Aberdeen Global II

Prospetto
Dicembre 2017

Aberdeen

Sommario

Informazioni Importanti 01

Glossario 03

Sintesi 06

L'Organizzazione di Standard Life Aberdeen 07

Consiglio di Amministrazione di Aberdeen Global II 08

Consiglio di Amministrazione di Aberdeen Global Services S.A. 10

Gestione e Amministrazione 11

Principali Caratteristiche di Aberdeen Global II 13

Accordi Principali 17

Informazioni Sui Fondi 21

Fattori Generali di Rischio 35

Negoziazione delle Azioni di Aberdeen Global II 49

Commissioni e Spese 55

Politica Dei Dividendi 58

Calcolo del Reddito Netto da Investimento 59

Pagamento Dei Dividendi 60

Regime Fiscale 61

Pubblicazione del Prezzo per Azione 64

Assemblee e Relazioni 65

Documenti Disponibili Per L'ispezione 66

Documento di Informazioni Chiave per Gli Investitori 67

Appendice A
Limiti d'investimento, tecniche d'investimento e processo di gestione del rischio 68

Appendice B
Calcolo del Valore Patrimoniale Netto 78

Appendice C
Informazioni generali 81

Appendice D
Classi di Azioni 87

Appendice E
Commissioni di vendita e commissioni di gestione 89

Appendice F
Informazioni specifiche per gli investitori 90

Informazioni Importanti

Questo Prospetto informativo dovrebbe essere letto in ogni sua parte prima di procedere a una richiesta di sottoscrizione di Azioni. In caso di dubbi relativamente al contenuto di questo Prospetto informativo, consultare il proprio agente di cambio, direttore di banca, consulente legale, contabile o altro consulente finanziario autorizzato.

Per conoscenza e convinzione degli Amministratori (i quali hanno adoperato tutte le ragionevoli attenzioni affinché ciò avvenga), le informazioni contenute nel presente Prospetto informativo sono conformi ai fatti e non contengono omissioni sostanziali. Di conseguenza, gli Amministratori di Aberdeen Global II si assumono la responsabilità delle informazioni ivi contenute.

Le indicazioni contenute in questo Prospetto informativo sono basate sulla legge e sulla prassi attualmente in vigore nel Granducato del Lussemburgo e sono soggette ai cambiamenti di tali leggi e prassi.

Aberdeen Global II è autorizzata a operare come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della legge del 17 dicembre 2010 in materia di organismi d'investimento collettivo e successive modifiche (la "Legge") e si qualifica come OICVM.

Le Azioni sono offerte sulla base delle informazioni contenute in questa versione del Prospetto informativo, dell'ultimo Documento di informazioni chiave per gli investitori e nell'ultima Relazione Annuale o semestrale (se più recente) di Bilancio contenente i rendiconti finanziari certificati, o in qualunque altra Relazione Provvisoria non certificata di Aberdeen Global se successivamente pubblicata, disponibili presso la sede legale di Aberdeen Global II in Lussemburgo e presso le sedi del Distributore globale e del Distributore per il Regno Unito. A seconda dei requisiti legali e normativi applicabili (ivi compresa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la MIFID) nei paesi di distribuzione, ulteriori informazioni su Aberdeen Global II, sui Fondi e sulle Azioni potranno essere messe a disposizione degli investitori sotto la responsabilità degli intermediari/distributori locali ("Informazioni aggiuntive obbligatorie").

Fatta eccezione per le Informazioni aggiuntive obbligatorie, nessun intermediario, venditore o altro soggetto è autorizzato a dare informazioni o a rilasciare dichiarazioni diverse da quelle contenute nel presente Prospetto informativo e nei documenti ivi citati in relazione all'offerta oggetto del Prospetto. Qualora siano rilasciate tali informazioni o dichiarazioni, esse dovranno essere considerate non autorizzate e, pertanto, inaffidabili.

La diffusione di questo Prospetto informativo e l'offerta o l'acquisto di Azioni possono subire restrizioni in alcune giurisdizioni. In dette giurisdizioni le persone che dovessero ricevere copia di questo Prospetto informativo o del Modulo di Sottoscrizione non sono in nessun modo autorizzate a considerare il Prospetto o il Modulo di Sottoscrizione come un invito a sottoscrivere le Azioni, né devono utilizzare il Modulo di Sottoscrizione, tranne i casi in cui, nella giurisdizione di competenza, sia lecito sollecitare il pubblico risparmio e il Modulo di Sottoscrizione possa essere legalmente utilizzato senza che la legge imponga alcuna registrazione o altra formalità legale da osservare. Chiunque sia in possesso di questo Prospetto informativo e qualsiasi persona che desideri richiedere le Azioni descritte nel Prospetto informativo, deve informarsi in merito a e osservare tutte le leggi ed i regolamenti applicabili nella rispettiva giurisdizione. Ogni persona potenzialmente interessata alla sottoscrizione di Azioni e qualsiasi persona in possesso di questo Prospetto informativo deve informarsi in merito ai requisiti legali inerenti a tale richiesta e a tale possesso, ai vigenti regolamenti sul controllo dei cambi, nonché alle imposte in vigore nei rispettivi paesi di cittadinanza, residenza, residenza abituale o domicilio. Conseguentemente, questo Prospetto informativo non costituisce un'offerta o una sollecitazione da parte di nessuno nelle giurisdizioni in cui una simile offerta o sollecitazione non è lecita, oppure nella giurisdizione in cui chi propone l'offerta e/o la sollecitazione non è considerato soggetto autorizzato ad agire in tale veste o, infine, nella giurisdizione in cui il soggetto è interdetto dalla legge a proporre tale offerta o sollecitazione.

CANADA

Le Azioni di Aberdeen Global II non saranno offerte al pubblico in Canada. Qualsiasi offerta di Azioni in Canada sarà effettuata solo mediante collocamento privato: (i) ai sensi di un documento di offerta canadese contenente le informazioni previste dalla legge, (ii) che sia esente dal requisito secondo il quale Aberdeen Global II deve redigere e presentare un prospetto informativo alle relative autorità canadesi di regolamentazione ai sensi dei requisiti applicabili nelle relative giurisdizioni canadesi e (iii) a persone o società che rientrino nella definizione di "clienti autorizzati" (secondo la definizione di cui al Documento Nazionale 31-103 - Requisiti di Registrazione, Esenzioni e Obblighi in essere per la società che richieda la registrazione). La Società di Gestione, che agisce in veste di gestore di Aberdeen Global II o il Distributore Globale che opera come agente di collocamento privato in Canada, non sono iscritti in alcuna veste in alcuna giurisdizione canadese e, come tali, potrebbero affidarsi a una o più esenzioni previste dai vari requisiti di registrazione in alcune giurisdizioni canadesi. Qualora un Investitore residente in Canada o un Investitore divenuto residente in Canada dopo l'acquisto di Azioni fosse tenuto a rientrare nella definizione di "cliente autorizzato" e non si qualificasse o non si qualificasse più come tale, detto Investitore non potrà effettuare alcun acquisto aggiuntivo di Azioni e potrebbe essere tenuto a richiedere il rimborso delle Azioni in circolazione.

STATI UNITI D'AMERICA

Le Azioni non sono state registrate ai sensi della legge sui titoli degli Stati Uniti (United States Securities Act) del 1933 e successivi emendamenti e Aberdeen Global II non è stata registrata ai sensi della legge degli Stati Uniti sulle società d'investimento (United States Investment Company Act) del 1940 e successivi emendamenti. Conseguentemente, le Azioni non possono essere offerte o vendute, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in nessuno dei suoi stati, territori, possedimenti o aree di sua giurisdizione, oppure a favore di un soggetto statunitense (Soggetto statunitense). A tale fine, con "Soggetto statunitense" si intende un cittadino o residente negli Stati Uniti o in uno dei suoi stati, territori, possedimenti o aree di sua giurisdizione (gli "Stati Uniti"), ogni società di persone, persona giuridica o altra entità organizzata o costituita secondo le leggi degli Stati Uniti o di una qualunque suddivisione politica degli stessi.

