

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Euro Corporate Bond Fund, een in euro luidend subfonds van het Aberdeen Standard SICAV II, B Acc EUR Aandelen (ISIN: LU1078093090). Het fonds wordt beheerd door Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Beleggingsdoel

Het Fonds streeft ernaar om een combinatie van inkomen en groei te bereiken door te beleggen in obligaties (wat vergelijkbaar is met leningen die een vaste of variabele rente kunnen uitbetalen) uitgegeven door overheden, bedrijven of andere grote organisaties. Het fonds streeft ernaar om beter te presteren dan de benchmark iBoxx Euro Corporates Index (EUR) (voor aftrek van kosten).

Beleggingsbeleid Portefeuille-effecten

- Het Fonds belegt ten minste 80% van zijn activa in obligaties van beleggingskwaliteit die in euro luiden en zijn uitgegeven door bedrijven.
- Het Fonds kan beleggen in een breed scala aan obligaties (bijv. bedrijfsobligaties inclusief hoogrenderende obligaties, door overheden gewaarborgde effecten, overzeese obligaties, indexgelinkte obligaties, notes met variabele rentes (FRN's) en effecten met activa als onderpand (ABS's) en/of geldmarktinstrumenten) om te profiteren van kansen die zijn geïdentificeerd door ons beleggingsteam.
- Niet in EUR luidende activa zullen over het algemeen worden afgedekt in euro.
- Het Fonds kan ook beleggen in andere overdraagbare effecten, geldmarktinstrumenten, deposito's, contanten en met geld vergelijkbare instrumenten, derivaten (inclusief valutatermijncontracten, rente- en kredietverzuimswaps) en collectieve beleggingsinstellingen.

Managementproces

- Het fonds wordt actief beheerd.
- De benchmark wordt gebruikt als referentie voor de portefeuilleopbouw en als basis voor het bepalen van risicobeperkingen.
- Om zijn doel te bereiken, zal het fonds posities innemen waarvan de wegingen afwijken van de benchmark of zal beleggen in effecten die niet in de benchmark zijn opgenomen. De beleggingen van het Fonds kunnen aanzienlijk afwijken van de componenten van en hun wegingen in de benchmark.
- Vanwege de risicobeperkingen van het Fonds, wijkt het prestatieprofiel van het Fonds naar verwachting niet aanzienlijk af van dat van de benchmark op langere termijn.
- ASI houdt in zijn beleggingsproces rekening met overwegingen in verband met milieu, maatschappij en governance (ESG). Meer informatie over de integratie van ESG-overwegingen in onze beleggingen in vastrentende waarden vindt u op www.aberdeenstandard.com onder de rubriek "Verantwoord Beleggen".

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL

Lager risico ← → Hoger risico
Gewoonlijk lagere opbrengsten Gewoonlijk hogere opbrengsten



Deze indicator weerspiegelt de volatiliteit van de aandelenkoers van het fonds gedurende de afgelopen vijf jaar, die op zijn beurt de volatiliteit van de onderliggende activa waarin het fonds belegt, weerspiegelt. Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. De huidige rating wordt niet gegarandeerd en kan veranderen indien de volatiliteit van de activa waarin het fonds heeft belegd, wijzigt. De laagste rating staat niet gelijk aan risicovrij. Het fonds is gewaardeerd als 3 omdat de volgende risicofactoren in de volgende mate van toepassing zijn:

- Het fonds belegt in door hypotheek en door activa gedekte effecten (o.a. gesecuritiseerde leenverplichtingen, schuldverplichtingen en hypotheekverplichtingen (respectievelijk CLO's, CDO's en CMO's)). Deze verplichtingen zijn onderhevig aan vooruitbetalings- en uitbreidingsrisico en aan extra liquiditeits- en verzuimrisico, in vergelijking met andere kredieteffecten.
- Het fonds belegt in effecten die onderhevig zijn aan het risico dat de emittent verzuimt inzake rente- en kapitaalbetalingen.
- Het gebruik van afgeleide instrumenten brengt het risico met zich mee van verminderde liquiditeit, aanzienlijke verliezen en grotere volatiliteit bij negatieve marktomstandigheden, zoals misstappen onder marktparticipanten. Het gebruik van afgeleide instrumenten kan resulteren in hefboomwerking voor het fonds (waar marktblootstelling en dus het verliespotentieel door het fonds het belegde bedrag overstijgt) en onder deze marktomstandigheden zal de

Afgeleide instrumenten en technieken

- Het fonds zal gewoonlijk afgeleide instrumenten gebruiken om risico's of kosten te verminderen of om extra kapitaal of inkomsten te genereren tegen een proportioneel risico (efficiënt portefeuillebeheer) of om te voldoen aan zijn beleggingsdoel. Afgeleide instrumenten kunnen worden gebruikt om andere marktblootstellingen te bieden dan diegene die kunnen worden bereikt via belegging in de activa waarin het fonds voornamelijk heeft belegd. Gebruik van afgeleide instrumenten wordt bewaakt om te verzekeren dat het fonds niet is blootgesteld aan excessieve of onbedoelde risico's.

