	8.772
GBP	420.000	USD	(571.593)	01-Feb-2021	1.828
GBP	5.043	USD	(6.792)	01-Feb-2021	93
	53.200	USD	(6.426)	01-Feb-2021	85
EUR	5.188	USD	(6.340)	01-Feb-2021	37
			<b>Total</b>		<b>24.994.184</b>
USD	6.315	EUR	(5.172)	04-Jan-2021	(37)
USD	6.398	SEK	(53.010)	04-Jan-2021	(87)
USD	6.765	GBP	(5.024)	04-Jan-2021	(93)
USD	571.452	GBP	(420.000)	04-Jan-2021	(1.845)
USD	2.508.867	GBP	(1.863.300)	04-Jan-2021	(34.526)
USD	64.616.543	EUR	(52.912.811)	04-Jan-2021	(379.848)
USD	193.646.431	GBP	(143.818.499)	04-Jan-2021	(2.664.861)
USD	437.830.623	GBP	(325.170.686)	04-Jan-2021	(6.025.196)
USD	257.269	EUR	(215.344)	28-Jan-2021	(7.410)
USD	89.141.550	EUR	(75.000.000)	28-Jan-2021	(3.040.742)
			<b>Total</b>		<b>(12.154.645)</b>
			<b>Netto USD zur Absicherung von Anteilsklassen</b>		<b>12.839.539</b>

Offene Devisenforwards für andere Zwecke

Währung	Kauf- betrag	Währung	Verkaufs- betrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
CAD	2.828.000	USD	(2.174.409)	28-Jan-2021	47.008
GBP	1.089.423	USD	(1.456.310)	28-Jan-2021	31.028
EUR	822.580	USD	(998.718)	28-Jan-2021	12.312
EUR	573.208	USD	(692.473)	28-Jan-2021	12.054
EUR	317.916	USD	(381.644)	28-Jan-2021	9.106
EUR	515.687	USD	(625.536)	28-Jan-2021	8.294
EUR	704.063	USD	(858.311)	28-Jan-2021	7.051
EUR	102.265	USD	(122.703)	28-Jan-2021	2.990
EUR	448.252	USD	(548.606)	28-Jan-2021	2.339
GBP	41.131	USD	(55.561)	28-Jan-2021	594
			<b>Total</b>		<b>132.776</b>
USD	110.645	AUD	(147.907)	28-Jan-2021	(3.733)
USD	793.537	EUR	(649.703)	28-Jan-2021	(5.011)
USD	1.296.684	GBP	(953.812)	28-Jan-2021	(5.511)
USD	468.460	EUR	(385.686)	28-Jan-2021	(5.586)
USD	5.300.139	EUR	(4.320.371)	28-Jan-2021	(10.017)
USD	899.344	EUR	(741.858)	28-Jan-2021	(12.472)
USD	1.793.984	GBP	(1.324.017)	28-Jan-2021	(13.634)
USD	1.343.911	EUR	(1.128.659)	28-Jan-2021	(43.320)
USD	1.799.175	EUR	(1.509.640)	28-Jan-2021	(56.320)
USD	7.148.096	AUD	(9.791.780)	28-Jan-2021	(424.051)
USD	20.453.575	CAD	(26.695.038)	28-Jan-2021	(515.601)
USD	56.329.110	GBP	(42.373.956)	28-Jan-2021	(1.522.074)
USD	82.607.264	EUR	(69.511.505)	28-Jan-2021	(2.829.134)
			<b>Total</b>		<b>(5.446.464)</b>
			<b>Netto USD für andere Zwecke</b>		<b>(5.313.688)</b>
			<b>Netto USD</b>		<b>7.525.851</b>

Als Gegenparteien der vorstehend aufgeführten Devisenforwards traten am 31. Dezember 2020 die folgenden Institute auf: Bank of New York Mellon, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG, HSBC Bank plc, Morgan Stanley & Co. International Plc, Royal Bank of Canada, State Street Bank and Trust Company und UBS AG.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Short Duration Corporate Bond Fund

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

### Offene börsengehandelte Futureskontrakte

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Währung	Anzahl gekaufter (verkaufter) Kontrakte	Nominal- betrag (in Lokalwährung)	Nicht realisierte Wertsteigerung/ (Wertminderung) in USD
Australia 3 Year Bond Future	15-Mar-2021	AUD	139	12.620.035	7.790
U.S. 10 Year Ultra Future	22-Mar-2021	USD	(11)	(1.716.000)	9.281
U.S. 2 Year Note (CBT) Future	31-Mar-2021	USD	224	49.493.500	45.500
U.S. 5 Year Note (CBT) Future	31-Mar-2021	USD	188	23.708.562	43.265
				<b>Total</b>	<b>105.836</b>
Euro Schatz Future	08-Mar-2021	EUR	258	35.578.546	(7.885)
Short Euro BTP Future	08-Mar-2021	EUR	(69)	(9.596.975)	(10.599)
Euro Bund Future	08-Mar-2021	EUR	(11)	(2.400.042)	(10.944)
U.S. 10 Year Note (CBT) Future	22-Mar-2021	USD	(132)	(18.201.563)	(1.031)
Long Gilt Future	29-Mar-2021	GBP	(34)	(6.286.932)	(66.595)
				<b>Total</b>	<b>(97.054)</b>
				<b>Netto USD</b>	<b>8.782</b>

Als Broker der vorstehend aufgeführten offenen börsengehandelte Futureskontrakte trat am 31. Dezember 2020 das folgende Institut auf: Goldman Sachs International Bank.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Smaller Companies Fund

### Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

Der Teilfonds strebt langfristig eine Steigerung des Anteilspreises durch einen Kapitalzuwachs im zugrundeliegenden Anlagenportfolio an.

Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von kleineren Unternehmen aus der ganzen Welt, die an einer anerkannten Börse notiert sind.

Der Teilfonds kann auch in andere Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Baräquivalente, Derivate und kollektive Kapitalanlagen investieren.

Das Portfolio des Teilfonds wird aktiv verwaltet und besteht in der Regel aus einer beschränkten Anzahl Aktien, die der Anlageverwalter auswählt, um die von ihm ausgemachten Gelegenheiten zu nutzen. Wegen der spezifischen Eigenschaften der Gesellschaften, in die der Teilfonds investiert, müssen die Anleger bereit sein, relativ große titelspezifische Risiken einzugehen.

Zum effizienten Portfoliomanagement (darunter auch zu Absicherungszwecken) darf der Teilfonds Derivate einsetzen.

### Performanceüberblick

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum in US-Dollar eine Rendite von 34,90 %\*. Sein Referenzindex, der MSCI All Country World Small Cap Index, rentierte in USD gerechnet 16,83 %\*.

Kornit Digital, der Hersteller digitaler Drucker für die Textil- und Bekleidungsindustrie, leistete den größten Beitrag zur Wertentwicklung. Seine jüngst veröffentlichten Verkaufs- und Gewinnzahlen übertrafen die Konsenserwartungen. Dies ist der steigenden Nachfrage durch den Umstieg auf Online-Einkäufe und das steigende Bewusstsein für den Einfluss unseres Verhaltens auf die Umwelt zu verdanken. Wir glauben, dass es sich dabei um langfristige Trends handelt. Dicht auf den Fersen war ihm Chegg, ein US-amerikanischer Anbieter von Online-Lehrbüchern und Lernleitfäden. Wir sehen die Firma als Marktführer in einer Branche, die von der Beschleunigung des langfristigen Digitalisierungstrends profitieren konnte. Außerdem ist die internationale Nachfrage nach Cheggs Produkten deutlich höher als ursprünglich erwartet, was sehr wahrscheinlich in den nächsten Jahren zu einem anhaltend höheren Gewinnwachstum führen wird. Generac, der US-amerikanische Marktführer im Bereich Notstromgeneratoren für Wohnimmobilien, leistete ebenfalls einen hohen Beitrag. Unberechenbare Wetterereignisse und mangelnde Investitionen in die Energieinfrastruktur sowie der seit Beginn der Pandemie zu beobachtende Trend, das Zuhause als „Wohlfühl- oder Zufluchtsort“ zu betrachten, bescherten dem Unternehmen Rekordergebnisse.

Die vormals als Dart Group bekannte Fluggesellschaft Jet2 war hingegen die größte Performancebremse. Pandemiebedingte Einschränkungen beeinträchtigten das Geschäft und die Gewinne stark. Wintrust Financial, eine Holdinggesellschaft, die Lokalbanken in den USA betreibt, wirkte sich ebenfalls negativ auf die Wertentwicklung aus. Der Kurs litt im früheren Jahresverlauf erheblich unter der Pandemie. Seitdem erholten sich sowohl der Kurs als auch die Gewinne deutlich. Das Unternehmen erhielt sogar die zu Jahresbeginn angekündigten höheren Dividendenzahlungen aufrecht, doch die Erholung bleibt noch hinter dem Niveau vor der Pandemie zurück. Taiwan Union Technology, ein führender Lieferant von kupferkaschiertem Laminat (CCL) an Hersteller von Leiterplatten (PCB), lenkte von der Wertentwicklung ab. Die aufgrund von Zuliefereinschränkungen steigenden Rohstoffpreise für CCL sowie mögliche Probleme bei der Einführung von 5G beeinträchtigten die Unternehmensgewinne. Dennoch beobachten wir ein strukturelles Wachstum bei der Verwendung von CCL aufgrund der steigenden Investitionen in Rechnernetzwerke, der Investitionen in 5G und des höheren Leiterplattenverbrauchs.

### Ausblick

Unsere Positionierung spiegelt unseren auf Qualität, Wachstum und Momentum ausgerichteten Anlageansatz wider. Wir konzentrieren uns weiterhin auf die Fundamentaldaten von Unternehmen, die für uns entscheidende Anlageargumente liefern. Nach der jüngsten Sektorrotation an den Aktienmärkten ist die Positionierung der Anleger weniger gespalten als früher im Jahr. Dies sollte eine Rückkehr zur Bottom-up-Aktienselektion ermöglichen.

Wie wir bereits erlebt haben, ist der Weg zur wirtschaftlichen Erholung nicht frei von Hindernissen. Wir haben zwar einige eher zyklisch ausgerichtete Titel höher gewichtet, aber gleichzeitig unsere Positionen in Aktien, von denen wir stark überzeugt sind, aufrechterhalten.

2021 rechnen wir damit, dass folgende strukturelle Themen eine Rolle spielen werden: die Digitalisierung in Japan, die Automatisierung in Fabriken und Warenlagern, die grüne Wende in den Bereichen Energie und Technologie in zahlreichen Branchen und der Wunsch der Verbraucher nach einer intensiveren Beziehung zur Natur. Im Blick behalten sollten wir die Politik von US-Präsident Biden, den zunehmenden Einfluss Chinas und die darauf ausgerichteten Gegenmaßnahmen, die möglicherweise gedrosselte Entwicklung der großen Technologieunternehmen und die Wiederbelebung der Schwellenmärkte.

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.*



# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Smaller Companies Fund

Anlagenbestand (ausgedrückt in USD)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Stammaktien / Vorzugsaktien</b>				
		<b>Australien</b>		
286.534	AUD	ALS Ltd	2.128.807	2,25%
77.258	AUD	Appen Ltd	1.474.692	1,56%
		<b>Total Australien</b>	<b>3.603.499</b>	<b>3,81%</b>
		<b>Finnland</b>		
64.569	EUR	Kesko Oyj	1.668.611	1,76%
		<b>Total Finnland</b>	<b>1.668.611</b>	<b>1,76%</b>
		<b>Frankreich</b>		
5.917	EUR	Teleperformance	1.971.682	2,08%
		<b>Total Frankreich</b>	<b>1.971.682</b>	<b>2,08%</b>
		<b>Deutschland</b>		
46.438	EUR	Jungheinrich AG - Pref	2.087.565	2,21%
11.155	EUR	Nemetschek SE	827.546	0,87%
		<b>Total Deutschland</b>	<b>2.915.111</b>	<b>3,08%</b>
		<b>Israel</b>		
39.680	USD	Kornit Digital Ltd	3.571.200	3,77%
		<b>Total Israel</b>	<b>3.571.200</b>	<b>3,77%</b>
		<b>Italien</b>		
130.503	EUR	FincoBank Banca Finco SpA	2.147.884	2,27%
49.901	EUR	Interpump Group SpA	2.472.467	2,61%
		<b>Total Italien</b>	<b>4.620.351</b>	<b>4,88%</b>
		<b>Japan</b>		
6.327	JPY	GMO Payment Gateway Inc	849.575	0,90%
11.900	JPY	Grace Technology Inc	798.952	0,84%
34.100	JPY	JMDC Inc	1.932.124	2,04%
49.295	JPY	Mani Inc	1.342.974	1,42%
41.800	JPY	Nihon M&A Center Inc	2.798.293	2,96%
26.200	JPY	TechnoPro Holdings Inc	2.173.377	2,30%
		<b>Total Japan</b>	<b>9.895.295</b>	<b>10,46%</b>
		<b>Niederlande</b>		
24.368	EUR	Corbion NV	1.381.265	1,46%
		<b>Total Niederlande</b>	<b>1.381.265</b>	<b>1,46%</b>
		<b>Polen</b>		
22.249	PLN	Dino Polska SA	1.733.561	1,83%
		<b>Total Polen</b>	<b>1.733.561</b>	<b>1,83%</b>
		<b>Südkorea</b>		
13.793	KRW	Douzone Bizon Co Ltd	1.320.512	1,40%
		<b>Total Südkorea</b>	<b>1.320.512</b>	<b>1,40%</b>
		<b>Spanien</b>		
52.681	EUR	CIE Automotive SA	1.427.397	1,51%
		<b>Total Spanien</b>	<b>1.427.397</b>	<b>1,51%</b>
		<b>Taiwan</b>		
277.626	TWD	Sinbon Electronics Co Ltd	2.134.215	2,26%
195.616	TWD	Taiwan Union Technology Corp	842.391	0,89%
56.475	TWD	Voltronic Power Technology Corp	2.251.119	2,38%
		<b>Total Taiwan</b>	<b>5.227.725</b>	<b>5,53%</b>
		<b>Vereinigtes Königreich</b>		
71.145	GBP	Dunelm Group Plc	1.177.937	1,24%
64.578	GBP	Future Plc	1.531.973	1,62%
37.456	GBP	Genus Plc	2.145.229	2,27%
34.464	GBP	GlobalData Plc	642.118	0,68%
59.758	GBP	Keywords Studios Plc	2.332.807	2,47%

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Global Smaller Companies Fund

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in USD) (Fortsetzung)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert USD	Prozent des Nettovermögens
<b>Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)</b>				
<b>Stammaktien / Vorzugsaktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
184.105	GBP	RWS Holdings Plc	1.346.936	1,42%
		<b>Total Vereinigtes Königreich</b>	<b>9.177.000</b>	<b>9,70%</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
9.475	USD	Amedisys Inc	2.739.033	2,89%
23.014	USD	Axon Enterprise Inc	2.850.974	3,01%
34.928	USD	Chegg Inc	3.163.429	3,34%
2.825	USD	Chemed Corp	1.490.526	1,58%
17.260	USD	Dolby Laboratories Inc	1.675.601	1,77%
26.217	USD	Envestnet Inc	2.147.959	2,27%
23.890	USD	Floor & Decor Holdings Inc	2.238.493	2,37%
14.308	USD	Generac Holdings Inc	3.279.250	3,47%
12.372	USD	Insulet Corp	3.223.525	3,41%
45.787	USD	Lattice Semiconductor Corp	2.075.067	2,19%
1.654	USD	MarketAxess Holdings Inc	929.995	0,98%
9.855	USD	MAXIMUS Inc	715.572	0,76%
12.696	USD	Paylocity Holding Corp	2.623.501	2,77%
7.690	USD	Pool Corp	2.824.383	2,98%
17.237	USD	SiteOne Landscape Supply Inc	2.725.687	2,88%
45.047	USD	Terminix Global Holdings Inc	2.283.432	2,41%
34.066	USD	YETI Holdings Inc	2.322.961	2,46%
		<b>Total Vereinigte Staaten</b>	<b>39.309.388</b>	<b>41,54%</b>
<b>Total Stammaktien / Vorzugsaktien</b>			<b>87.822.597</b>	<b>92,81%</b>
<b>Total zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>87.822.597</b>	<b>92,81%</b>
<b>Offene Investmentfonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
2.994	USD	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - US Dollar Fund*	2.994.424	3,16%
		<b>Total Luxemburg</b>	<b>2.994.424</b>	<b>3,16%</b>
<b>Total offene Investmentfonds</b>			<b>2.994.424</b>	<b>3,16%</b>
Total Anlagen			90.817.021	95,97%
Barmittel und Barmitteläquivalente			3.091.259	3,27%
Sonstiges Nettovermögen			720.024	0,76%
Total Nettovermögen			<b>94.628.304</b>	<b>100,00%</b>

\*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	92,64%
Sonstige Vermögenswerte	7,36%
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00%</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## MyFolio-Multi-Manager-Teilfonds\*

### Überblick über die Anlagemärkte

#### Anlageziel und Anlagepolitik des Teilfonds

##### MyFolio Multi-Manager I Fund

Der Teilfonds strebt über einen Zeitraum von zehn Jahren eine prognostizierte Volatilität seiner Renditen an, die zwischen 20 % und 40 % der Volatilität des MSCI World 100 % hedged to EUR Index, dem Vergleichsindex für Aktienvolatilität, beträgt. Der Teilfonds ist bestrebt, die Renditen innerhalb des Volatilitätszielbandes zu optimieren, indem er sein Vermögen in ein aktiv verwaltetes Portfolio aus kollektiven Kapitalanlagen investiert, die wiederum über ein diversifiziertes Anlagenportfolio aus Aktien, Zinsinstrumenten und anderen Anlagen verfügen.

In der Regel investiert der Teilfonds mehrheitlich in Vermögenswerte mit defensiven Eigenschaften, wie Staatsanleihen und Anleihen mit Investment-Grade-Rating.

Zur Verwirklichung seines Anlageziels investiert er hauptsächlich in eine Reihe von kollektiven Kapitalanlagen ausgesuchter Fondsverwalter, um ein breitgestreutes Engagement in diversifizierten Anlagen aufzubauen, das unter anderem aus Aktien, fest- und variabel verzinslichen Zinsinstrumenten, Absolute-Return-Anlagen, Geldmarktinstrumenten, Einlagen, Barmitteln und Baräquivalenten besteht. Daneben kann der Teilfonds auch einen kleinen Teil seines Vermögens in anderen Arten zulässiger Wertpapiere und in Derivaten anlegen.

Die Fondsverwalter werden nach ihren Fachkenntnissen in der Vermögensverwaltung ausgesucht und ständig überwacht. Das Auswahlverfahren und die laufende Überwachung stützen sich auf umfassende Analysen, um zu gewährleisten, dass Verwalter mit Kompetenzen in allen ausgewählten Anlageklassen miteinander kombiniert und aufeinander abgestimmt werden.

Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um Risiken und Kosten zu verringern oder Kapital und Erträge mit wenig Risiko zu vermehren. Der Einsatz von Derivaten wird überwacht, um zu vermeiden, dass der Teilfonds übertriebenen oder unbeabsichtigten Risiken ausgesetzt ist.

##### MyFolio Multi-Manager II Fund

Der Teilfonds strebt über einen Zeitraum von zehn Jahren eine prognostizierte Volatilität seiner Renditen an, die zwischen 35 % und 55 % der Volatilität des MSCI World 100 % hedged to EUR Index, dem Vergleichsindex für Aktienvolatilität, beträgt. Der Teilfonds ist bestrebt, die Renditen innerhalb des Volatilitätszielbandes zu optimieren, indem er sein Vermögen in ein aktiv verwaltetes Portfolio aus kollektiven Kapitalanlagen investiert, die wiederum über ein diversifiziertes Anlagenportfolio aus Aktien, Zinsinstrumenten und anderen Anlagen verfügen.

In der Regel investiert der Teilfonds mehrheitlich in Vermögenswerte mit defensiven Eigenschaften, wie Staatsanleihen und Anleihen mit einem Investment-Grade-Rating.

Zur Verwirklichung seines Anlageziels investiert er hauptsächlich in eine Reihe von kollektiven Kapitalanlagen ausgesuchter Fondsverwalter, um ein breitgestreutes Engagement in diversifizierten Anlagen aufzubauen, das unter anderem aus Aktien, fest- und variabel verzinslichen Zinsinstrumenten, Absolute-Return-Anlagen, Geldmarktinstrumenten, Einlagen, Barmitteln und Baräquivalenten besteht. Daneben kann der Teilfonds auch einen kleinen Teil seines Vermögens in anderen Arten zulässiger Wertpapiere und in Derivaten anlegen.

Die Fondsverwalter werden nach ihren Fachkenntnissen in der Vermögensverwaltung ausgesucht und ständig überwacht. Das Auswahlverfahren und die laufende Überwachung stützen sich auf umfassende Analysen, um zu gewährleisten, dass Verwalter mit Kompetenzen in allen ausgewählten Anlageklassen miteinander kombiniert und aufeinander abgestimmt werden.

Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um Risiken und Kosten zu verringern oder Kapital und Erträge mit wenig Risiko zu vermehren. Der Einsatz von Derivaten wird überwacht, um zu vermeiden, dass der Teilfonds übertriebenen oder unbeabsichtigten Risiken ausgesetzt ist.

##### MyFolio Multi-Manager III Fund

Der Teilfonds strebt über einen Zeitraum von zehn Jahren eine prognostizierte Volatilität seiner Renditen an, die zwischen 45 % und 75 % der Volatilität des MSCI World 100 % hedged to EUR Index, dem Vergleichsindex für Aktienvolatilität, beträgt. Der Teilfonds ist bestrebt, die Renditen innerhalb des Volatilitätszielbandes zu optimieren, indem er sein Vermögen in ein aktiv verwaltetes Portfolio aus kollektiven Kapitalanlagen investiert, die wiederum über ein diversifiziertes Anlagenportfolio aus Aktien, Zinsinstrumenten und anderen Anlagen verfügen.

In der Regel wird der Teilfonds darauf bedacht sein, ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Anlagen mit defensiven Eigenschaften und Anlagen mit Wachstumscharakter zu schaffen. Um sein Anlageziel zu erreichen, kann der Teilfonds das Gewicht der einzelnen Anlagen in Abhängigkeit der langfristigen Risiko-/Rendite-Prognosen der Anlageklassen anpassen.

Zur Verwirklichung seines Anlageziels investiert er hauptsächlich in eine Reihe von kollektiven Kapitalanlagen ausgesuchter Fondsverwalter, um ein breitgestreutes Engagement in diversifizierten Anlagen aufzubauen, das unter anderem aus Aktien, fest- und variabel verzinslichen Zinsinstrumenten, Absolute-Return-Anlagen, Geldmarktinstrumenten, Einlagen, Barmitteln und Baräquivalenten besteht. Daneben kann der Teilfonds auch einen kleinen Teil seines Vermögens in anderen Arten zulässiger Wertpapiere und in Derivaten anlegen.

Die Fondsverwalter werden nach ihren Fachkenntnissen in der Vermögensverwaltung ausgesucht und ständig überwacht. Das Auswahlverfahren und die laufende Überwachung stützen sich auf umfassende Analysen, um zu gewährleisten, dass Verwalter mit Kompetenzen in allen ausgewählten Anlageklassen miteinander kombiniert und aufeinander abgestimmt werden.

Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um Risiken und Kosten zu verringern oder Kapital und Erträge mit wenig Risiko zu vermehren. Der Einsatz von Derivaten wird überwacht, um zu vermeiden, dass der Teilfonds übertriebenen oder unbeabsichtigten Risiken ausgesetzt ist.

##### MyFolio Multi-Manager IV Fund

Der Teilfonds strebt über einen Zeitraum von zehn Jahren eine prognostizierte Volatilität seiner Renditen an, die zwischen 60 % und 90 % der Volatilität des MSCI World 100 % hedged to EUR Index, dem Vergleichsindex für Aktienvolatilität, beträgt. Der Teilfonds ist bestrebt, die Renditen innerhalb des Volatilitätszielbandes zu optimieren, indem er sein Vermögen in ein aktiv verwaltetes Portfolio aus kollektiven Kapitalanlagen investiert, die wiederum über ein diversifiziertes Anlagenportfolio aus Aktien, Zinsinstrumenten und anderen Anlagen verfügen.

In der Regel investiert der Teilfonds mehrheitlich in Vermögenswerte mit Wachstumscharakter, die reale Renditen abwerfen, wie beispielsweise Aktien.

Zur Verwirklichung seines Anlageziels investiert er hauptsächlich in eine Reihe von kollektiven Kapitalanlagen ausgesuchter Fondsverwalter, um ein breitgestreutes Engagement in diversifizierten Anlagen aufzubauen, das unter anderem aus Aktien, fest- und variabel verzinslichen Zinsinstrumenten, Absolute-Return-Anlagen, Geldmarktinstrumenten, Einlagen, Barmitteln und Baräquivalenten besteht. Daneben kann der Teilfonds auch einen kleinen Teil seines Vermögens in anderen Arten zulässiger Wertpapiere und in Derivaten anlegen.

Die Fondsverwalter werden nach ihren Fachkenntnissen in der Vermögensverwaltung ausgesucht und ständig überwacht. Das Auswahlverfahren und die laufende Überwachung stützen sich auf umfassende Analysen, um zu gewährleisten, dass Verwalter mit Kompetenzen in allen ausgewählten Anlageklassen miteinander kombiniert und aufeinander abgestimmt werden. Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um Risiken und Kosten zu verringern oder Kapital und Erträge mit wenig Risiko zu vermehren. Der Einsatz von Derivaten wird überwacht, um zu vermeiden, dass der Teilfonds übertriebenen oder unbeabsichtigten Risiken ausgesetzt ist.

\* Der MyFolio Multi-Manager I Fund, der MyFolio Multi-Manager II Fund, der MyFolio Multi-Manager III Fund, der MyFolio Multi-Manager IV Fund und der MyFolio Multi-Manager V Fund werden am 17. März 2021 geschlossen und daher werden die Abschlüsse dieser Teilfonds nach dem Grundsatz der Nichtfortführung des Geschäftsbetriebs erstellt.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## MyFolio-Multi-Manager-Teilfonds\*

### Überblick über die Anlagemärkte (Fortsetzung)

#### Anlageziel und Anlagepolitik der Teilfonds (Fortsetzung)

##### MyFolio Multi-Manager V Fund

Der Teilfonds strebt über einen Zeitraum von zehn Jahren eine prognostizierte Volatilität seiner Renditen an, die zwischen 70 % und 110 % der Volatilität des MSCI World 100 % hedged to EUR Index, dem Vergleichsindex für Aktienvolatilität, beträgt. Der Teilfonds ist bestrebt, die Renditen innerhalb des Volatilitätszielbandes zu optimieren, indem er sein Vermögen in ein aktiv verwaltetes Portfolio aus kollektiven Kapitalanlagen investiert, die wiederum über ein diversifiziertes Anlagenportfolio aus Aktien, Zinsinstrumenten und anderen Anlagen verfügen.

In der Regel investiert der Teilfonds hauptsächlich in Vermögenswerte mit Wachstumscharakter, die reale Renditen abwerfen, wie beispielsweise Aktien.

Zur Verwirklichung seines Anlageziels investiert er hauptsächlich in eine Reihe von kollektiven Kapitalanlagen ausgesuchter Fondsverwalter, um ein breitgestreutes Engagement in diversifizierten Anlagen aufzubauen, das unter anderem aus Aktien, fest- und variabel verzinslichen Zinsinstrumenten, Absolute-Return-Anlagen, Geldmarktinstrumenten, Einlagen, Barmitteln und Baräquivalenten besteht. Daneben kann der Teilfonds auch einen kleinen Teil seines Vermögens in anderen Arten zulässiger Wertpapiere und in Derivaten anlegen.

Die Fondsverwalter werden nach ihren Fachkenntnissen in der Vermögensverwaltung ausgesucht und ständig überwacht. Das Auswahlverfahren und die laufende Überwachung stützen sich auf umfassende Analysen, um zu gewährleisten, dass Verwalter mit Kompetenzen in allen ausgewählten Anlageklassen miteinander kombiniert und aufeinander abgestimmt werden.

Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um Risiken und Kosten zu verringern oder Kapital und Erträge mit wenig Risiko zu vermehren. Der Einsatz von Derivaten wird überwacht, um zu vermeiden, dass der Teilfonds übertriebenen oder unbeabsichtigten Risiken ausgesetzt ist.

#### Allgemeiner Überblick

##### Anlagetätigkeit zwischen dem 1. Januar 2020 und 31. Dezember 2020

Die Standard Life Investments Global SICAV II besteht aus zehn Teilfonds, wovon fünf unter der MyFolio Marke laufen.

Die **MyFolio Multi-Manager-Fonds** sind Portfolios aus sorgfältig ausgewählten Fonds von einigen der führenden Fondsmanager auf dem Markt. Es stehen fünf Risikostufen zur Auswahl.

##### Strategische Vermögensallokation

Wir überprüfen den Vergleichsindex für die strategische Vermögensallokation (SAA) jedes Teilfonds jährlich und kontrollieren unsere Positionen vierteljährlich. Dazu beraten wir uns mit Moody's Analytics, einem der weltweit führenden Experten für die Modellierung von Finanzrisiken, um für jeden Teilfonds die optimale strategische Vermögensallokation festzulegen. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass Moody's Analytics kein Modell für die Risiken der Multi-Manager-Teilfonds in Bezug auf die absolute Rendite entwickelt hat. Denn dabei handelt es sich letztlich um eine Ermessensfrage. Wir haben uns stattdessen dazu entschlossen, einen Teil der Wachstumswerte und der defensiven Anlagen im Portfolio mit Absolute Return-orientierten Produkten zu ersetzen.

In den letzten vier Quartalsberichten bestätigte der SAA-Ausschuss, dass die Teilfonds sich entsprechend den Risiko- und Renditeerwartungen entwickelten. Daher sind keine Anpassungen erforderlich und die SAA blieb unverändert.

##### Taktische Vermögensallokation

Im Zuge der taktischen Vermögensallokation (TAA) reduzierten wir Anfang Februar unsere Position in weltweiten Hochzins-Anleihen, da sich ein deutlicher Anstieg der Volatilität aufgrund der Angst vor den Auswirkungen des Coronavirus abzeichnete. Die meisten Erlöse daraus legten wir in Aktien an, bei denen wir für die Zeit nach dem Abklingen der Volatilität ein besseres Aufholpotenzial sehen. Wir kauften britische Aktien, deren Bewertungen seit dem Referendum über den EU-Austritt im Vergleich zu anderen Aktienmärkten stetig gesunken waren. Außerdem kauften wir weltweite Immobilien-Investmenttrusts (REITs), die davon profitieren, dass sich Anleger aufgrund der anhaltend niedrigen Zinsen anderweitig nach Rendite umschauchen. Den verbleibenden Betrag legten wir schließlich in Unternehmensanleihen aus der ganzen Welt an und erhöhten so unser Engagement in defensiven Vermögenswerten.

Ende April beschlossen wir, unsere Aktienallokation zu reduzieren, indem wir unsere Position in Japan verkleinerten. Die Aktien hatten weltweit einige ihrer jüngsten Verluste wieder aufgeholt und wir erwarteten erhöhte Volatilität, da die Auswirkungen des Coronavirus auf die Weltwirtschaft absehbarer wurden. Die Erlöse aus diesem Verkauf führten wir den Barmitteln zu. Dadurch schufen wir die Gelegenheit, in Wachstumswerte zu investieren, falls sich eine entsprechende Chance bietet. Am Ende des Halbjahrs verwendeten wir einige unserer Barmittel, um in weiteren weltweiten Hochzins-Anleihen anzulegen.

Gegen Ende des Berichtszeitraums gingen wir eine übergewichtete Position in Schwellenmarktanleihen in Lokalwährung ein und waren dadurch gegenüber der SAA übergewichtet. Wir glauben, dass in einem von lockerer Geldpolitik seitens der Zentralbanken und niedriger Inflation geprägten Marktumfeld Schwellenmarktanleihen in Lokalwährung gut rentieren dürften. Wir finanzierten die Position, indem wir unser Engagement in weltweiten REITs reduzierten (d.h. uns gegenüber der SAA neutral positionierten), einer Anlageklasse, die sowohl mit strukturellen als auch zyklischen Schwierigkeiten zu kämpfen hat.

Wir reduzierten unsere Position in britischen Aktien (d.h. wir gingen zu einer neutralen Positionierung gegenüber der SAA über) und erhöhten unsere Anlagen in US-amerikanischen und europäischen Aktien (beide weiterhin gegenüber der SAA übergewichtet). Wir glauben, dass die lockere Geldpolitik und der Aufschwung der Wirtschaftsaktivität die europäischen Aktien in Zukunft weiter stützen werden. Daher sind wir immer stärker von der Erholung der europäischen Märkte überzeugt. US-amerikanische Aktien schätzen wir aufgrund ihrer defensiven Eigenschaften und hohen Qualität. Außerdem bietet die jüngste Aktienperformance US-amerikanischer großkapitalisierter Unternehmen eine interessante Gelegenheit, unser Kernengagement zu erhöhen.

#### Wichtiger Hinweis

Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung liefert. Der Wert einer Anlage kann sich sowohl positiv also auch negativ entwickeln. Deshalb ist es möglich, dass Sie Ihren ursprünglich angelegten Betrag nicht zurückerhalten.

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

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

\* Der MyFolio Multi-Manager I Fund, der MyFolio Multi-Manager II Fund, der MyFolio Multi-Manager III Fund, der MyFolio Multi-Manager IV Fund und der MyFolio Multi-Manager V Fund werden am 17. März 2021 geschlossen und daher werden die Abschlüsse dieser Teilfonds nach dem Grundsatz der Nichtfortführung des Geschäftsbetriebs erstellt.

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Offene Investmentfonds</b>				
<b>Irland</b>				
49	EUR	Barings European High Yield Bond Fund - A EUR Acc	6.033	0,23%
112	EUR	Barings European High Yield Bond Fund - B EUR	11.421	0,43%
7.531	EUR	BNY Mellon Global Funds Plc - US Equity Income Fund	7.981	0,30%
1.898	EUR	Brookfield Global Listed Real Estate UCITS Fund	34.385	1,29%
3.863	EUR	Federated Hermes Asia Ex-Japan Equity Fund	17.796	0,66%
1.858	EUR	Federated Hermes US SMID Equity Fund	8.110	0,30%
1.490	EUR	First Sentier Investors Global Umbrella Fund Plc - FSSA Asia Focus Fund	17.223	0,64%
11.592	EUR	iShares UK Index Fund	160.631	6,01%
2.435	EUR	Morant Wright Fuji Yield Fund	26.527	0,99%
581	EUR	Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	84.509	3,16%
11.791	EUR	Payden Global Funds Plc - Absolute Return Bond Fund	124.610	4,66%
29.263	EUR	Payden Global Funds Plc - Government Bond Index Fund	320.303	11,98%
7.586	EUR	PIMCO Global Investors Series Plc - Global Investment Grade Credit Fund	157.718	5,90%
2.673	EUR	Vanguard Investment Series Plc - Global Bond Index Fund	320.742	11,99%
204	EUR	Vanguard Investment Series Plc - US 500 Stock Index Fund	51.708	1,93%
		<b>Total Irland</b>	<b>1.349.697</b>	<b>50,47%</b>
<b>Luxemburg</b>				
154	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	152.382	5,70%
27.837	EUR	Artemis Funds Lux - Global Emerging Markets Fund	30.381	1,14%
716	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	19.523	0,73%
20	EUR	Edgewood L Select - US Select Growth	7.409	0,28%
714	EUR	Invesco Euro Equity Fund	19.395	0,73%
7.074	EUR	Invesco Funds SICAV - Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	71.098	2,66%
4.404	EUR	Invesco Japanese Equity Advantage Fund	54.077	2,02%
1.584	EUR	Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Credits - Short Maturity Fund	165.606	6,19%
899	EUR	Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Credits Fund	118.311	4,42%
256	EUR	RWC Funds - RWC Global Emerging Markets Fund	29.857	1,12%
385	EUR	Schroder International Selection Fund - Multi-Asset Total Return	39.959	1,49%
8.020	EUR	Standard Life Investments Global SICAV - Global Corporate Bond Fund*	118.275	4,42%
		Standard Life Investments Global SICAV - Global Inflation-Linked Bond Fund*	21.266	0,80%
1.565	EUR	T Rowe Price Funds SICAV - Dynamic Global Bond Fund	145.270	5,43%
14.022	EUR	UI - Four Seasons Alpha Max Japan Fund	8.874	0,33%
94	EUR	UI - Four Seasons Alpha Max Japan Fund	8.874	0,33%
959	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	106.117	3,97%
		<b>Total Luxemburg</b>	<b>1.107.800</b>	<b>41,43%</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
29.162	EUR	First State Investments ICVC - Global Property Securities	33.047	1,24%
255	EUR	TM Fulcrum Diversified Core Absolute Return Fund	26.238	0,98%
		<b>Total Vereinigtes Königreich</b>	<b>59.285</b>	<b>2,22%</b>
<b>Total offene Investmentfonds</b>			<b>2.516.782</b>	<b>94,12%</b>
Total Anlagen			2.516.782	94,12%
Barmittel und Barmitteläquivalente			1.037	0,04%
Sonstiges Nettovermögen			156.227	5,84%
<b>Total Nettovermögen</b>			<b>2.674.046</b>	<b>100,00%</b>

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

## Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Sonstige Vermögenswerte	100,00%
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00%</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

\* Der MyFolio Multi-Manager I Fund, der MyFolio Multi-Manager II Fund, der MyFolio Multi-Manager III Fund, der MyFolio Multi-Manager IV Fund und der MyFolio Multi-Manager V Fund werden am 17. März 2021 geschlossen und daher werden die Abschlüsse dieser Teilfonds nach dem Grundsatz der Nichtfortführung des Geschäftsbetriebs erstellt.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## MyFolio Multi-Manager II Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Offene Investmentfonds</b>				
<b>Irland</b>				
165	EUR	Barings European High Yield Bond Fund - A EUR Acc	20.193	0,38%
509	EUR	Barings European High Yield Bond Fund - B EUR	51.774	0,97%
44.443	EUR	BNY Mellon Global Funds Plc - US Equity Income Fund	47.101	0,88%
6.188	EUR	Brookfield Global Listed Real Estate UCITS Fund	112.120	2,10%
17.314	EUR	Federated Hermes Asia Ex-Japan Equity Fund	79.768	1,49%
11.182	EUR	Federated Hermes US SMID Equity Fund	48.799	0,91%
6.907	EUR	First Sentier Investors Global Umbrella Fund Plc - FSSA Asia Focus Fund	79.864	1,49%
25.744	EUR	iShares UK Index Fund	356.738	6,67%
205	EUR	Lazard Pan-European Small Cap Fund	27.428	0,51%
7.497	EUR	Morant Wright Fuji Yield Fund	81.669	1,53%
1.699	EUR	Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	247.290	4,62%
13.999	EUR	Payden Global Funds Plc - Absolute Return Bond Fund	147.950	2,77%
18.515	EUR	Payden Global Funds Plc - Government Bond Index Fund	202.662	3,79%
19.901	EUR	PIMCO Global Investors Series Plc - Global Investment Grade Credit Fund	413.735	7,73%
1.691	EUR	Vanguard Investment Series Plc - Global Bond Index Fund	202.938	3,79%
1.236	EUR	Vanguard Investment Series Plc - US 500 Stock Index Fund	313.112	5,85%
		<b>Total Irland</b>	<b>2.433.141</b>	<b>45,48%</b>
<b>Luxemburg</b>				
71	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	70.940	1,33%
98.164	EUR	Artemis Funds Lux - Global Emerging Markets Fund	107.136	2,00%
4.539	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	123.827	2,31%
120	EUR	Edgewood L Select - US Select Growth	45.498	0,85%
3.591	EUR	Invesco Euro Equity Fund	97.560	1,82%
25.207	EUR	Invesco Funds SICAV - Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	253.362	4,74%
14.059	EUR	Invesco Japanese Equity Advantage Fund	172.650	3,23%
3.855	EUR	Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Credits - Short Maturity Fund	403.008	7,53%
2.357	EUR	Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Credits Fund	310.322	5,80%
918	EUR	RWC Funds - RWC Global Emerging Markets Fund	106.883	2,00%
1.289	EUR	Schroder International Selection Fund - Multi-Asset Total Return	133.904	2,50%
21.047	EUR	Standard Life Investments Global SICAV - Global Corporate Bond Fund*	310.398	5,80%
21.227	EUR	T Rowe Price Funds SICAV - Dynamic Global Bond Fund	219.908	4,11%
289	EUR	UI - Four Seasons Alpha Max Japan Fund	27.321	0,51%
1.479	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	163.670	3,06%
		<b>Total Luxemburg</b>	<b>2.546.387</b>	<b>47,59%</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
100.453	EUR	First State Investments ICVC - Global Property Securities	113.834	2,13%
1.086	EUR	TM Fulcrum Diversified Core Absolute Return Fund	111.692	2,08%
		<b>Total Vereinigtes Königreich</b>	<b>225.526</b>	<b>4,21%</b>
<b>Total offene Investmentfonds</b>			<b>5.205.054</b>	<b>97,28%</b>
Total Anlagen			5.205.054	97,28%
Barmittel und Barmitteläquivalente			-	-0%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			145.346	2,72%
<b>Total Nettovermögen</b>			<b>5.350.400</b>	<b>100,00%</b>

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

### Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Sonstige Vermögenswerte	100,00%
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00%</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

\* Der MyFolio Multi-Manager I Fund, der MyFolio Multi-Manager II Fund, der MyFolio Multi-Manager III Fund, der MyFolio Multi-Manager IV Fund und der MyFolio Multi-Manager V Fund werden am 17. März 2021 geschlossen und daher werden die Abschlüsse dieser Teilfonds nach dem Grundsatz der Nichtfortführung des Geschäftsbetriebs erstellt.



# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## MyFolio Multi-Manager III Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Offene Investmentfonds</b>				
<b>Irland</b>				
19	EUR	Barings European High Yield Bond Fund - A EUR Acc	2.377	0,06%
560	EUR	Barings European High Yield Bond Fund - B EUR	57.022	1,40%
54.689	EUR	BNY Mellon Global Funds Plc - US Equity Income Fund	57.960	1,42%
6.692	EUR	Brookfield Global Listed Real Estate UCITS Fund	121.251	2,98%
18.829	EUR	Federated Hermes Asia Ex-Japan Equity Fund	86.748	2,13%
12.010	EUR	Federated Hermes US SMID Equity Fund	52.410	1,29%
7.498	EUR	First Sentier Investors Global Umbrella Fund Plc - FSSA Asia Focus Fund	86.697	2,13%
21.769	EUR	iShares UK Index Fund	301.653	7,42%
257	EUR	Lazard Pan-European Small Cap Fund	34.390	0,84%
7.719	EUR	Morant Wright Fuji Yield Fund	84.083	2,07%
1.636	EUR	Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	238.124	5,85%
6.835	EUR	Payden Global Funds Plc - Absolute Return Bond Fund	72.237	1,78%
2.520	EUR	Payden Global Funds Plc - Government Bond Index Fund	27.582	0,68%
9.350	EUR	PIMCO Global Investors Series Plc - Global Investment Grade Credit Fund	194.397	4,78%
230	EUR	Vanguard Investment Series Plc - Global Bond Index Fund	27.649	0,68%
1.447	EUR	Vanguard Investment Series Plc - US 500 Stock Index Fund	366.594	9,01%
		<b>Total Irland</b>	<b>1.811.174</b>	<b>44,52%</b>
<b>Luxemburg</b>				
71	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	70.018	1,72%
100.424	EUR	Artemis Funds Lux - Global Emerging Markets Fund	109.603	2,70%
5.447	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	148.602	3,65%
140	EUR	Edgewood L Select - US Select Growth	52.933	1,30%
4.338	EUR	Invesco Euro Equity Fund	117.870	2,90%
26.277	EUR	Invesco Funds SICAV - Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	264.115	6,49%
13.664	EUR	Invesco Japanese Equity Advantage Fund	167.788	4,13%
1.747	EUR	Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Credits - Short Maturity Fund	182.670	4,49%
1.107	EUR	Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Credits Fund	145.806	3,58%
946	EUR	RWC Funds - RWC Global Emerging Markets Fund	110.137	2,71%
1.495	EUR	Schroder International Selection Fund - Multi-Asset Total Return	155.354	3,82%
9.889	EUR	Standard Life Investments Global SICAV - Global Corporate Bond Fund*	145.841	3,59%
9.531	EUR	T Rowe Price Funds SICAV - Dynamic Global Bond Fund	98.746	2,46%
290	EUR	UI - Four Seasons Alpha Max Japan Fund	27.411	0,69%
648	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	71.756	1,80%
		<b>Total Luxemburg</b>	<b>1.868.650</b>	<b>45,94%</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
107.006	EUR	First State Investments ICVC - Global Property Securities	121.259	2,98%
1.195	EUR	TM Fulcrum Diversified Core Absolute Return Fund	122.857	3,02%
		<b>Total Vereinigtes Königreich</b>	<b>244.116</b>	<b>6,00%</b>
<b>Total offene Investmentfonds</b>			<b>3.923.940</b>	<b>96,46%</b>
Total Anlagen			3.923.940	96,46%
Barmittel und Barmitteläquivalente			-	-0%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			143.961	3,54%
Total Nettovermögen			<b>4.067.901</b>	<b>100,00%</b>