In deroga a quanto precede, le Azioni possono essere offerte o vendute negli Stati Uniti o a favore di Soggetti statunitensi, previo consenso di Aberdeen Global II e secondo modalità che le esentino dalla registrazione prevista dalle predette leggi.

DIRITTI DEGLI AZIONISTI

Aberdeen Global II richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che potranno esercitare pienamente in maniera diretta i loro diritti di investitori esclusivamente nei confronti di Aberdeen Global II, in particolare il diritto di partecipare alle Assemblee generali degli Azionisti, nel caso in cui essi siano registrati a loro nome nel registro degli azionisti di Aberdeen Global II. Nei casi in cui l'investimento in Aberdeen global II da parte dell'investitore avvenga tramite un intermediario a nome di quest'ultimo ma per conto dell'investitore, non sempre potrà essere possibile per l'investitore esercitare taluni diritti direttamente nei confronti di Aberdeen Global II. Si invitano gli investitori a richiedere consulenza in merito ai loro diritti.

INFORMAZIONI GENERALI

Il riconoscimento, la registrazione o l'autorizzazione di Aberdeen Global II in qualsiasi giurisdizione non richiedono l'approvazione, la disapprovazione o l'assunzione di responsabilità da parte di alcuna autorità quanto all'esattezza o precisione di questo o altro Prospetto informativo o dei portafogli titoli detenuti da Aberdeen Global II. Analogamente, il riconoscimento o la registrazione non vanno considerati come assunzione di responsabilità da parte di nessuna autorità per quanto concerne la solidità finanziaria di un organismo di investimento, né una raccomandazione a favore di un investimento in tale organismo o una certificazione che le dichiarazioni o le opinioni espresse in merito a quell'organismo siano corrette. Ogni affermazione di senso contrario è illegittima e non autorizzata.

Dopo la pubblicazione del presente Prospetto informativo, Aberdeen Global II potrà ottenere l'autorizzazione per la commercializzazione al pubblico in altri Paesi. I dettagli relativi alle autorizzazioni dei Fondi sono disponibili presso la sede legale di Aberdeen Global II o dell'Agente per i Trasferimenti.

Il presente Prospetto informativo può essere tradotto in altre lingue. In caso di ambiguità o incongruenze in relazione al significato di termini o frasi tradotte, farà fede il testo in lingua inglese, fermo restando che, nella misura (ma solo nella misura) prevista dalle leggi di qualsiasi giurisdizione in cui le Azioni siano distribuite, in una vertenza basata su una dichiarazione contenuta nel Prospetto informativo in una lingua diversa dall'inglese, prevarrà la lingua del Prospetto informativo su cui tale azione sia stata intentata, e qualsiasi controversia sui rispettivi termini sarà disciplinata e interpretata ai sensi della legge lussemburghese.

Glossario

Questo glossario ha lo scopo di aiutare i lettori che potrebbero non aver familiarità con i termini utilizzati nel presente Prospetto informativo.

Modulo di Sottoscrizione	Il modulo di sottoscrizione può essere richiesto al Distributore Globale, al Distributore per il Regno Unito, all'Agente per i Trasferimenti o ai distributori locali.
Statuto	Lo statuto di Aberdeen Global II.
Collegata	Società appartenente al gruppo di società Standard Life Aberdeen plc.
Paesi dei Balcani	I Paesi dell'ex Repubblica Federale Jugoslava (in particolare, Bosnia Erzegovina, Croazia, Kosovo, Macedonia, Montenegro, Serbia e Slovenia) e l'Albania.
Valuta di Base	In riferimento a un Fondo, si tratta della valuta di base del relativo Fondo specificata nelle "Informazioni sui Fondi".
Consiglio di Amministrazione/ Consiglio	Il Consiglio di Amministrazione di Aberdeen Global II.
Giorno Lavorativo	Giorno in cui le banche in Lussemburgo sono operative (il 24 dicembre non è un Giorno Lavorativo).
Azioni cinesi di classe A	Azioni nazionali della Cina continentale quotate sulle Borse valori cinesi, a disposizione di investitori nazionali della Cina continentale, QFII, RQFII e rispettivi canali idonei e quotate in RMB.
Azioni cinesi di classe B	Azioni nazionali della Cina continentale quotate e negoziate in valute estere sulle Borse valori cinesi, a disposizione di investitori nazionali della Cina continentale, QFII e RQFII.
Borse valori cinesi	Le Borse valori nazionali della Cina continentale, tra cui le Borse valori di Shanghai e di Shenzhen, o eventuali Borse subentranti.
CSI	Una libera associazione di repubbliche dell'ex Unione Sovietica fino al suo scioglimento, nel dicembre del 1991. Gli Stati membri originali sono: Armenia, Azerbaigian, Bielorussia, Georgia, Kazakhstan, Kyrgyzstan, Moldavia, Russia, Tagikistan, Turkmenistan, Ucraina e Uzbekistan. La Georgia, inizialmente membro dell'associazione, se ne è ritirata nel 2009 ma rientra nel gruppo ai fini del presente Prospetto informativo.
Classe/i di Azioni, Classe/i	Ai sensi dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione può deliberare l'emissione, nell'ambito di ciascun Fondo, di classi distinte di Azioni (qui di seguito definite "Classe di Azioni" o "Classe", a seconda del caso) le cui attività vengono investite su base comune, ma cui possono essere applicati criteri specifici in termini di strutture delle commissioni di sottoscrizione o di rimborso, strutture degli oneri, importi minimi di sottoscrizione, valuta e politica dei dividendi oppure altri elementi.
Soggetto collegato	Una persona fisica o giuridica collegata da una proprietà comune come definito all'articolo 16 dello Statuto.
CSDCC	China Securities Depositary and Clearing Corporation Limited.
CSRC	China Securities Regulatory Commission.
CSSF	Commission de Surveillance du Secteur Financier o suoi successori.
Giorno di Negoziazione	Con riferimento ad un Fondo, qualsivoglia Giorno lavorativo diverso dai giorni in cui la negoziazione di Azioni di quel Fondo è sospesa o giorni (come stabilito dal Consiglio di Amministrazione a sua discrezione) di chiusura della borsa o del mercato in cui è negoziata una quota sostanziale del portafoglio del Fondo. L'elenco dei Giorni Lavorativi che non sono Giorni di Negoziazione sarà disponibile presso la sede legale di Aberdeen Global II e sul sito **aberdeen-asset.com**.
Titoli di debito e correlati al debito	Si intendono, a mero titolo esemplificativo, titoli di debito corporate e non corporate, convertibili e non convertibili, titoli privilegiati, titoli collocati tramite collocamento privato (ovvero venduti direttamente a investitori istituzionali o privati nell'ambito di una contrattazione diretta anziché mediante offerta pubblica, quali ad esempio obbligazioni a collocamento privato), obbligazioni a tasso fisso e variabile, obbligazioni zero coupon e a sconto, debenture, pagherò, certificati di deposito, accettazioni bancarie, cambiali, commercial paper e buoni del tesoro, titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca.
Direttiva 2009/65/CE	Direttiva 2009/65/CE concernente il coordinamento delle disposizioni legislative, regolamentari e amministrative in materia di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari e successive modifiche.
Amministratori	Membri del Consiglio.
Europa Orientale	Gli Stati dell'Europa centro-orientale, inclusi Russia, Turchia, CSI e Paesi balcanici.
SEE	Lo Spazio Economico Europeo (i paesi della UE, la Norvegia, l'Islanda e il Liechtenstein).

Gestione Efficiente del Portafoglio	Tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario, secondo quanto ulteriormente descritto nella sezione "Tecniche e strumenti d'investimento" dell'Appendice A.
Mercato Idoneo	Borsa valori o Mercato Regolamentato in uno degli Stati Idonei.
Stato Idoneo	Ogni Stato membro dell'UE o altro Stato dell'Europa orientale e occidentale, dell'Asia, Africa, Australia, Nord America, Sud America o Oceania.
UE	Unione Europea
Euro	Con "€" e "euro" si fa riferimento alla valuta introdotta nella terza fase dell'unione economica in base al Trattato di costituzione dell'Unione Europea.
Direttiva europea sulla tassazione del risparmio	Direttiva del Consiglio 2003/48/CE in materia di tassazione sui redditi da risparmio sotto forma di pagamenti d'interessi, e successive modifiche.
Area Euro	Stati membri dell'UE che hanno adottato l'euro.
Fondo	Un comparto di Aberdeen Global II.
Investitore istituzionale	Un investitore istituzionale che rientra nella definizione della Legge.
Importo dell'investimento	L'importo versato da o per conto di un investitore nell'ambito di un investimento in qualsivoglia Fondo e da cui verranno detratte le eventuali commissioni di sottoscrizione e di altra natura da versare prima dell'investimento.
Investment Grade	Con rating pari ad almeno BBB- di Standard & Poor's o almeno Baa3 di Moody's Investor Services o di almeno BBB- di Fitch Ratings ovvero un rating considerato equivalente dal Gestore degli Investimenti in base a simili criteri creditizi al momento dell'acquisto. In caso di rating divergenti, può essere utilizzato il più elevato.
Valute Investment Grade	Valute il cui rating sovrano in valuta locale a lungo termine è "Investment Grade".
Documento di informazioni chiave per gli investitori (KIID)	Il documento di informazioni per gli investitori è disponibile di volta in volta per ciascuna Classe di Azioni di un Fondo.
Legge	La Legge del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 concernente gli organismi di investimento collettivo, e successive modifiche.
Cina continentale	RPC esclusi Hong Kong, Macao e Taiwan.
Maggioranza	In riferimento agli obiettivi di investimento dei Fondi, con tale termine si intende che almeno il cinquantuno per cento delle attività del Fondo in questione è direttamente investito nella valuta, nel paese, nel tipo di titolo o altro elemento rilevante definito nell'obiettivo d'investimento del relativo Fondo.
Stato Membro	Uno stato membro secondo la definizione della Legge.
MiFID	La Direttiva 2014/65/UE sui mercati degli strumenti finanziari e il Regolamento UE 600/2014 sui mercati degli strumenti finanziari ed eventuali leggi e regolamenti di applicazione europei o lussemburghesi.
Strumenti del mercato monetario	Strumenti di norma negoziati sul mercato monetario che sono liquidi e il cui valore possa essere determinato con precisione in qualsiasi momento.
Valore Patrimoniale Netto	In riferimento a qualsivoglia Classe di Azioni di un Fondo, si intende il valore del patrimonio netto di tale Fondo attribuibile alla relativa Classe e calcolato in conformità con le disposizioni di cui alla Sezione 1 dell'Appendice B.
OCSE	Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico.
Spese di gestione, amministrazione e servizio	Le spese fisse per la gestione ordinaria di cui alla sezione "Spese di gestione, amministrazione e servizio", sotto "Oneri e Spese".
OTC	Over-the-Counter.
Altri OIC	Un Organismo di Investimento Collettivo avente come unico oggetto l'investimento collettivo in valori mobiliari e/o altre attività finanziarie liquide del capitale raccolto dal pubblico, che opera in base al principio della ripartizione del rischio e le cui quote/azioni vengono riacquistate o rimborsate, su richiesta dei titolari, direttamente o indirettamente ricorrendo alle attività dell'organismo a condizione che l'azione intrapresa per garantire il valore di borsa di tali quote/azioni non vari in modo significativo venga considerata come equivalente a tale riacquisto o rimborso.

RPC	Repubblica Popolare Cinese.
Banca depositaria della RPC	Citibank (China) Co., Ltd.
Principalmente	In riferimento agli obiettivi di investimento dei Fondi, con tale termine si intende che almeno due terzi delle attività del Fondo in questione sono direttamente investiti nella valuta, nel paese, nel tipo di titolo o altro elemento rilevante definito nell'obiettivo d'investimento del Fondo.
QFII	Qualified Foreign Institutional Investor (investitore istituzionale estero qualificato), di cui alla definizione contenuta nelle leggi e normative che disciplinano l'introduzione e il funzionamento del regime degli investitori esteri qualificati nella RPC.
Mercato Regolamentato	Un mercato regolamentato come da definizione nella direttiva 2004/39/CE del 21 aprile 2004 sui mercati per gli strumenti finanziari (Direttiva 2004/39/CE), ossia un mercato che rientra nell'elenco dei mercati regolamentati redatto da ciascuno Stato Membro, che opera regolarmente, è caratterizzato dal fatto che le norme emanate o approvate dalle competenti autorità ne definiscono le modalità di funzionamento, le condizioni di accesso e le condizioni che devono essere soddisfatte da uno strumento finanziario prima che possa effettivamente essere scambiato sul mercato, richiedendo la conformità con tutti i requisiti di rendicontazione e trasparenza di cui nella Direttiva 2004/39/CE e qualsiasi altro mercato che è regolamentato, opera regolarmente ed è riconosciuto e aperto al pubblico in uno Stato Idoneo.
Operazioni Repo	Strumenti finanziari utilizzati nell'ambito degli investimenti in titoli e sui mercati monetari, secondo quanto descritto dettagliatamente alla sezione "Tecniche e strumenti d'investimento" dell'Appendice A.
RESA	*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*.
RMB	Ogni riferimento a "Renminbi" o "RMB" è relativo alla valuta della Repubblica Popolare Cinese.
Titoli idonei RQFII	Titoli e investimenti che un RQFII è autorizzato a detenere o effettuare in conformità ai Regolamento RQFII.
RQFII	Investitore istituzionale estero qualificato in renminbi (Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor), secondo la definizione della China Securities Regulatory Commission in conformità al Regolamento RQFII.
Regolamento RQFII	Leggi e normative che disciplinano l'introduzione e il funzionamento del regime degli investitori istituzionali esteri qualificati in renminbi nella RPC, come di volta in volta promulgate e/o modificate.
Azione	Una qualsiasi azione di qualsiasi Classe di un Fondo.
Azionista	Ogni soggetto che detenga Azioni di un Fondo.
Prezzo per Azione	Il prezzo di un'Azione in qualsivoglia Fondo. Tale prezzo corrisponde al Valore Patrimoniale Netto di tale Classe di Azioni diviso per il numero di Azioni in circolazione in tale Classe, rettificato e calcolato come descritto nella Sezione 2 dell'Appendice B.
ISR	Investimento socialmente responsabile.
Sterlina	Con "sterlina" e "£" si fa riferimento alla sterlina, la valuta del Regno Unito.
Sub-Investment Grade	Con rating inferiore a Investment Grade o nessun rating.
Franco svizzero	Con "Franco svizzero" e "CHF" si fa riferimento al franco svizzero, la valuta della Svizzera.
Valori mobiliari	Azioni e altri titoli equivalenti ad azioni, Titoli di debito e correlati al debito e qualsiasi altro valore negoziabile che conferisce il diritto di acquisire tali valori mobiliari a mezzo sottoscrizione o scambio, di cui all'articolo 41 della Legge, escludendo le tecniche e gli strumenti di cui all'articolo 42 della Legge.
OICVM	Un Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari.
UK	Il Regno Unito.
Dollaro USA	Con "USD" e "dollari USA" si fa riferimento al dollaro statunitense, la valuta degli Stati Uniti d'America.
Yen	Con "Yen" e "¥" si fa riferimento allo yen giapponese, la valuta del Giappone.

Sintesi

Questo Prospetto informativo si riferisce all'offerta di diverse Classi di Azioni senza valore nominale di Aberdeen Global II. Le Azioni vengono emesse interamente liberate nell'ambito di uno dei Fondi descritti al paragrafo "Informazioni sui Fondi", ai termini e alle condizioni indicate in questo Prospetto informativo. La valuta di base di ciascuna Classe di Azioni è uguale alla Valuta di Base del Fondo sottostante, se non altrimenti specificato nell'Appendice D.

Tutte le Classi di Azioni in circolazione di tutti i Fondi possono essere quotate sulla Borsa Valori lussemburghese.

Informazioni aggiornate sui Fondi e sulle Classi di Azioni sono disponibili sul sito **aberdeen-asset.com** o presso la sede legale di Aberdeen Global II o dell'Agente per i Trasferimenti.

L'Organizzazione di Standard Life Aberdeen

Standard Life Aberdeen plc, società quotata alla Borsa Valori di Londra, è la holding di un gruppo di gestione di pensioni, risparmi e fondi (il "Gruppo Standard Life Aberdeen") con uffici in Europa, Stati Uniti d'America,America del Sud, Australia e Asia. Aberdeen International Fund Managers Limited è regolamentata dalla Securities and Futures Commission di Hong Kong. Aberdeen Asset Managers Limited è regolamentata e autorizzata dalla Financial Conduct Authority nel Regno Unito. Aberdeen Asset Management Asia Limited è regolamentata dalla Monetary Authority di Singapore. Aberdeen Asset Management Inc. è regolamentata dalla Securities and Exchange Commission degli Stati Uniti. Aberdeen Asset Management Limited è regolamentata dalla Australian Securities and Investment Commission. Il capitale sociale di Aberdeen International Fund Managers Limited è detenuto da Aberdeen Asset Management PLC e Aberdeen Asset Management Asia Limited. Aberdeen Asset Managers Limited, Aberdeen Asset Management Asia Limited e Aberdeen Asset Management Inc. sono tutte interamente controllate da Aberdeen Asset Management PLC. L'intero capitale sociale emesso di Aberdeen Asset Management Limited è detenuto da Aberdeen Asset Management Asia Limited. Il capitale sociale di Aberdeen Global Services S.A. è detenuto da Aberdeen International Fund Managers Limited, Aberdeen Asset Managers Limited e Aberdeen Asset Management PLC. Aberdeen Asset Management PLC è una consociata interamente controllata da Standard Life Aberdeen plc.

Consiglio di Amministrazione di Aberdeen Global II

Gli Amministratori di Aberdeen Global II sono responsabili della gestione e dell'amministrazione di Aberdeen Global II e della sua politica d'investimento generale.

Roger Barker è stato Country Manager (direttore nazionale) presso la Filiale internazionale di private banking di Lloyds TSB Bank plc di Lussemburgo fino al 2006, quando è andato in pensione. Ha lavorato per il gruppo Lloyds TSB, soprattutto nelle sue sedi europee, per quasi 40 anni, ricoprendo vari ruoli tra cui Senior/Country Manager del settore private banking europeo a Monaco, Dirigente amministrativo e di gestione patrimoniale internazionale a Lussemburgo e Dirigente del settore private banking nelle Isole Cayman. Al momento opera anche in qualità di membro di altri consigli societari del fondo OICVM e dei fondi alternativi di Aberdeen.

Andrey Berzins si è laureato in statistica all'Università di Bath e nel 1985 ha ottenuto la qualifica di Dottore Commercialista. Per gran parte della propria carriera si è occupato del settore private equity asiatico. Attualmente ricopre il ruolo di amministratore di Ocean Wilsons Holdings Limited, una holding d'investimento quotata sulla London Stock Exchange, nonché di svariate società private. Andrey opera a Singapore.

Lynn Birdsong è stato managing director di Zurich Scudder Investments, dove ha prestato servizio dal 1979 al 2002. È Chartered Financial Analyst e ha conseguito un MBA alla Pace University di New York. È amministratore indipendente di The Hartford Mutual Funds e fiduciario del Natural History Museum di Adirondacks (USA). In precedenza, ha ricoperto la carica di amministratore della Sovereign High Yield Investment Company.

Martin Gilbert è Chief Executive di Standard Life Aberdeen plc. Martin Gilbert, congiuntamente a Keith Skeoch, è stato nominato Co-Chief Executive di Standard Life Aberdeen plc, la società d'investimento leader a livello mondiale costituita a seguito della fusione tra Aberdeen Asset Management PLC e Standard Life plc nell'agosto del 2017. Entrambi si occupano della gestione di attività per un valore di £670 miliardi[A]. Martin è stato cofondatore e Chief Executive di Aberdeen Asset Management, costituita quale asset manager dedicato nel 1983. Sotto il controllo di Martin, Aberdeen è divenuta uno dei principali asset manager indipendenti al mondo, attraverso una combinazione di crescita organica e acquisizioni strategiche. Nel dicembre del 2013 Martin è stato nominato Presidente del Practitioner Panel dell'Autorità di vigilanza prudenziale. È membro del Consiglio di Amministrazione dell'Istituto della finanza internazionale. È inoltre membro dell'International Advisory Panel dell'Autorità monetaria di Singapore e dell'International Advisory Board di British American Business. Martin è inoltre Vice-Presidente di SKY PLC nonché Amministratore non esecutivo di Glencore plc. Nel 2008 è stato eletto Personaggio europeo dell'anno nell'ambito dei Funds Europe Awards. Nel 2009 gli è stata conferita la Laurea honoris causa in giurisprudenza presso l'Università di Aberdeen per i servizi a sostegno delle attività produttive e delle imprese. Nel 2011 è stato nominato CEO dell'anno di Scotland PLC nell'ambito dei Business Insider/PwC Scotland PLC Awards. Martin è Professore aggregato di Finanza presso la Imperial College Business School e nel 2014 gli è stato conferito un Dottorato in lettere presso la Heriot-Watt University. Nato in Malesia, Martin ha studiato ad Aberdeen e ha conseguito un MA in Ragioneria e un LLB. Dopo l'università, è entrato a far parte di Deloitte, dove ha ottenuto la qualifica di Dottore Commercialista. Nel 1982 è entrato a far parte della divisione investimenti dello studio legale locale Brander & Cruikshank, che è poi divenuto Aberdeen Asset Management.

Soraya Hashimzai è Head of Governance per l'Europa continentale, responsabile della gestione e dell'amministrazione quotidiana degli OICVM e dei Fondi alternativi della regione, nonché Conducting Officer e Amministratore con sede in Lussemburgo della società di gestione Aberdeen Global Services S.A. Soraya è entrata a far parte di Aberdeen Standard Investments a seguito della fusione tra Aberdeen Asset Management e Standard Life nell'agosto del 2017. Soraya è entrata a far parte dell'ufficio di Londra di Aberdeen quale Consulente legale nel 2010, e ha ricoperto il ruolo di Head of Legal - Product Development and Management della divisione Legale, occupandosi di una serie di fondi Aberdeen, fino al 2015. È stata trasferita in Lussemburgo nel 2013 e ha ricoperto funzioni amministrative all'interno dei consigli di amministrazione dei fondi gestiti dal Gruppo in Lussemburgo e in Irlanda. Prima di entrare a far parte di Aberdeen, Soraya è stata Senior Solicitor nella City di Londra presso Maclay Murray & Spens (già City Law Partnership) nonché Consulente legale del team Corporate di DLA Piper Middle East, Dubai. Soraya ha conseguito un LLB (con lode) in Diritto commerciale presso la Bournemouth University nonché un Diploma di perfezionamento in Giurisprudenza presso l'Università di Oxford e la Oxford Brookes University.

Bob Hutcheson già partner di KPMG, Accountants dal 1980 al 2007, attualmente è Presidente di Bancon Developments Holdings Limited (edilizia residenziale e costruzioni), amministratore non esecutivo presso North Banchory Company Limited, Imes Group Holdings Limited (ispezioni), Water Weights Limited e UCAN Urological Cancer Charity.

Christopher Little ha costituito la Century Group Limited nel 1983. È stato Amministratore Delegato del Gruppo Century e della sua principale controllata, Century Life PLC. Ha ricoperto la carica di amministratore non esecutivo in svariate società.