Beleggers in het fonds kunnen aandelen op enige handelsdag (zoals gedefinieerd in de prospectus) kopen en verkopen. Indien u belegt in inkomensaandelen, zal het inkomen uit de beleggingen in het fonds aan u worden uitbetaald. Indien u belegt in cumulatieve aandelen, zal het inkomen worden toegevoegd aan de waarde van uw aandelen.

Aanbeveling: Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar op te nemen. Beleggers moeten zich ervan verzekeren dat hun risicobereidheid overeenstemt met het risicoprofiel van dit fonds voordat zij beleggen.

- hefboomwerking de verliezen vergroten.
- Converteerbare effecten zijn beleggingen die bij het overschrijden van bepaalde 'triggers' kunnen worden omgezet in een andere vorm. Deze effecten kunnen derhalve een krediet-, aandelen- en vasterentrisico met zich brengen. Voorwaardelijk converteerbare effecten (CoCo's) zijn te vergelijken met converteerbare effecten maar hebben extra voorwaarden, wat betekent dat ze kwetsbaarder zijn voor verliezen en volatiele koersschommelingen waardoor ze minder liquide worden.
- Het fonds belegt in hoogrenderende obligaties die een groter risico op verzuim hebben dan diegene met lagere opbrengsten.
- De fondsprijs kan dagelijks stijgen of dalen om verschillende redenen, waaronder veranderingen in rentevoeten, inflatieverwachtingen of de vermeende kredietkwaliteit van individuele landen of effecten. Alle beleggingen brengen risico met zich mee. Dit fonds biedt geen garantie tegen verlies of dat het doel van het fonds zal worden bereikt. De prijs van de activa en inkomen hieruit kunnen zowel stijgen als dalen en kunnen niet worden gegarandeerd; een belegger kan minder terugkrijgen dan zijn oorspronkelijke belegging. Inflatie vermindert de koopkracht van uw belegging en inkomen. De waarde van de in het fonds gehouden activa kan zowel stijgen als dalen als gevolg van wisselkoersfluctuaties. Het fonds kan geld verliezen indien een entiteit (tegenpartij) waarmee het zaken doet, niet langer bereid of in staat is om zijn verplichtingen tegenover het fonds te voldoen. Onder extreme marktomstandigheden kan de waardering van bepaalde effecten lastig worden evenals het verkopen tegen een bepaalde prijs. Dit kan de mogelijkheid van het fonds beïnvloeden om tijdig te voldoen aan aflossingen. Het fonds kan geld verliezen als gevolg van een tekortkoming of uitstel in de operationele processen en systemen, inclusief, zonder hiertoe beperkt te zijn, tekortkomingen bij externe aanbieders of hun faillissement. Waar de aandelenklasse omschreven wordt als 'afgedekt', worden valuta-

afdekkingstechnieken gebruikt die het wisselkoersrisico beperken, maar niet elimineren. Als de valuta wordt afgedekt, betekent dit niet noodzakelijk dat de valuta's in het fonds worden afgedekt. Dergelijke

afdekkingstechnieken leiden ook tot extra risico's en kosten.

KOSTEN

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerskosten van het fonds te dekken, inclusief zijn marketing en distributie. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

In stapvergoeding	5.00%
Uit stapvergoeding	0.00%

Dit zijn de maximale kosten die wij in mindering kunnen brengen op uw geld voordat dit wordt belegd en voordat wij de verkoopopbrengst van uw belegging uitkeren. In sommige gevallen betaalt u mogelijk minder en dient u uw financiële adviseur hierover te raadplegen.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	0.55%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	0.00%
---------------------	-------

De vermelde instap- en uitstapkosten zijn maximale bedragen. In sommige gevallen betaalt u mogelijk minder; dit kan u van uw financiële adviseur te weten komen.

