

# Informações fundamentais destinadas aos investidores



O presente documento fornece as informações fundamentais sobre este fundo destinadas aos investidores. Não é material promocional. Estas informações são obrigatórias por lei para o ajudar a compreender o carácter e os riscos associados ao investimento neste fundo. É aconselhável que leia o documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

**Total Return Credit Fund, um subfundo do Aberdeen Standard SICAV II denominado em USD, Ações A Acc Hedged EUR (ISIN: LU1523963418). Este fundo é gerido pela Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A.**

## OBJECTIVOS E POLÍTICA DE INVESTIMENTO

### Objetivo de investimento

O Fundo pretende providenciar uma combinação de rendimentos e de crescimento através do investimento em dívidas e títulos associados a dívidas cotadas ou transacionadas em qualquer parte do mundo (incluindo Mercados Emergentes).

### Política de investimento

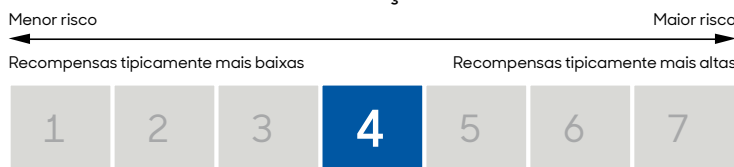
#### Títulos do Portefólio

- O Fundo irá investir em dívidas e títulos associados a dívidas, incluindo obrigações públicas e empresariais, títulos complementados por ativos, obrigações de subinvestimento e obrigações associadas à inflação.
- O Fundo poderá também investir em outros títulos transferíveis, notas de taxas variáveis (FRN), instrumentos de mercados financeiros, depósitos, dinheiro e quase-dinheiro, derivados e esquemas de investimento coletivo emitidos em qualquer parte do mundo.
- O Fundo não irá investir mais de 20% em títulos complementados por ativos.
- As obrigações serão de qualquer qualidade de crédito. Até 100% do Fundo pode ser investido em obrigações de subinvestimento.
- O investimento em obrigações empresariais adotará a "Promoting ESG Fixed Income Investment Approach" da abrdrn, publicada em [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com), com o título "Sustainable Investing" (Investimento responsável).
- Esta metodologia utiliza o processo de investimento de rendimentos fixos da abrdrn, que permite aos gestores de portefólio avaliarem qualitativamente em que medida os fatores ESG podem afetar a capacidade da empresa em pagar a sua dívida, tanto atualmente, como no futuro. Para complementar esta pesquisa, a ESG House Score da abrdrn é utilizada para identificar quantitativamente e excluir as empresas expostas aos maiores riscos do ESG. Além disso, a abrdrn aplica um conjunto de exclusões de empresas, associados ao Pacto Global da ONU, Armas Controversas, Produção de Tabaco e Carvão Térmico.
- São permitidas obrigações verdes, obrigações sociais e obrigações sustentáveis emitidas por empresas com proteções ambientais, e as receitas dessas emissões podem ser confirmadas como tendo um impacto ambiental positivo.
- Os instrumentos financeiros derivados, instrumentos de mercados financeiros e capital podem não adotar esta metodologia.

### Processo de Gestão

- O Fundo é ativamente gerido sem recorrer à referência de base.
- Através da aplicação da "Promoting ESG Fixed Income Investment Approach" da abrdrn, o Fundo pretende atingir uma intensidade de carbono mais baixa que o seguinte universo de investimento comparável: 50% do Bloomberg Global High Yield Corporate Index, 30% do Bloomberg Global Aggregate Corporates Total Return Index e 20% do JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index

## PERFIL DE RISCO E DE REMUNERAÇÃO



Este indicador reflete a volatilidade da cotação das ações do fundo nos últimos cinco anos que, por sua vez, reflete a volatilidade dos ativos subjacentes em que o fundo investe. O histórico dos dados pode não ser uma indicação fiável para o futuro.