Ian Macdonald è Deputy Head of Asia Pacific e opera in stretta collaborazione con Hugh Young per promuovere lo sviluppo continuo della nostra attività nella regione. I suoi subalterni includono i vari Country Head di Aberdeen nonché gli Head of Product, Human Resources, Business Risk, Compliance e Legal regionali. Ian è entrato a far parte di Aberdeen Standard Investments a seguito della fusione tra Aberdeen Asset Management e Standard Life nell'agosto del 2017. Ian è entrato a far parte di Aberdeen nel 2013. Nel 1998 Ian ha ottenuto la qualifica di dottore commercialista con Price Waterhouse a Londra, prima di entrare a far parte di Lazard come responsabile della divisione investment banking per le operazioni di fusione e acquisizione. Nel 2005, si è trasferito a Hong Kong per dirigere il team responsabile della divisione private equity per la regione Asia-Pacifico di HSBC. Operante da Singapore dal 2008, Ian è stato in precedenza Chief Executive Officer della società di gestione di fondi azionari dei mercati emergenti, Arisaig Partners. Ian ha conseguito una laurea con ottimi voti in Storia Antica all'Università di Londra ed è ex allievo dell'IMD (Program for Executive Development) e della Harvard Business School (Advanced Management Program).

Gary Marshall è Head of EMEA per Aberdeen Standard Investments. È a capo dell'attività EMEA di Aberdeen Standard Investments, che copre tutte le attività di asset management svolte dalle società del Gruppo domiciliate o che operano nella regione dell'EMEA (Europa, Regno Unito incluso, Medio Oriente e Africa) ed è membro del Asset Management Committee allargato del Gruppo. In passato è stato Group Head of Product per Aberdeen Asset Management e attualmente ricopre il ruolo di Chief Executive del patrimonio di società di gestione di fondi primari di Aberdeen nel Regno Unito e in Lussemburgo (le quali continuano a operare). Gary è entrato a far parte del Gruppo Aberdeen nel 1997 ed è stato membro del Group Management Board di Aberdeen. Nell'ambito dei relativi ruoli precedenti ha sviluppato esperienza in molte delle operazioni di Aberdeen avendo operato a Londra ed Edimburgo nonché a Philadelphia, dove si è occupato delle attività di Aberdeen nelle Americhe dal 2010 a metà del 2014. Congiuntamente ad altre responsabilità, Gary svolge un ruolo di spicco nell'ambito dei rapporti di Aberdeen Standard con il Gruppo Lloyds Banking. Gary è entrato a far parte del settore dei servizi finanziari nel 1983, occupandosi inizialmente di marketing e sviluppo dei prodotti presso Scottish Provident, una compagnia di assicurazione vita britannica. Gary è entrato a far parte di Aberdeen a seguito dell'acquisizione di Prolific Financial Management (un'ex controllata britannica di asset management di Scottish Provident) nel 1997. Gary ha conseguito un BSc (con lode) in Matematica attuariale e statistica presso la Heriot Watt University di Edimburgo ed è un Attuario qualificato.

Wendy Mayall è un'ex Chief Investment Officer di Unilever. Si è laureata presso l'Università di Manchester con un BSc in Scienze della gestione e un MSc in Finanza aziendale. Wendy ha ricoperto una serie di funzioni amministrative non esecutive e attualmente è uno degli amministratori di TPT Retirement Solutions, Phoenix Group Holdings e Old Mutual Wealth.

Hugh Young è Head of Asia Pacific per Aberdeen Standard Investments. In passato è stato consigliere di amministrazione e Head of Investments per Aberdeen Asset Management (prima della relativa fusione con Standard Life plc). Hugh è entrato a far parte di Aberdeen Standard Investments a seguito della fusione tra Aberdeen Asset Management e Standard Life nell'agosto del 2017. Hugh è entrato a far parte di Aberdeen nel 1985, per gestire l'azionariato asiatico da Londra, avendo avviato la relativa carriera nel settore degli investimenti nel 1980. Nel 1992, ha fondato Aberdeen Asia, con sede a Singapore, e da allora ha trasformato la società in uno degli asset manager di maggiori dimensioni e più rispettati a livello mondiale. Hugh è amministratore di una serie di controllate del gruppo e trust e fondi d'investimento gestiti dal gruppo. Hugh ha conseguito un BA (con lode) in Politica presso la Exeter University.

Consiglio di Amministrazione di Aberdeen Global Services S.A.

Andreia Camara è Amministratore e Conducting Officer di Aberdeen Global Services S.A., e si occupa principalmente della supervisione della gestione dei rischi. Andreia è entrata a far parte di Aberdeen Standard Investments a seguito della fusione tra Aberdeen Asset Management e Standard Life nell'agosto del 2017. Andreia è entrata a far parte di Aberdeen nel 2013 dopo aver lavorato per 12 anni presso Ernst & Young, dove ricopriva il ruolo di senior manager. Dal 2011 ha fatto parte dell'AIFMD implementation team di Ernst & Young, è stata attivamente coinvolta nel Sottogruppo ALFI Risk Management Governance ed è stata membro del core team di Ernst & Young che si è occupato delle attività e dei contenuti dell'Alternative Investment Fund Club. Ha conseguito una laurea in Gestione aziendale all'Università di Minho, Portogallo, e una laurea specialistica in Legislazione fiscale e finanza all'Università di Economia di Oporto, nonché la certificazione di Luxembourg CPA.

Michael Determann è membro del Consiglio di Amministrazione di Aberdeen Global Services S.A., Lussemburgo. Michael è entrato a far parte di Aberdeen Standard Investments a seguito della fusione tra Aberdeen Asset Management e Standard Life nell'agosto del 2017. Ha iniziato la sua carriera nel 1983 presso la divisione investimenti a reddito fisso del Gruppo Allianz, prima di occuparsi delle partecipazioni industriali del medesimo Gruppo. Nel 1994 ha assunto il ruolo di Responsabile Investimenti di Allianz Austria a Vienna. Nel 2003 è entrato a far parte di DEGI Deutsche Gesellschaft für Immobilienfonds mbH (oggi Aberdeen Asset Management Deutschland AG) in qualità di Managing Director responsabile delle divisioni legale, operazioni, contabilità e IT, ruolo che ha ricoperto fino al settembre del 2016. Nel 2015 è inoltre divenuto membro del Consiglio di Amministrazione di Aberdeen Global Services S.A., Lussemburgo. Ha conseguito una laurea in giurisprudenza presso l'Università di Tubinga e ha esercitato la professione di avvocato civilista.

Neil Dolby è Head of Fund Operations e gestisce il team che si occupa di erogare l'ampia gamma di servizi contabili per i fondi a sostegno dei vari prodotti d'investimento alternativi, tradizionali e immobiliari diretti a livello globale. Neil è membro dell'Aberdeen Group Pricing Committee, dell'Alternatives Pricing Committee e dell'Hedge Fund Investment Committee. È Amministratore di Aberdeen Global Services SA e di AIPP Pooling I SA, nonché fiduciario di un'organizzazione benefica nel settore delle Belle arti. Neil è entrato a far parte di Aberdeen Standard Investments a seguito della fusione tra Aberdeen Asset Management e Standard Life nell'agosto del 2017. Neil è entrato a far parte di Aberdeen nel 2010 in occasione dell'acquisizione delle divisioni di asset management di RBS, dove ricopriva la carica di Chief Operating Officer di RBS Asset Management Ltd ed era responsabile degli ambiti operativi e funzionali delle divisioni multi-manager, fondi di hedge fund e strategie long-only. Ha lavorato nel settore finanziario per 30 anni e opera a tempo pieno nel settore dell'asset management da 16 anni. Nella sua carriera ha lavorato presso NatWest Group, dove tra l'altro era responsabile della gestione dei rischi di prodotto e della corporate governance di Coutts Group; responsabile della consulenza fiscale, dei servizi pensionistici e dei fondi trust di Coutts & Co e senior executive di NatWest Wealth Management con responsabilità di sviluppo di operazioni/programmi di miglioramento del rischio operativo nella divisione composta da Coutts, Gartmore, NatWest Equity Partners e NatWest Investment Services.