Het cijfer voor de lopende kosten is per 31/12/2020. Het omvat niet: prestatievergoedingen (indien van toepassing); portefeuilletransactiekosten, behalve in geval van de instap-/uitstapkosten die door het fonds worden betaald bij het kopen of verkopen binnen een andere collectieve beleggingsonderneming. Overstapkosten kunnen in rekening worden gebracht conform de prospectus. Raadpleeg de prospectus voor meer informatie over de kosten.

Raadpleeg voor meer informatie over de kosten de prospectus die beschikbaar is op www.aberdeenstandard.com.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN

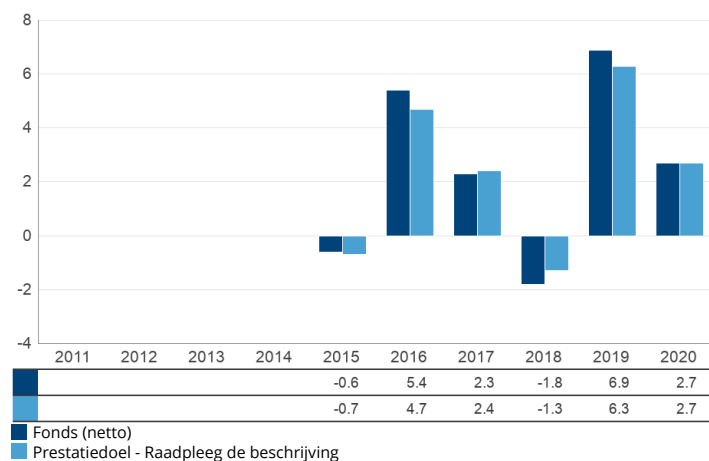
Euro Corporate Bond Fund, B Acc EUR Aandelen, 31 december 2020
% rendementen

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Het resultaat is na aftrek van de kosten en houdt geen rekening met eventuele instap-, uitstap- of overstapkosten, maar houdt wel rekening met de doorlopende kosten zoals getoond in het hoofdstuk Kosten. Het resultaat wordt berekend in EUR.

Het fonds is gelanceerd in 2003. De aandelen-/eenhedenklasse is gelanceerd in 2014.

Prestatiedoel - Markit iBoxx Euro Corporates (EUR).



PRAKTISCHE INFORMATIE

Bewaarnemer: The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxemburgse tak
Raadpleeg voor meer informatie over de Aberdeen Standard SICAV II, inclusief de prospectus, jaarverslag en -rekening, halfjaarlijkse rapporten en de meest recente aandelenkoersen, www.aberdeenstandard.com waar documenten kosteloos kunnen worden verkregen.

Details van het actuele beloningsbeleid, inclusief, zonder hiertoe beperkt te zijn, een beschrijving van hoe beloningen worden berekend, de identiteiten van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van de beloningen, inclusief de samenstelling van de beloningsraad, zijn beschikbaar op www.aberdeenstandard.com en een papieren kopie zal kosteloos ter beschikking worden gesteld op het geregistreerde kantoor van het bedrijf.

De fiscale wetgeving van het vestigingsland van het fonds kan impact hebben op de individuele fiscale situatie van de belegger.

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. kan alleen aansprakelijk worden gehouden op basis van enige verklaring in dit document die misleidend, onjuist of inconsistent is ten opzichte van de relevante onderdelen van de prospectus van het fonds.

Andere aandelenklassen zijn beschikbaar in het fonds en verdere informatie kan in de prospectus worden gevonden. De SICAV is een overkoepelende structuur die verschillende subfondsen omvat. Dit document is specifiek voor het fonds en de aandelenklasse die bovenaan dit document worden genoemd. De prospectus en het jaar- en halfjaarverslag zijn echter opgesteld voor de gehele overkoepelende structuur.

De activa en passiva van elk subfonds binnen de SICAV worden bij wet gescheiden. Dit betekent dat de activa waarin het fonds belegt afgescheiden van de activa van andere subfondsen worden gehouden en dat eventuele claims ten aanzien van andere subfondsen geen invloed hebben op uw belegging.

Beleggers kunnen hun aandelen in het fonds inwisselen voor aandelen in een ander subfonds binnen de SICAV. Raadpleeg de prospectus voor meer informatie.

Aberdeen Standard SICAV II is toegelaten in Luxemburg en gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) overeenkomstig de 2010 UCITS Law. Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 19/04/2021.

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. is toegelaten in Luxemburg en gereguleerd door de CSSF en heeft zijn geregistreerde kantoor te 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg.