

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Total Return Credit Fund, ein auf britische Pfund lautender Teilfonds des Aberdeen Standard SICAV II, A Acc Hedged EUR Aktien (ISIN: LU1523963418). Der Fonds wird von Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. verwaltet.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel

Der Fonds strebt eine Kombination von Erträgen und Wachstum an.

Anlagepolitik

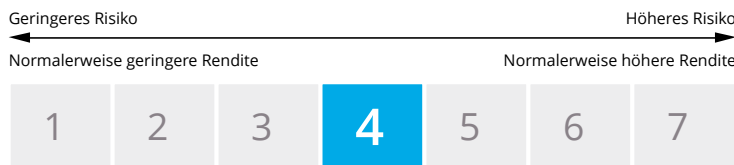
Portfolio

- Der Fonds hält in der Regel ein Portfolio aus höher verzinslichen Schuldtiteln, darunter Staats- und Unternehmensanleihen, Asset-Backed Securities, Anleihen unter Investment Grade und inflationsgebundene Anleihen, die in Industrie- oder Schwellenländermärkten notieren oder gehandelt werden.
- Der Fonds kann auch in andere Anleihen, Floating Rate Notes (FRNs) und/oder Geldmarktinstrumente investieren, die überall auf der Welt ausgegeben werden.
- Der Fonds kann Short- und Long-Positionen in Märkten, Wertpapieren und Gruppen von Wertpapieren über Derivatkontrakte eingehen.

Portfolio

- Der Fonds wird aktiv verwaltet von unserem Anlageteam, das Wertpapiere ohne Bezug auf einen als Benchmark dienenden Index auswählt, um von den von ihm identifizierten Chancen zu profitieren.
- Das Portfolio wird durch eine aktive Allokation in verschiedene Marktpositionen ergänzt. Das Ziel besteht darin, die Volatilität des Fonds insgesamt zu reduzieren und zusätzliche Renditen zu generieren, indem der Fonds in eine Kombination aus herkömmlichen Anlagen und Anlagestrategien investiert, die auf fortschrittlichen Derivattechniken basieren. Dies kann zur Folge haben, dass der Fonds auch von Risiken außerhalb des Anleihemarktes betroffen ist, weshalb die Wertentwicklung auf kurze bis mittlere Sicht von derjenigen von Anleihen abweichen kann.
- Das Anlageteam zielt auch darauf ab, das Verlustrisiko zu reduzieren, und die erwarteten Änderungen des Werts des Fonds (gemessen an der jährlichen Volatilität) werden 8 % in der Regel nicht überschreiten.
- In den Anlageansatz von ASI ist ein ESG-Rahmenwerk (das umweltbezogene, soziale und Governance-Aspekte abdeckt) integriert.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Dieser Indikator stellt die Volatilität des Aktienkurses des Fonds im Verlauf der letzten fünf Jahre dar, der wiederum die Volatilität der zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds abbildet. Historische Daten erlauben keine zuverlässigen Rückschlüsse auf zukünftige Ergebnisse.

Die aktuelle Einstufung ist nicht garantiert und kann sich ändern, wenn sich die Volatilität der Vermögenswerte, in die der Fonds investiert, ändert. Die niedrigste Einstufung bedeutet nicht, dass kein Risiko besteht.

Der Fonds wurde aufgrund der Relevanz folgender Risikofaktoren in die Kategorie 4 eingestuft:

- Der Fonds investiert in Mortgage- und Asset-Backed Securities (zu denen Collateralised Loan Obligations (CLOs), Collateralised Debt Obligations (CDOs) und Collateralized Mortgage Obligations (CMOs) gehören können). Diese unterliegen dem Vorauszahlungs- und Prolongationsrisiko sowie einem Liquiditäts- und Ausfallrisiko im Vergleich zu anderen Anleihen.
- Der Fonds investiert in Wertpapiere, die dem Risiko unterliegen, dass der Emittent seinen Zins- oder Kapitalzahlungen nicht mehr nachkommen kann.
- Bei wandelbaren Wertpapieren handelt es sich um Anlagen, die unter bestimmten Voraussetzungen in andere Anlagen umgewandelt werden können. Somit können sie Kredit-, Aktien- und Festzinsrisiken aufweisen. Contingent Convertible Securities (CoCos) ähneln wandelbaren Wertpapieren, reagieren jedoch auf zusätzliche Faktoren, was bedeutet, dass sie anfälliger für Verluste und volatile Kursbewegungen und somit weniger liquide sind.
- Der Einsatz von Derivaten geht mit dem Risiko einer geringeren Liquidität, eines erheblichen Verlusts und einer zunehmenden Volatilität bei ungünstigen Marktbedingungen wie Ausfällen von Marktteilnehmern einher. Der Einsatz von Derivaten kann zu einer Hebelwirkung des Fonds führen (wenn das Marktrisiko und damit das

Nähere Informationen zu unserem ESG-Ansatz bei festverzinslichen Anlagen werden veröffentlicht unter „Verantwortungsvolle Anlagen“ auf www.aberdeenstandard.com.