Steen Foldberg è Managing Director e Vice-Presidente di Aberdeen Global Services S.A. Steen è entrato a far parte di Aberdeen Standard Investments nell'ottobre del 2017. Precedentemente è stato Country Executive per Merrill Lynch (Luxembourg) dal 2006 e dal 2009 ha ricoperto la medesima posizione presso Bank of America Merrill Lynch (Luxembourg and Belgium). Steen ha inoltre ricoperto ruoli a livello regionale per le sedi di Belgio, Paesi Bassi e Italia. In data 1° aprile 2013 Steen è stato nominato Managing Director di Julius Baer (Luxembourg), nel momento in cui Julius Baer ha assunto il controllo dell'attività di gestione patrimoniale internazionale di Merrill Lynch. Vanta una formazione finanziaria e ha conseguito il programma triennale SIFMA presso la Wharton University di Philadelphia. Si è occupato di formazione rispetto a un'ampia gamma di settori bancari, di leadership, relativi alle vendite e alla gestione delle vendite, ed è inoltre stato oratore presso numerose conferenze del settore bancario.

Soraya Hashimzai[A]

Alan Hawthorn è Global Head of Investor Services e responsabile di tutte le operazioni di trasferimento e gestione prodotti all'interno e all'esterno della società per Aberdeen Asset Management. Alan è inoltre Amministratore di diverse società controllate del Gruppo Aberdeen. Alan è entrato a far parte di Aberdeen Standard Investments a seguito della fusione tra Aberdeen Asset Management e Standard Life nell'agosto del 2017. Alan è entrato a far parte di Aberdeen nel 1996, dopo aver lavorato presso Prolific Financial Management. Ha conseguito la laurea in Economia e commercio presso la Napier University.

Gary Marshall[A]

Hugh-Young[A]

[A] Si rimanda alla sezione "Consiglio di amministrazione di Aberdeen Global II" per i relativi dettagli.

Gestione e Amministrazione

Copie del presente Prospetto informativo e ulteriori informazioni potranno essere richieste ad Aberdeen Global II a uno dei seguenti recapiti:

SEDE LEGALE
Aberdeen Global II
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo
Granducato del Lussemburgo

SOCIETÀ DI GESTIONE, AGENTE DOMICILIATARIO, CONSERVATORE DEL REGISTRO E AGENTE PER I TRASFERIMENTI, E AGENTE PER LA QUOTAZIONE
Aberdeen Global Services S.A.
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo
Granducato del Lussemburgo

ASSISTENZA AGLI AZIONISTI
Aberdeen Global Services S.A.
c/o State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, avenue John. F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo
Granducato del Lussemburgo

Tel: (352) 46 40 10 820 (Azionisti al di fuori del Regno Unito)
Fax: (352) 24 52 90 56

Per gli Azionisti del Regno Unito, il Distributore per il Regno Unito ha attivato il seguente numero di telefono:

Tel: 01224 425255 (Azionisti nel Regno Unito)

Inoltre il Distributore per il Regno Unito mette a disposizione il seguente indirizzo e-mail per le richieste di informazioni da parte di tutti gli investitori:

E-mail: **aberdeen.global@aberdeen-asset.com**

AGENTE PER I PAGAMENTI
State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, avenue John F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo
Granducato del Lussemburgo

DEPOSITARIO E AGENTE AMMINISTRATIVO
BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo
60, avenue John F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo
Granducato del Lussemburgo

DISTRIBUTORE GLOBALE E GESTORE DEGLI INVESTIMENTI
Aberdeen International Fund Managers Limited
Suites 1601 and 1609-1610
Chater House
8 Connaught Road Central
Hong Kong

Tel: (852) 2103 4700
Fax: (852) 2103 4788

CONSULENTI PER GLI INVESTIMENTI
Aberdeen Asset Managers Limited
10 Queens Terrace
Aberdeen
AB10 1YG
Regno Unito

Aberdeen Asset Managers Limited è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.

Aberdeen Asset Management Asia Limited
21 Church Street
#01-01 Capital Square Two
Singapore 049480
Singapore

Aberdeen Asset Management Asia Limited è regolamentata dalla Monetary Authority di Singapore.

Aberdeen Asset Management Inc.
32nd Floor
1735 Market Street
Filadelfia
PA 19103
Stati Uniti d'America

Aberdeen Asset Management Inc. è autorizzata dalla Securities and Exchange Commission degli Stati Uniti.

Aberdeen Asset Management Limited
Level 10
255 Geoge Street
Sydney
Australia
NSW 2000

Aberdeen Asset Management Limited è autorizzata e regolamentata dalla Australian Securities and Investments Commission.

DISTRIBUTORE PER IL REGNO UNITO E AGENTE PER IL TRATTAMENTO DEI DATI
Aberdeen Asset Managers Limited
10 Queens Terrace
Aberdeen
AB10 1YG
Regno Unito

SUB-AGENTI PER IL TRATTAMENTO DEI DATI
DST Financial Services Europe Limited e
DST Financial Services International Limited
St. Nicholas Lane
Basildon
Regno Unito
SS15 5FS

DST Financial Services Europe Limited è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.

SOCIETÀ DI REVISIONE

KPMG Luxembourg, Société Coopérative
39 avenue John F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo
Granducato del Lussemburgo

CONSULENTI LEGALI IN MATERIA DI LEGISLAZIONE DEL LUSSEMBURGO

Elvinger Hoss Prussen
2 Place Winston Churchill
L-1340 Lussemburgo
Granducato del Lussemburgo

Principali Caratteristiche di Aberdeen Global II

La presente sintesi delle principali caratteristiche di Aberdeen Global II dovrebbe essere letta unitamente al testo integrale del Prospetto informativo.

STRUTTURA

Aberdeen Global II è stata costituita in Lussemburgo il 18 febbraio 2008 come *société anonyme* secondo le leggi del Granducato del Lussemburgo e si qualifica come società di investimento a capitale variabile di tipo aperto ("SICAV") con status OICVM. Aberdeen Global II è autorizzata come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Parte I della Legge.

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Aberdeen Global II mira a fornire agli investitori una vasta gamma internazionale di Fondi diversificati a gestione attiva che, attraverso i loro specifici obiettivi d'investimento e portafogli individuali, offra agli investitori l'opportunità di esporsi in aree selezionate, ovvero di costruire un portafoglio obbligazionario diversificato che soddisfi i loro personali obiettivi d'investimento.

FONDI E VALUTE DI BASE

I Fondi sono denominati in dollari USA, o in una valuta diversa, qualora ciò meglio risponda alle esigenze del mercato e al tipo di investimenti del Fondo in questione. La Valuta di Base di ciascun Fondo è specificata nelle "Informazioni sui Fondi" ed è reperibile sul sito **aberdeen-asset.com**.

TIPI DI AZIONI E CALCOLO DEL PREZZO PER AZIONE

Le Azioni relative a ciascun Fondo sono emesse in forma nominativa e non sono certificate. Non sono disponibili Azioni al portatore.

Gli investitori possono ristrutturare il loro portafoglio senza avere a che fare con l'eccessivo lavoro cartaceo legato ai certificati azionari. La proprietà delle Azioni sarà attestata dall'iscrizione nel registro degli Azionisti di Aberdeen Global II. Le Azioni potranno essere emesse a favore di un solo titolare o di più contitolari; sono possibili fino a quattro contitolari. Le Azioni di qualsiasi Fondo saranno di norma assegnate (incluse Azioni arrotondate per eccesso fino al quarto decimale, se del caso, del valore totale dell'importo investito) una volta completata la procedura di sottoscrizione descritta nella sezione "Negoziazione di Azioni di Aberdeen Global II", al paragrafo "Sottoscrizione delle Azioni" del presente Prospetto informativo. Le Azioni possono essere emesse, convertite o riscattate durante ogni Giorno di Negoziazione.

Non tutti i Fondi emetteranno tutte le Classi di Azioni. Gli investitori possono tuttavia visitare il sito **aberdeen-asset.com** per conoscere i dettagli aggiornati delle Classi di Azioni in emissione.