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

### Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Sonstige Vermögenswerte	100,00%
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00%</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

\* Der MyFolio Multi-Manager I Fund, der MyFolio Multi-Manager II Fund, der MyFolio Multi-Manager III Fund, der MyFolio Multi-Manager IV Fund und der MyFolio Multi-Manager V Fund werden am 17. März 2021 geschlossen und daher werden die Abschlüsse dieser Teilfonds nach dem Grundsatz der Nichtfortführung des Geschäftsbetriebs erstellt.



# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## MyFolio Multi-Manager IV Fund\*

Aufstellung des Anlagenbestands (ausgedrückt in EUR)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Offene Investmentfonds</b>				
<b>Irland</b>				
53	EUR	Barings European High Yield Bond Fund - A EUR Acc	6.484	0,19%
287	EUR	Barings European High Yield Bond Fund - B EUR	29.251	0,85%
61.317	EUR	BNY Mellon Global Funds Plc - US Equity Income Fund	64.984	1,88%
6.860	EUR	Brookfield Global Listed Real Estate UCITS Fund	124.298	3,61%
21.545	EUR	Federated Hermes Asia Ex-Japan Equity Fund	99.264	2,88%
13.873	EUR	Federated Hermes US SMID Equity Fund	60.538	1,76%
8.582	EUR	First Sentier Investors Global Umbrella Fund Plc - FSSA Asia Focus Fund	99.231	2,88%
23.445	EUR	iShares UK Index Fund	324.876	9,43%
314	EUR	Lazard Pan-European Small Cap Fund	41.902	1,21%
7.331	EUR	Morant Wright Fuji Yield Fund	79.857	2,32%
977	EUR	Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	142.195	4,13%
2.663	EUR	Payden Global Funds Plc - Absolute Return Bond Fund	28.146	0,82%
3.318	EUR	PIMCO Global Investors Series Plc - Global Investment Grade Credit Fund	68.985	2,00%
1.681	EUR	Vanguard Investment Series Plc - US 500 Stock Index Fund	425.985	12,37%
		<b>Total Irland</b>	<b>1.595.996</b>	<b>46,33%</b>
<b>Luxemburg</b>				
46	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	45.281	1,32%
102.683	EUR	Artemis Funds Lux - Global Emerging Markets Fund	112.068	3,25%
6.904	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	188.338	5,47%
153	EUR	Edgewood L Select - US Select Growth	57.879	1,68%
5.556	EUR	Invesco Euro Equity Fund	150.969	4,38%
26.182	EUR	Invesco Funds SICAV - Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	263.158	7,64%
13.181	EUR	Invesco Japanese Equity Advantage Fund	161.868	4,70%
155	EUR	Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Credits - Short Maturity Fund	16.239	0,47%
392	EUR	Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Credits Fund	51.628	1,50%
965	EUR	RWC Funds - RWC Global Emerging Markets Fund	112.327	3,26%
1.585	EUR	Schroder International Selection Fund - Multi-Asset Total Return	164.606	4,78%
3.497	EUR	Standard Life Investments Global SICAV - Global Corporate Bond Fund*	51.578	1,50%
3.256	EUR	T Rowe Price Funds SICAV - Dynamic Global Bond Fund	33.730	0,98%
270	EUR	UI - Four Seasons Alpha Max Japan Fund	25.570	0,74%
223	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	24.727	0,72%
		<b>Total Luxemburg</b>	<b>1.459.966</b>	<b>42,39%</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
110.278	EUR	First State Investments ICVC - Global Property Securities	124.967	3,63%
1.049	EUR	TM Fulcrum Diversified Core Absolute Return Fund	107.913	3,13%
		<b>Total Vereinigtes Königreich</b>	<b>232.880</b>	<b>6,76%</b>
<b>Total offene Investmentfonds</b>			<b>3.288.842</b>	<b>95,48%</b>
Total Anlagen			3.288.842	95,48%
Barmittel und Barmitteläquivalente			794	0,02%
Sonstiges Nettovermögen			154.990	4,50%
Total Nettovermögen			<b>3.444.626</b>	<b>100,00%</b>

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

### Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Sonstige Vermögenswerte	100,00%
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00%</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

\* Der MyFolio Multi-Manager I Fund, der MyFolio Multi-Manager II Fund, der MyFolio Multi-Manager III Fund, der MyFolio Multi-Manager IV Fund und der MyFolio Multi-Manager V Fund werden am 17. März 2021 geschlossen und daher werden die Abschlüsse dieser Teilfonds nach dem Grundsatz der Nichtfortführung des Geschäftsbetriebs erstellt.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## MyFolio Multi-Manager V Fund\*

Anlagenbestand (ausgedrückt in EUR)  
am 31. Dezember 2020

Anzahl/ Nennwert	Währung	Wertpapierbezeichnung	Marktwert EUR	Prozent des Nettovermögens
<b>Offene Investmentfonds</b>				
<b>Irland</b>				
20	EUR	Barings European High Yield Bond Fund - A EUR Acc	2.498	0,08%
100	EUR	Barings European High Yield Bond Fund - B EUR	10.152	0,31%
65.308	EUR	BNY Mellon Global Funds Plc - US Equity Income Fund	69.213	2,15%
7.646	EUR	Brookfield Global Listed Real Estate UCITS Fund	138.537	4,29%
23.626	EUR	Federated Hermes Asia Ex-Japan Equity Fund	108.852	3,37%
15.230	EUR	Federated Hermes US SMID Equity Fund	66.464	2,06%
9.525	EUR	First Sentier Investors Global Umbrella Fund Plc - FSSA Asia Focus Fund	110.135	3,41%
21.107	EUR	iShares UK Index Fund	292.481	9,07%
312	EUR	Lazard Pan-European Small Cap Fund	41.697	1,29%
8.197	EUR	Morant Wright Fuji Yield Fund	89.293	2,77%
326	EUR	Nomura Funds Ireland - Nomura US High Yield Bond Fund	47.438	1,47%
1.853	EUR	Vanguard Investment Series Plc - US 500 Stock Index Fund	469.630	14,56%
		<b>Total Irland</b>	<b>1.446.390</b>	<b>44,83%</b>
<b>Luxemburg</b>				
22	EUR	Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) - Euro Fund*	21.998	0,68%
109.310	EUR	Artemis Funds Lux - Global Emerging Markets Fund	119.301	3,70%
7.387	EUR	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	201.512	6,24%
178	EUR	Edgewood L Select - US Select Growth	67.341	2,09%
5.709	EUR	Invesco Euro Equity Fund	155.126	4,81%
28.604	EUR	Invesco Funds SICAV - Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	287.503	8,91%
14.848	EUR	Invesco Japanese Equity Advantage Fund	182.329	5,65%
1.052	EUR	RWC Funds - RWC Global Emerging Markets Fund	122.445	3,79%
1.720	EUR	Schroder International Selection Fund - Multi-Asset Total Return	178.654	5,54%
313	EUR	UI - Four Seasons Alpha Max Japan Fund	29.634	0,92%
		<b>Total Luxemburg</b>	<b>1.365.843</b>	<b>42,33%</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
121.727	EUR	First State Investments ICVC - Global Property Securities	137.941	4,28%
1.153	EUR	TM Fulcrum Diversified Core Absolute Return Fund	118.569	3,67%
		<b>Total Vereinigtes Königreich</b>	<b>256.510</b>	<b>7,95%</b>
<b>Total offene Investmentfonds</b>			<b>3.068.743</b>	<b>95,11%</b>
Total Anlagen			3.068.743	95,11%
Barmittel und Barmitteläquivalente			-	-%
Kontokorrentkredite und sonstiges Nettovermögen			157.858	4,89%
Total Nettovermögen			<b>3.226.601</b>	<b>100,00%</b>

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

### Bestandsanalyse in % des Gesamtvermögens

Sonstige Vermögenswerte	100,00%
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,00%</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

\* Der MyFolio Multi-Manager I Fund, der MyFolio Multi-Manager II Fund, der MyFolio Multi-Manager III Fund, der MyFolio Multi-Manager IV Fund und der MyFolio Multi-Manager V Fund werden am 17. März 2021 geschlossen und daher werden die Abschlüsse dieser Teilfonds nach dem Grundsatz der Nichtfortführung des Geschäftsbetriebs erstellt.

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Gesamtkostenquoten (TER) (ungeprüft)

Für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Berichtsjahr

Teilfonds	Anteilsklasse	TER (annualisiert)
Enhanced Diversification Multi Asset Fund	A Thesaurierend EUR	1,5711%
Enhanced Diversification Multi Asset Fund	D Thesaurierend EUR	0,8331%
Enhanced Diversification Multi Asset Fund	Z Thesaurierend EUR	0,1350%
Enhanced Diversification Multi Asset Fund	S Thesaurierend GBP Abgesichert	0,6255%
Enhanced Diversification Multi Asset Fund	K Thesaurierend EUR	0,4502%
Enhanced Diversification Multi Asset Fund	A Thesaurierend USD Abgesichert	1,5801%
Enhanced Diversification Multi Asset Fund	D Thesaurierend USD Abgesichert	0,8210%
Enhanced Diversification Multi Asset Fund	B Thesaurierend EUR	0,7719%
MyFolio Multi-Manager I Fund	A Thesaurierend EUR	1,2535%
MyFolio Multi-Manager I Fund	D Thesaurierend EUR	0,7440%
MyFolio Multi-Manager I Fund	Z Thesaurierend EUR	0,2454%
MyFolio Multi-Manager I Fund	A Ausschüttend EUR	1,2820%
MyFolio Multi-Manager I Fund	B Thesaurierend EUR	0,8991%
MyFolio Multi-Manager II Fund	A Thesaurierend EUR	1,3874%
MyFolio Multi-Manager II Fund	D Thesaurierend EUR	0,7991%
MyFolio Multi-Manager II Fund	Z Thesaurierend EUR	0,2506%
MyFolio Multi-Manager II Fund	A Ausschüttend EUR	1,3872%
MyFolio Multi-Manager II Fund	B Thesaurierend EUR	0,8660%
MyFolio Multi-Manager III Fund	A Thesaurierend EUR	1,4874%
MyFolio Multi-Manager III Fund	D Thesaurierend EUR	0,8491%
MyFolio Multi-Manager III Fund	Z Thesaurierend EUR	0,2507%
MyFolio Multi-Manager III Fund	A Ausschüttend EUR	1,4868%
MyFolio Multi-Manager III Fund	B Thesaurierend EUR	0,9251%
MyFolio Multi-Manager IV Fund	A Thesaurierend EUR	1,5856%
MyFolio Multi-Manager IV Fund	D Thesaurierend EUR	0,8980%
MyFolio Multi-Manager IV Fund	Z Thesaurierend EUR	0,2499%
MyFolio Multi-Manager IV Fund	A Ausschüttend EUR	1,5859%
MyFolio Multi-Manager IV Fund	B Thesaurierend EUR	1,0049%
MyFolio Multi-Manager V Fund	A Thesaurierend EUR	1,6933%
MyFolio Multi-Manager V Fund	D Thesaurierend EUR	0,9471%
MyFolio Multi-Manager V Fund	Z Thesaurierend EUR	0,2496%
MyFolio Multi-Manager V Fund	A Ausschüttend EUR	1,6845%
MyFolio Multi-Manager V Fund	B Thesaurierend EUR	0,9413%
Global Equity Impact Fund	A Thesaurierend EUR	1,5710%
Global Equity Impact Fund	D Thesaurierend EUR	0,8330%
Global Equity Impact Fund	A Ausschüttend EUR	1,5174%
Global Equity Impact Fund	D Ausschüttend EUR	0,8331%
Global Equity Impact Fund	D Thesaurierend USD	0,8329%
Global Equity Impact Fund	S Thesaurierend USD	0,6324%
Global Equity Impact Fund	Z Thesaurierend USD	0,1607%
Global Equity Impact Fund	B Thesaurierend GBP nicht abgesichert	0,9227%
Global Equity Impact Fund	K Thesaurierend GBP	0,4833%
Global Equity Impact Fund	D Thesaurierend GBP	0,8346%

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Gesamtkostenquoten (TER) (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für die am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Berichtsperiode

Teilfonds	Anteilsklasse	TER (annualisiert)
Global Equity Impact Fund	B Thesaurierend EUR	0,8804%
Global Equity Impact Fund	D Thesaurierend NOK	0,1106%
Global Equity Impact Fund	S Thesaurierend EUR nicht abgesichert	0,6608%
Global Equity Impact Fund	S Thesaurierend GBP	0,6335%
Global Short Duration Corporate Bond Fund	S Thesaurierend USD	0,4010%
Global Short Duration Corporate Bond Fund	S Thesaurierend EUR Abgesichert	0,4948%
Global Short Duration Corporate Bond Fund	S Thesaurierend GBP Abgesichert	0,3217%
Global Short Duration Corporate Bond Fund	S Ausschüttend GBP Abgesichert	0,4677%
Global Short Duration Corporate Bond Fund	Z Thesaurierend USD	0,0684%
Global Short Duration Corporate Bond Fund	Z Thesaurierend GBP Abgesichert	0,0720%
Global Short Duration Corporate Bond Fund	Z Thesaurierend EUR Abgesichert	0,0754%
Global Short Duration Corporate Bond Fund	S Thesaurierend SEK Abgesichert	0,4931%
Global Short Duration Corporate Bond Fund	Z Ausschüttend GBP Abgesichert	0,0771%
Global Smaller Companies Fund	A Thesaurierend EUR	2,0631%
Global Smaller Companies Fund	D Thesaurierend EUR	1,1325%
Global Smaller Companies Fund	D Thesaurierend USD	1,1329%
Global Smaller Companies Fund	S Thesaurierend USD	0,9830%
Global Smaller Companies Fund	Z Thesaurierend USD	0,2334%
Global Smaller Companies Fund	D Thesaurierend GBP	1,1325%
Global Smaller Companies Fund	A Thesaurierend USD	2,0702%
Global Smaller Companies Fund	B Thesaurierend USD	1,2229%
Global Smaller Companies Fund	B Thesaurierend EUR	1,1871%
Global Smaller Companies Fund	Z Ausschüttend AUD	0,2347%
Global Smaller Companies Fund	A Thesaurierend NOK	2,1028%
Global Smaller Companies Fund	D Thesaurierend NOK	1,1581%
Global Smaller Companies Fund	S Thesaurierend EUR	0,9833%
Global Smaller Companies Fund	S Thesaurierend GBP	0,9833%
Emerging Market Debt SRI Fund	A Thesaurierend EUR Abgesichert	1,6790%
Emerging Market Debt SRI Fund	D Thesaurierend EUR Abgesichert	0,8869%
Emerging Market Debt SRI Fund	A Thesaurierend EUR	1,7585%
Emerging Market Debt SRI Fund	D Thesaurierend EUR	0,9056%
Emerging Market Debt SRI Fund	D Thesaurierend USD	0,8765%
Emerging Market Debt SRI Fund	Z Thesaurierend USD	0,2350%
Emerging Market Debt SRI Fund	Z Thesaurierend EUR Abgesichert	0,2428%
Emerging Market Debt SRI Fund	A Ausschüttend USD	1,5826%
Emerging Market Debt SRI Fund	A Thesaurierend USD	1,6010%
Emerging Market Debt SRI Fund	B Thesaurierend USD	1,9143%
Emerging Market Debt SRI Fund	A Ausschüttend GBP Abgesichert	1,6767%
Emerging Market Debt SRI Fund	A Thesaurierend GBP Abgesichert	1,6782%
Emerging Market Debt SRI Fund	B Ausschüttend GBP Abgesichert	0,9808%
Emerging Market Debt SRI Fund	B Thesaurierend GBP Abgesichert	0,9755%
Emerging Market Debt SRI Fund	D Ausschüttend GBP Abgesichert	0,8816%
Emerging Market Debt SRI Fund	D Thesaurierend GBP Abgesichert	0,8792%

## Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

### Gesamtkostenquoten (TER) (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für die am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Berichtsperiode

Teilfonds	Anteilsklasse	TER (annualisiert)
Emerging Market Debt SRI Fund	B Thesaurierend EUR Abgesichert	0,9913%
Emerging Market Debt SRI Fund	B Ausschüttend USD	1,9047%
Emerging Market Debt SRI Fund	K Thesaurierend USD	0,5000%
Emerging Market Debt SRI Fund	K Ausschüttend USD	0,4972%
Emerging Market Debt SRI Fund	B Thesaurierend EUR	0,9422%

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Performanceangaben (ungeprüft)

Für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Berichtsjahr

Bitte beachten Sie, dass die in der Vergangenheit erzielte Performance keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung liefert.

Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum	12-Monats-Rendite in %	Rendite seit Auflegung in %
Dynamic Multi Asset Growth Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR	20.07.2016	5,26	17,42
Dynamic Multi Asset Growth Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend EUR	20.07.2016	6,18	21,55
Dynamic Multi Asset Growth Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend EUR	20.07.2016	6,04	21,32
Dynamic Multi Asset Growth Fund	Anteilsklasse K Thesaurierend EUR	20.07.2016	6,52	23,44
Dynamic Multi Asset Growth Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend EUR	20.07.2016	6,79	25,20
Dynamic Multi Asset Growth Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend Abgesichert USD	20.07.2016	6,85	29,20
Dynamic Multi Asset Growth Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend Abgesichert USD	20.07.2016	7,66	33,55
Dynamic Multi Asset Growth Fund	Anteilsklasse S Abgesichert GBP	12.02.2019	6,47	16,76
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend USD	09.04.2019	6,07	12,88
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend USD	09.04.2019	7,47	15,58
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR Abgesichert	09.04.2019	6,88	14,34
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend EUR Abgesichert	16.04.2019	3,70	8,39
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR	16.04.2019	4,82	10,30
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse A Ausschüttend USD	16.04.2019	-3,14	4,21
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend GBP Abgesichert	16.04.2019	6,10	13,32
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse A Ausschüttend GBP Abgesichert	16.04.2019	4,61	10,44
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend EUR Abgesichert	16.04.2019	4,63	10,46
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend EUR	16.04.2019	4,71	10,09
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend USD	16.04.2019	-2,34	5,71
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse B Ausschüttend USD	16.04.2019	6,84	14,69
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend GBP Abgesichert	16.04.2019	6,83	14,68
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse B Ausschüttend GBP Abgesichert	16.04.2019	5,36	11,81
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend EUR	16.04.2019	5,37	11,81
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend GBP Abgesichert	16.04.2019	-2,30	5,77
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse D Ausschüttend GBP Abgesichert	16.04.2019	5,47	12,00
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend EUR Abgesichert	16.04.2019	5,47	12,00
Emerging Market Debt Sustainable and Responsible Investment Fund	Anteilsklasse K Thesaurierend USD	16.04.2019	5,49	11,50
Global Equity Impact Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR	19.10.2017	15,62	32,80
Global Equity Impact Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend EUR	19.10.2017	16,54	35,70
Global Equity Impact Fund	Anteilsklasse A Ausschüttend EUR	19.10.2017	15,78	33,01
Global Equity Impact Fund	Anteilsklasse D Ausschüttend EUR	19.10.2017	16,40	35,97
Global Equity Impact Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend USD	19.10.2017	27,31	41,83
Global Equity Impact Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend USD	19.10.2017	28,20	45,00
Global Equity Impact Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend GBP	06.11.2017	23,13	35,80
Global Equity Impact Fund	Anteilsklasse K Thesaurierend GBP	17.11.2017	23,75	40,27

# Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

## Performanceangaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Berichtsjahr

Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum	12-Monats-Rendite in %	Rendite seit Auflegung in %
Global Equity Impact Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend GBP	01.12.2017	23,26	37,61
Global Equity Impact Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend EUR	19.10.2017	16,47	35,87
Global Equity Impact Fund	Anteilsklasse S Thesaurierend EUR	06.11.2017	16,71	35,09
Global Equity Impact Fund	Anteilsklasse S Thesaurierend USD	07.05.2018	27,57	41,28
Global Equity Impact Fund	Anteilsklasse S Thesaurierend GBP	07.05.2018	23,43	40,26
Global Equity Impact Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend NOK	11.10.2018	24,68	57,22
Global Short Duration Corporate Bond Fund	Anteilsklasse S Thesaurierend USD	03.11.2017	4,34	12,35
Global Short Duration Corporate Bond Fund	Anteilsklasse S Thesaurierend EUR Abgesichert	03.11.2017	2,70	3,84
Global Short Duration Corporate Bond Fund	Anteilsklasse S Thesaurierend GBP Abgesichert	03.11.2017	3,41	7,63
Global Short Duration Corporate Bond Fund	Anteilsklasse S Ausschüttend GBP Abgesichert	03.11.2017	3,26	7,36
Global Short Duration Corporate Bond Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend USD	03.11.2017	4,87	14,15
Global Short Duration Corporate Bond Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend GBP Abgesichert	03.11.2017	3,68	8,57
Global Short Duration Corporate Bond Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend EUR Abgesichert	03.11.2017	3,13	5,21
Global Short Duration Corporate Bond Fund	Anteilsklasse S Thesaurierend SEK Abgesichert	06.11.2018	3,00	6,46
Global Short Duration Corporate Bond Fund	Anteilsklasse Z Ausschüttend GBP Abgesichert	02.12.2019	3,68	4,03
Global Smaller Companies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR	11.01.2018	21,95	36,07
Global Smaller Companies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend EUR	11.01.2018	23,45	40,12
Global Smaller Companies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend USD	11.01.2018	34,90	43,57
Global Smaller Companies Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend USD	11.01.2018	36,12	47,47
Global Smaller Companies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend GBP	11.01.2018	30,60	42,47
Global Smaller Companies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend USD	11.01.2018	33,63	39,66
Global Smaller Companies Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend USD	11.01.2018	34,81	43,15
Global Smaller Companies Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend EUR	11.01.2018	23,40	39,99
Global Smaller Companies Fund	Anteilsklasse S Thesaurierend USD	23.01.2018	35,10	37,72
Global Smaller Companies Fund	Anteilsklasse S Thesaurierend EUR	23.01.2018	23,62	37,17
Global Smaller Companies Fund	Anteilsklasse S Thesaurierend GBP	23.01.2018	30,83	40,34
Global Smaller Companies Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend NOK	25.02.2019	29,88	40,11
Global Smaller Companies Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend NOK	25.02.2019	31,11	42,58
Global Smaller Companies Fund	Anteilsklasse Z Ausschüttend AUD	26.11.2019	23,81	23,13
MyFolio Multi-Manager I Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR	12.12.2016	1,00	5,45
MyFolio Multi-Manager I Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend EUR	12.12.2016	1,50	7,55
MyFolio Multi-Manager I Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend EUR	12.12.2016	2,01	9,73
MyFolio Multi-Manager I Fund	Anteilsklasse A Ausschüttend EUR	12.12.2016	0,95	5,18
MyFolio Multi-Manager I Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend EUR	12.12.2016	1,32	6,48
MyFolio Multi-Manager II Fund	Anteilsklasse EUR Thesaurierend	12.12.2016	0,16	7,52
MyFolio Multi-Manager II Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend EUR	12.12.2016	0,75	9,79
MyFolio Multi-Manager II Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend EUR	12.12.2016	1,31	12,39
MyFolio Multi-Manager II Fund	Anteilsklasse A Ausschüttend EUR	12.12.2016	0,16	7,36
MyFolio Multi-Manager II Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend EUR	12.12.2016	0,66	9,00



## Standard Life Investments Global SICAV II

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

### Performanceangaben (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Berichtsjahr

Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum	12-Monats-Rendite in %	Rendite seit Auflegung in %
MyFolio Multi-Manager III Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR	12.12.2016	-1,02	8,08
MyFolio Multi-Manager III Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend EUR	12.12.2016	-0,39	10,58
MyFolio Multi-Manager III Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend EUR	12.12.2016	0,21	13,44
MyFolio Multi-Manager III Fund	Anteilsklasse A Ausschüttend EUR	12.12.2016	-1,02	7,91
MyFolio Multi-Manager III Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend EUR	12.12.2016	-0,47	10,12
MyFolio Multi-Manager IV Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR	12.12.2016	-2,18	8,67
MyFolio Multi-Manager IV Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend EUR	12.12.2016	-1,51	11,96
MyFolio Multi-Manager IV Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend EUR	12.12.2016	-0,87	14,92
MyFolio Multi-Manager IV Fund	Anteilsklasse A Ausschüttend EUR	12.12.2016	-2,19	8,87
MyFolio Multi-Manager IV Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend EUR	12.12.2016	-1,66	11,77
MyFolio Multi-Manager V Fund	Anteilsklasse A Thesaurierend EUR	12.12.2016	-2,71	9,66
MyFolio Multi-Manager V Fund	Anteilsklasse D Thesaurierend EUR	12.12.2016	-1,99	13,11
MyFolio Multi-Manager V Fund	Anteilsklasse Z Thesaurierend EUR	12.12.2016	-1,30	16,30
MyFolio Multi-Manager V Fund	Anteilsklasse A Ausschüttend EUR	12.12.2016	-2,71	9,76
MyFolio Multi-Manager V Fund	Anteilsklasse B Thesaurierend EUR	12.12.2016	-2,07	13,09