Derivate und Techniken

- Der Fonds setzt umfangreich Derivate ein, um Risiken oder Kosten zu reduzieren oder zusätzliches Kapital bzw. zusätzliche Erträge auf einem angemessenen Risikoniveau zu generieren (effizientes Portfoliomanagement) und/oder sein Anlageziel zu erreichen. Derivate werden für Markt-Exposures auf einem Niveau eingesetzt, das durch Investitionen in die Anlagen, in die der Fonds in erster Linie investiert, oder allein durch herkömmliche Anlagen nicht möglich ist. Der Einsatz von Derivaten wird überwacht, um zu gewährleisten, dass der Fonds keinen übermäßigen oder unvorhergesehenen Risiken ausgesetzt ist.

Anleger können Anteile an jedem Handelstag kaufen oder verkaufen (wie im Verkaufsprospekt beschrieben).

Wenn Sie in ausschüttende Anteile investieren, werden Ihnen durch Fondsanlagen erzielte Erträge ausgezahlt. Wenn Sie in thesaurierende Anteile investieren, werden Erträge dem Wert Ihrer Anteile hinzugefügt. Empfehlung: Der Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die vorhaben, ihre Anteile innerhalb von fünf Jahren zurückzugeben. Anleger sollten sicherstellen, dass ihre Risikobereitschaft mit dem Risikoprofil dieses Fonds übereinstimmt, bevor sie eine Investition tätigen.

Verlustpotenzial des Fonds den investierten Betrag übersteigt). Unter diesen Marktbedingungen wirkt sich eine Hebelwirkung in einem Anstieg der Verluste aus.

- Der Fonds investiert in Aktien und/oder Anleihen aus Schwellenländermärkten. Investitionen in Schwellenländermärkten weisen ein höheres Verlustrisiko auf als Anlagen in entwickelteren Märkten, und zwar unter anderem aufgrund höherer politischer, steuerlicher, wirtschaftlicher, Währungs-, Liquiditäts- und regulatorischer Risiken.
- Der Fonds investiert in Hochzinsanleihen, die mit einem höheren Ausfallrisiko verbunden sind als Anleihen mit niedrigeren Renditen.
- Der Preis für die Fondsanteile kann täglich aus diversen Gründen steigen oder fallen, darunter Zinsänderungen, Inflationserwartungen oder die wahrgenommene Bonität einzelner Länder oder Wertpapiere. Alle Investitionen beinhalten Risiken. Der Fonds bietet keine Garantie gegen Verluste und gewährleistet nicht, dass das Fondsziel erreicht wird. Der Kurs von Vermögenswerten und die aus ihnen entstehenden Erträge können sowohl fallen als auch steigen und können nicht garantiert werden; es ist möglich, dass ein Anleger weniger als den ursprünglich investierten Betrag zurückerhält. Die Inflation verringert die Kaufkraft Ihrer Anlage und Ihrer Erträge. Der Wert von in diesem Fonds gehaltenen Vermögenswerten kann aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Der Fonds kann Verluste erleiden, wenn ein Unternehmen (eine Gegenpartei), mit dem er Geschäfte geschlossen hat, seinen Verpflichtungen nicht nachkommt oder nicht nachkommen kann. Bei extremen Marktbedingungen können einige Wertpapiere schwer zu bewerten bzw. zum gewünschten Preis zu verkaufen sein. Dadurch ist der Fonds unter Umständen nicht in der Lage, Rücknahmen zeitnah zu erfüllen.
- Der Fonds kann aufgrund eines Versagens oder einer Verspätung bei internen Prozessen und Systemen, einschließlich aber nicht beschränkt auf das Versagen von Drittanbietern oder Insolvenz, Verluste erleiden. Wenn die Anlage als „abgesichert“ beschrieben wird, dann werden Techniken zur Währungsabsicherung eingesetzt, um die Risiken von Wechselkursschwankungen zu reduzieren, wodurch diese jedoch nicht ausgeschlossen sind. Insbesondere kann es sein, dass die abgesicherte Währung nicht direkt im Zusammenhang mit den Währungen innerhalb des Fonds steht. Solche Techniken bedeuten außerdem zusätzlichen Risiken und Gebühren.

KOSTEN

Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden genutzt, um die Kosten der Fondsverwaltung einschließlich des Marketings und des Vertriebs zu decken. Diese Gebühren mindern das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge	5,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%

Hierbei handelt es sich um Höchstsätze, die wir vor einer Anlage und einer Auszahlung der Verkaufserlöse, die mit Ihrer Anlage erzielt wurden, von Ihrem Anlagebetrag abziehen können. In einigen Fällen können die Gebühren niedriger ausfallen und Sie sollten sich diesbezüglich mit Ihrem Finanzberater in Verbindung setzen.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten	1,18%
-----------------	-------

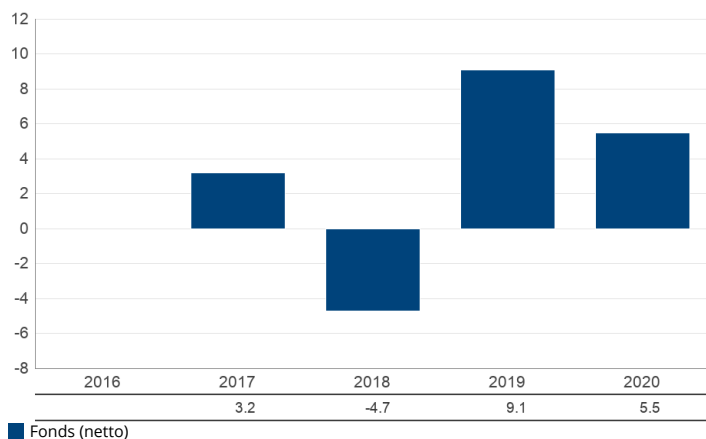
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00%
---	-------

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT

Total Return Credit Fund, Anteilklasse A Acc Hedged EUR zum 31. Dezember 2020

Rendite in %



PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Luxemburg

Weitere Informationen zur Aberdeen Standard SICAV II, darunter der Verkaufsprospekt, Jahresbericht und Abschlüsse, Halbjahresberichte und die jüngsten Anteilspreise, stehen kostenlos unter www.aberdeenstandard.com zur Verfügung.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik, einschließlich aber nicht beschränkt auf eine Beschreibung der Vergütungs- und Leistungsberechnung und die Profile der Verantwortlichen für die Vergütungs- und Leistungszuteilung, darunter auch die Zusammensetzung des Vergütungskomitees, sind unter www.aberdeenstandard.com erhältlich oder können auf Anfrage kostenlos vom eingetragenen Geschäftssitz des Unternehmens als Papierfassung bezogen werden.

Das im Domizilland des Fonds geltende Steuerrecht kann sich auf den persönlichen Steuerstatus des Anlegers auswirken.

Für irreführende oder fehlerhafte Aussagen in diesem Dokument oder solche, die im Widerspruch zu den betreffenden Teilen des Verkaufsprospekts stehen, kann alleinig Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. haftbar gemacht werden.

Der Fonds bietet auch andere Anlageklassen. Weitere Informationen dazu finden Sie im Verkaufsprospekt. Der SICAV hat eine Umbrella-Struktur (Dachfonds) und umfasst verschiedene Teilfonds. Dieses Dokument ist auf den Fonds und die Anteilklasse beschränkt, die am Anfang dieses Dokuments genannt werden. Das im Domizilland des Fonds geltende Steuerrecht kann sich auf den persönlichen Steuerstatus des Anlegers auswirken.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds des SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Das bedeutet, dass die Vermögenswerte, in die der Fonds investiert, getrennt von denen anderer Teilfonds gehalten werden und dass Ihre Anlagen nicht von Ansprüchen gegen andere Teilfonds betroffen sind.

Anleger können ihre Anteile an diesem Fonds gegen Anteile an einem anderen Teilfonds des SICAV tauschen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Bei den dargestellten Ausgabeaufschlägen und Rücknahmegebühren handelt es sich um Höchstsätze. In einigen Fällen können die Gebühren niedriger ausfallen – weitere Informationen erhalten Sie von Ihrem Finanzberater.

Die laufenden Gebühren entsprechen dem Stand vom 31.12.2020. Folgende Gebühren werden nicht berücksichtigt: Performancegebühren (sofern anwendbar), Portfoliotransaktionskosten, außer bei Ausgabeaufschlägen und Rücknahmegebühren für Anlagen in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen. Gemäß dem Verkaufsprospekt kann eine Tauschgebühr erhoben werden. Weitere Informationen zu den Gebühren entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Weitere Informationen zu den Gebühren sind im Verkaufsprospekt enthalten, der unter www.aberdeenstandard.com zur Verfügung steht.

Die vergangene Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Performance zu.

Die Performance ist nach Abzug von Gebühren angegeben und lässt Ausgabeaufschläge, Rücknahme- und Tauschgebühren außer Acht, berücksichtigt allerdings laufende Kosten, wie im Abschnitt "Kosten" erläutert.

Die Wertentwicklung wird in EUR berechnet.

Der Fonds wurde am 2014 aufgelegt. Die Anteilklasse wurde am 2016 aufgelegt.

Die Aberdeen Standard SICAV II ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) gemäß dem OGAW-Gesetz von 2010 reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 19/04/2021.

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF reguliert. Der eingetragene Geschäftssitz ist 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.