Le Azioni di ciascun Fondo sono emesse nelle seguenti classi principali: Classe A, Classe D, Classe E, Classe H, Classe I, Classe J, Classe L, Classe M, Classe O, Classe P, Classe R, Classe U, Classe V, Classe W, Classe X, Classe Y e Classe Z. Tali Classi di Azioni sono ulteriormente suddivise in Azioni a distribuzione di Classe A-1, Classe D-1, Classe E-1, Classe H-1, Classe I-1, Classe J-1, Classe L-1, Classe M-1, Classe O-1, Classe P-1, Classe R-1, Classe U-1, Classe V-1, Classe W-1, Classe X-1, Classe Y-1 e Classe Z-1 e in Azioni ad accumulazione di Classe A-2, Classe D-2, Classe E-2, Classe H-2, Classe I-2, Classe J-2, Classe L-2, Classe M-2, Classe O-2, Classe P-2, Classe R-2, Classe U-2, Classe V-2, Classe W-2, Classe X-2, Classe Y-2 e Classe Z-2.

Le Azioni di Classe A, di Classe D, di Classe I, di Classe J, di Classe W, Classe X e di Classe Z possono essere disponibili nelle versioni con esposizione alla valuta di base o in valute che gli Amministratori di Aberdeen Global II potranno di volta in volta stabilire.

Le Classi di Azioni di ciascun Fondo sono offerte a un prezzo basato sul Valore Patrimoniale Netto, rettificato per tenere conto di ogni onere di commissione di negoziazione applicabile, oltre all'eventuale commissione di entrata. Le versioni con esposizione alla valuta di base delle Azioni di Classe A, Classe D, Classe I, Classe J, Classe W, Classe X e Classe Z sono ugualmente offerte a un prezzo basato sul rispettivo Valore Patrimoniale Netto, rettificato per tenere conto di ogni onere di negoziazione applicabile e di eventuali commissioni di entrata (per maggiori dettagli sul calcolo del Prezzo per Azione si veda l'Appendice B - Calcolo del Valore Patrimoniale Netto).

Le Azioni di Classe J, Classe W e Classe Z e le rispettive versioni con esposizione alla valuta di base di tutti i Fondi non sono soggette ad alcuna commissione di entrata. Le Azioni di Classe W e le versioni con esposizione alla valuta di base di tali Azioni di ciascun Fondo sono soggette a una commissione annuale di distribuzione.

Le Azioni di Classe Z e le versioni con esposizione alla valuta di base delle Azioni di Classe Z non sono soggette ad alcuna commissione di gestione annuale.

I Prezzi delle Azioni, ossia i Valori Patrimoniali Netti per Azione rettificati per gli oneri di negoziazione, relativi a tutte le Classi di Azioni e a tutti i Fondi, sono calcolati ogni Giorno di Negoziazione. Il singolo Prezzo per Azione, per ciascun Fondo e per ciascuna Classe, rappresenta la base per ogni operazione di negoziazione riguardante i Fondi.

Le Azioni di Classe A, di Classe D, di Classe E, Classe L, Classe O e di Classe U e le versioni con esposizione alla valuta di base delle Azioni di Classe A e Classe D sono disponibili per tutti gli investitori. Le Azioni di Classe W e le versioni con esposizione alla valuta di base di tali Azioni sono disponibili solamente per gli investitori che abbiano stipulato un contratto appropriato con il Gestore degli Investimenti o una delle sue Collegate. Le Azioni di Classe H, Classe I, Classe J e Classe Z e le versioni con esposizione alla valuta di base delle stesse sono disponibili solo per gli Investitori Istituzionali che stipulano un apposito accordo con il Gestore degli investimenti o una delle sue Collegate. Le Azioni di Classe M, Classe P, Classe R, Classe V, Classe X (fino al 2 gennaio 2018) e Classe Y e le versioni con esposizione alla valuta di base delle Azioni di Classe X sono disponibili solo per gli investitori approvati dal Distributore Globale, compresi Investitori Istituzionali, intermediari finanziari riconosciuti o istituzioni che forniscono a investitori sottostanti servizi di consulenza agli investimenti dietro corresponsione di commissioni.

A decorrere dal 3 gennaio 2018, le Azioni di Classe X saranno messe esclusivamente a disposizione degli investitori approvati dal Distributore Globale e, in caso di sottoscrizione o distribuzione di Azioni esclusivamente all'interno dell'UE, che rientrino tra quanti di seguito indicati:

a) Intermediari finanziari che ai sensi delle leggi o dei regolamenti locali applicabili non possano ricevere e/o trattenere commissioni o altri benefit non monetari; o

b) Distributori indipendenti che offrano servizi di gestione di portafogli e/o di consulenza in materia d'investimento (così come definiti dalla MiFID) all'interno dell'UE; o

c) Investitori che abbiano sottoscritto un distinto contratto in materia di commissioni con il relativo distributore in merito alla prestazione di servizi di consulenza non indipendenti (così come definiti dalla MiFID) all'interno dell'UE, e laddove tale distributore non percepisca e non trattenga commissioni o altri benefit non monetari.

Tutte le Classi di Azioni in circolazione di tutti i Fondi possono essere quotate sulla Borsa Valori lussemburghese.

Le Azioni di Classe A, di Classe I, di Classe J, di Classe W, di Classe X e di Classe Z saranno emesse nella Valuta di Base del relativo Fondo. Le Azioni di Classe D e di Classe R sono denominate in sterline, le Azioni di Classe E, Classe H e di Classe Y sono denominate in euro, le Azioni di Classe L e di Classe M sono denominate in dollari di Singapore, le Azioni di Classe O e di Classe P sono denominate in franchi svizzeri e quelle di Classe U e di Classe V in dollari USA.

Le Azioni vengono quotate e scambiate nella valuta di denominazione designata per i singoli Fondi e in altre valute, inclusi (senza limitazione alcuna) dollaro USA, sterlina ed euro. Ai fini dei requisiti di idoneità per i sistemi di compensazione centrali come Clearstream o Euroclear e la National Securities Clearing Corporation (NSCC), che possono richiedere codici o numeri identificativi dei titoli (che comprendono un riferimento alla valuta di quotazione e di negoziazione dell'Azione in questo codice o numero), in tali sistemi queste valute di negoziazione rappresentano singole Classi di Azioni.

Le Azioni quotate e negoziate in valute diverse dalla valuta di denominazione designata della relativa Classe di Azioni non rappresentano Classi di Azioni addizionali di Aberdeen Global II e non devono essere considerate come tali. Si tratta semplicemente di Classi di Azioni quotate e negoziate in altre valute e quindi soggette a un rischio di cambio.

Per informazioni sulle modalità di investimento, si prega di consultare la sezione "Sottoscrizione delle Azioni".

CLASSI DI AZIONI CON ESPOSIZIONE ALLA VALUTA DI BASE

I Fondi possono offrire Classi di Azioni con esposizione alla valuta di base ("Classi di Azioni con esposizione alla Valuta di Base"), che si prefiggono di assicurare un rischio valutario modificato (ossia la capacità di generare un rischio superiore o inferiore in base alla valuta della classe di azioni e alle esposizioni valutarie del Fondo) attraverso la vendita della Valuta di Base e l'acquisto della valuta corrispondente alla Classe di Azioni con esposizione alla Valuta di Base.

Le Classi di Azioni con esposizione alla Valuta di Base sono classificate nelle seguenti categorie in base all'esposizione del Fondo alla Valuta di Base:

(A) Classi di azioni Hedged con esposizione alla Valuta di Base, nelle quali il Fondo investe almeno l'80% del suo patrimonio in titoli denominati nella sua Valuta di Base (o con una ri-copertura in rapporto alla Valuta di Base effettuata dal Consulente per gli Investimenti);

(B) Classi di azioni Short con esposizione parziale alla Valuta di Base, nelle quali il Fondo investe tra il 10 e l'80% del suo patrimonio in titoli denominati nella sua Valuta di Base (o con una ri-copertura in rapporto alla Valuta di Base effettuata dal Consulente per gli Investimenti); e

(C) Classi di azioni Short con esposizione alla Valuta di Base, nelle quali il Fondo investe meno del 10% del suo patrimonio in titoli denominati nella sua Valuta di Base (o con una ri-copertura in rapporto alla Valuta di Base effettuata dal Consulente per gli Investimenti).