A notação atual não é garantida e pode mudar se a volatilidade dos ativos, nos quais o fundo investe, se alterar. A notação mais baixa não significa isenção de riscos.

O fundo tem a notação de 4 devido à abrangência a que os seguintes fatores de risco se aplicam:

- O fundo investe em títulos que estão sujeitos ao risco de incumprimento por parte do emitente quanto ao pagamento de juros ou de capital.
- O valor do fundo pode subir ou descer diariamente por vários motivos, incluindo alterações nas taxas de juro, expectativas de inflação ou qualidade creditícia percebida de cada país ou dos títulos.
- A utilização de derivados implica o risco de liquidez reduzida, perda substancial e maior volatilidade em condições de mercado adversas, tais como um incumprimento entre participantes do mercado. A

- A interação com equipas de gestão de empresas externas é utilizada para avaliar as estruturas de propriedade, controlo e qualidade de gestão dessas empresas, para informar a criação do portefólio. Como parte deste processo, podem ser investidos até 5% dos ativos em empresas com setores de emissões de carbono elevadas, mas que tenham objetivos ambiciosos e credíveis de descarbonizar as respetivas operações, para facilitar a transição para, em última análise, alinhar com as proteções ambientais.
- Os ativos tradicionais do portefólio são complementados pela implementação ativa de uma variedade de estratégias baseadas em técnicas derivadas avançadas com o objetivo de reduzir a volatilidade e para gerarem receitas adicionais. Como tal, o Fundo pode ter exposição a riscos de mercado de não ações e o desempenho pode divergir das ações ao longo de períodos de curta e média duração.
- O Fundo procurará reduzir o risco de prejuízos e não se prevê que a alteração estimada (medida pela volatilidade anual) do valor do Fundo seja superior a 8% a longo-prazo.

### Derivados e Técnicas

- O Fundo irá utilizar derivados extensivamente para reduzir o risco ou os custos ou para gerar capital ou rendimentos adicionais e/ou para atingir o seu objetivo de investimento. Os derivados podem providenciar a exposição ao mercado de ativos diferentes dos ativos nos quais o Fundo investiu principalmente ou que não podem ser obtidos exclusivamente por ativos convencionais. A utilização de derivados é monitorizada para garantir que o fundo não é exposto a riscos excessivos ou imprevistos.
- Não se prevê que as posições dos derivados utilizados para efeitos de cobertura ou mitigação de riscos adotem a "Promoting ESG Fixed Income Investment Approach".
- Quando o Fundo utilizar derivados para ocupar posições de investimento ativas, os ativos subjacentes serão avaliados para estabelecer o alinhamento com a metodologia. A exposição total por intermédio de derivados a entidades não alinhadas com a metodologia será limitada a 3% em agregados do NAV do Fundo.

Os investidores no fundo podem comprar e vender ações em qualquer dia de negociação (conforme definido no Prospeto).

Se investir em ações de rendimento, vai receber a receita proveniente dos investimentos no fundo. Se investir em ações de capitalização, o rendimento será adicionado ao valor das suas ações.

Recomendação: o fundo pode não ser apropriado para investidores que planeiam levantar o capital investido no prazo de cinco anos. Os investidores devem certificar-se de que a respetiva atitude em relação ao risco está alinhada com o perfil de risco desse fundo antes de investirem.

utilização de derivados pode resultar no endividamento do fundo (se a exposição ao mercado e, consequentemente, o potencial de perdas por parte do fundo exceder o montante investido) e, nestas condições de mercado, o efeito da alavancagem será o de ampliar as perdas.

- O fundo investe em obrigações de alta rendibilidade, as quais acarretam um maior risco de incumprimento do que as de menores rendibilidades.
- O fundo investe em títulos de participação no capital e/ou em obrigações de mercados emergentes. Investir em mercados emergentes envolve um maior risco de perda do que o investimento em mercados mais desenvolvidos devido a, entre outros fatores, maiores riscos políticos, tributários, económicos, regulatórios, de câmbio externo e de liquidez.
- O fundo investe em títulos garantidos por ativos e por hipoteca (que poderão incluir obrigações garantidas por empréstimos, créditos ou por hipotecas [respetivamente CLO, CDO ou CMO]). Estes estão sujeitos ao risco de pré-pagamento e prorrogação e a um risco adicional de incumprimento e liquidez quando comparados com outros títulos de crédito.
- Títulos convertíveis são investimentos cuja forma pode ser alterada mediante determinados fatores de desencadeamento. Como tal, estes podem apresentar riscos de crédito, capital próprio e de juros fixos. Os títulos convertíveis contingentes (CoCos) são semelhantes aos títulos convertíveis mas dispõem de fatores de desencadeamento adicionais, ou seja, são mais vulneráveis a perdas e a variações na volatilidade das cotações e, consequentemente, tornam-se menos líquidos.

- A aplicação de critérios ASG e de sustentabilidade no processo de investimento poderá resultar na exclusão de títulos no índice de referência do fundo ou no universo de potenciais investimentos. A interpretação dos critérios ASG e de sustentabilidade é subjetiva, ou seja, o fundo poderá investir em empresas que fundos similares não investem (e, portanto, apresentam desempenhos diferentes) e que não estão alinhadas com os pontos de vista pessoais de investidores singulares.

Todos os investimentos envolvem riscos. Este fundo não oferece garantias contra perdas ou que o objetivo do fundo seja alcançado. O preço dos ativos e o respetivo rendimento podem diminuir e subir e não podem ser assegurados. Um investidor pode vir a receber menos do que o originalmente investido.

A inflação reduz o poder de compra do seu investimento e o rendimento. O valor dos ativos detidos no fundo pode subir e descer em virtude das oscilações na taxa de câmbio.

## ENCARGOS

Os encargos pagos servem para custear as despesas de administração do fundo, incluindo a respetiva comercialização e distribuição. Estes encargos reduzem o potencial crescimento do seu investimento.

### Encargos únicos cobrados antes ou depois de fazer o seu investimento

Encargos de subscrição	5.00%
Encargos de resgate	0.00%

Estes são os encargos máximos que poderemos retirar-lhe antes de o seu capital ser investido e antes de pagarmos o produto da venda do seu investimento. Nalguns casos, poderá pagar menos e seria aconselhável falar com o seu consultor financeiro sobre este assunto.

### Encargos retirados do fundo ao longo de um ano

Encargos correntes	1.18%
--------------------	-------

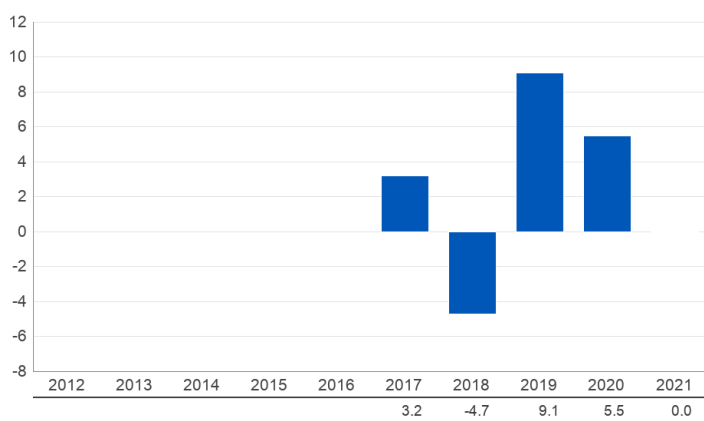
### Encargos retirados do fundo em certas condições especiais

Comissão de desempenho	0.00%
------------------------	-------

## RESULTADOS ANTERIORES

Ações Total Return Credit Fund, A Acc Hedged EUR, 31 de dezembro de 2021

% de retornos



Fundo (Líquido)

## INFORMAÇÕES PRÁTICAS

Este documento descreve apenas uma categoria de ações. Encontram-se disponíveis outras categorias de ações.

Os investidores podem mudar o respetivo investimento para outro subfundo da Aberdeen Standard SICAV II. Consulte o Prospeto do Fundo para obter mais pormenores.

Para obter mais informações sobre a Aberdeen Standard SICAV II, incluindo o prospeto\*, relatório e contas anuais, relatórios semestrais\*\* e as cotações mais recentes das ações ou outras informações úteis, vá a [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) onde pode obter os documentos gratuitamente. Pode ainda obter outras informações junto da Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. ('ASI Lux'), 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo. Telefone: (+352) 46 40 10 820 Email: [asi.luxembourg@abrdn.com](mailto:asi.luxembourg@abrdn.com).

O Prospeto e os relatórios Anuais e Intercalares abrangem todos os fundos na Aberdeen Standard SICAV II. Embora a Aberdeen Standard SICAV II seja uma única personalidade jurídica, os direitos dos investidores neste Fundo estão limitados aos ativos deste Fundo.

O Depositário e Administrador do Fundo é o Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal do Luxemburgo.

A legislação fiscal do Luxemburgo pode ter impacto na sua situação fiscal em particular.

A ASI Lux só poderá ser responsabilizada com base em declarações

O fundo pode perder capital se uma entidade (contraparte) com quem faz negócios se tornar relutante ou incapaz de honrar as suas obrigações para com o fundo.

Em condições de mercado extremas, alguns títulos podem tornar-se difíceis de valorizar ou de vender ao preço pretendido. Isto pode afetar a capacidade do fundo em satisfazer os resgates em tempo útil.

O fundo pode perder capital por motivo de falha ou atraso nos processos e sistemas operativos, incluindo, entre outros, fornecedores em dificuldades ou em processo de insolvência.

Se a categoria de ações for "coberta", utilizam-se técnicas de cobertura de cambial para reduzir, mas não eliminar, o risco de taxa de câmbio.

Em particular, a moeda a ser coberta não está necessariamente relacionada com as moedas no fundo. Estas técnicas também originam riscos e custos adicionais.

As taxas de entrada e de saída apresentadas são valores máximos.

Nalguns casos, poderá pagar menos - pode contactar o seu consultor financeiro para se informar melhor.

O valor dos encargos correntes diz respeito a 31/12/2021. Exclui: comissões de desempenho (quando aplicáveis); custos de transação da carteira, exceto no caso de uma taxa de subscrição/resgate paga pelo fundo aquando da compra ou venda noutra organismo de investimento coletivo.

Pode ser aplicada uma comissão de troca de acordo com o Prospeto. Para obter mais informações sobre os encargos, consulte o Prospeto disponível em [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).

O desempenho passado não é um indicador do desempenho futuro.

O desempenho é líquido de encargos e não tem em consideração qualquer custo de entrada, saída ou troca, mas sim os encargos correntes, conforme apresentado na secção Encargos.

O desempenho é calculado em EUR.

O fundo foi lançado em 2014. A categoria de ações/unidades foi lançada em 2016.

neste documento cujo conteúdo induza em erro, for inexacto ou incoerente com as partes relevantes do Prospeto\* do Fundo em causa.

As particularidades de uma declaração atualizada da política de remunerações do OICVM V, incluindo, entre outras, uma descrição de como as remunerações e os benefícios são calculados, e a identidade das pessoas responsáveis pela atribuição das remunerações e dos benefícios, incluindo a composição do Comité de Remunerações, estão disponíveis em [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e será disponibilizada gratuitamente uma cópia em papel mediante pedido à Sociedade Gestora.

\*Disponível em inglês, francês, alemão e italiano, \*\*Disponível em alemão e inglês.

A Aberdeen Standard SICAV II está autorizada no Luxemburgo e é regulada pela Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) conforme o disposto na lei sobre OICVM de 2010. Estas informações fundamentais destinadas aos investidores são correctas em 01/07/2022.

A Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. está autorizada no Luxemburgo, é regulada pela CSSF e tem sede em 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Grão-Ducado do Luxemburgo, RCS No.B120637.