Si rammenta che possono verificarsi periodi in cui l'esposizione effettiva dei comparti potrà essere inferiore o superiore ai livelli sopra indicati per la singola Classe di Azioni con esposizione alla Valuta di Base a causa di cambiamenti degli attivi detenuti nel portafoglio di un Fondo e/o per effetto di operazioni di rimborso e sottoscrizione. In questi casi, la categoria della rispettiva Classe di Azioni sopra descritta potrà subire modifiche. Si raccomanda agli investitori in Classi di Azioni con esposizione alla Valuta di Base di fare riferimento al sito **aberdeen-asset.com** per dettagli circa le Classi di Azioni con esposizione alla Valuta di Base disponibili in ciascun Fondo e la rispettiva categoria di esposizione in uno specifico momento.

Tutte le Classi di Azioni con esposizione alla Valuta di Base cercano di trasporre il rischio valutario degli Azionisti dalla Valuta di Base alla valuta corrispondente alla Classi di Azioni con esposizione alla Valuta di Base, ma produrranno diversi effetti in base alla misura in cui il Fondo investe il suo patrimonio in titoli denominati nella Valuta di Base (o con una ri-copertura in rapporto alla Valuta di Base effettuata dal Consulente per gli Investimenti). I Fondi che offrono Classi di Azioni con esposizione alla Valuta di Base classificate come Classi di Azioni Hedged in Valuta di Base (descritte alla precedente lettera (A)) hanno un'elevata esposizione alla Valuta di Base, per cui la Classe di Azioni con esposizione alla Valuta di Base riuscirà a trasporre efficacemente una quota sostanziale dell'esposizione valutaria del Fondo alla valuta della Classe di Azioni con esposizione alla Valuta di Base, offrendo così una forma di copertura valutaria generale. I Fondi che offrono Classi di Azioni con esposizione alla Valuta di Base classificate come Classi di Azioni Short con esposizione parziale alla Valuta di Base (descritte alla precedente lettera (B)) e le Classi di Azioni Short con esposizione alla Valuta di Base (descritte alla precedente lettera (C)) non hanno un'elevata esposizione alla Valuta di Base, per cui non saranno efficaci nel trasporre una quota sostanziale dell'esposizione valutaria del Fondo alla valuta della Classe di Azioni con esposizione alla Valuta di Base, e pertanto non offriranno una forma di copertura valutaria generale. Va notato che l'allineamento tra l'esposizione valutaria delle attività del Fondo e la Valuta di Base del Fondo può variare nel tempo e che i guadagni e le perdite valutarie e i rendimenti corrispondenti potrebbero essere più volatili rispetto ad altre Classi di Azioni non esposte alla Valuta di Base nello stesso Fondo.

Di conseguenza, gli Azionisti devono ricordare che l'investimento in Classi di Azioni con esposizione alla Valuta di Base avrà un impatto sul loro investimento se la valuta della Classe di Azioni con esposizione alla Valuta di Base si apprezzerà o si deprezzerà rispetto alla Valuta di Base, e anche nel caso in cui la valuta della Classe di Azioni con esposizione alla Valuta di Base si apprezzerà o si deprezzerà rispetto alla valuta in cui sono denominati tutti gli investimenti dei Fondi in questione o una parte degli stessi. L'impatto delle oscillazioni valutarie potrà

comportare una sostanziale sottoperformance della Classe di Azioni con esposizione alla Valuta di Base rispetto ad altre Classi di Azioni non esposte alla Valuta di Base in cui investe lo stesso Fondo.

Si rammenta che, indipendentemente dalla categoria delle Classi di Azioni con esposizione alla Valuta di Base, il procedimento operativo relativo all'utilizzo di contratti di cambio a termine resta invariato e che lo stesso procedimento è utilizzato per ciascun tipo di Classe di Azioni, per cui la performance e altre caratteristiche delle Classi di Azioni con esposizione alla Valuta di Base non risentiranno di eventuali cambiamenti di categoria determinati da un cambiamento degli attivi sottostanti.

Aberdeen Global II si riserva il diritto di riscattare integralmente in denaro o in natura qualsiasi Classe di Azioni con esposizione alla Valuta di Base in essere in conformità alle sezioni 7. "Rimborsi obbligatori - Scioglimento" e 9. "Sottoscrizioni e rimborsi in natura" dell'Appendice C "Informazioni generali" per assicurare in modo efficiente l'esposizione valutaria che si prefigge di offrire.

INFORMAZIONI GENERALI CONCERNENTI LE CLASSI DI AZIONI CON ESPOSIZIONE ALLA VALUTA DI BASE

I Consulenti per gli Investimenti utilizzeranno diverse tecniche (vedere l'Appendice A "Tecniche e strumenti d'investimento e uso degli strumenti finanziari derivati e dei Credit Default Swap") per effettuare la gestione delle esposizioni valutarie, come descritto nel presente documento, inclusi swap finanziari, future, contratti a termine in valuta, opzioni e altre operazioni similari in strumenti derivati, ritenuti appropriati a discrezione dei Consulenti per gli Investimenti ma entro i limiti fissati dalle leggi e normative applicabili.

I costi associati alle transazioni sulle classi di azioni con esposizione alla valuta di base (inclusi i costi di transazione relativi agli strumenti e ai contratti utilizzati per implementare l'esposizione) saranno attribuite a una Classe specifica e si rifletteranno nel Valore Patrimoniale Netto di tale Classe. Il gestore degli Investimenti potrà addebitare una commissione aggiuntiva pari a un massimo dello 0,10% del Valore Patrimoniale Netto alla corrispondente Classe di Azioni in versione con esposizione alla valuta di base per la fornitura del servizio di esposizione; una quota di tale commissione potrà essere allocata a terzi. Si ricorda agli investitori che non esiste separazione delle passività fra le Classi di Azioni dello stesso Fondo, pertanto, esiste il rischio remoto che, in determinate circostanze, i detentori delle altre Classi di Azioni dello stesso Fondo risultino esposti alle passività derivanti dalle transazioni di esposizione valutaria effettuate per una Classe di Azioni con esposizione alla valuta di base, che possono avere un impatto negativo sul Valore Patrimoniale Netto di tali altre Classi di Azioni. Le Classi di Azioni con esposizione alla valuta di base comportano ulteriori rischi, illustrati nel presente Prospetto informativo al paragrafo "Fattori generali di rischio".

I forward su valute utilizzati saranno riesaminati e collocati con frequenza mensile, laddove necessario, o in qualsiasi altro momento ritenuto appropriato dal Gestore degli Investimenti. Non è possibile garantire una gestione dell'esposizione alla valuta di base completa o perfetta dalle fluttuazioni di mercato e non vi sono assicurazioni o garanzie in merito all'efficacia di tale gestione dell'esposizione alla valuta di base. Le operazioni sulla valuta della classe di azioni con esposizione alla valuta di base di una Classe non dovrebbero determinare alcuna leva finanziaria intenzionale; la gestione dell'esposizione alla valuta di base, tuttavia, può, per brevi periodi, determinare un'esposizione valutaria superiore al valore determinato della Classe di Azioni con esposizione alla valuta di base (ad esempio a seguito di un rimborso di entità considerevole).

Gli investitori devono considerare che potrebbe essere addebitata una rettifica di diluizione su una Classe di Azioni con esposizione alla valuta di base qualora l'effetto di tesoreria (cash effect) delle attività di forward su valute della Classe di Azioni sul Valore Patrimoniale Netto superasse il 5% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo o qualsiasi altra soglia stabilita dal Consiglio di Amministrazione (tenuto conto delle condizioni di mercato prevalenti) rispetto alle Azioni emesse relative a tale Fondo.

Gli investitori devono inoltre tenere presente che la gestione dell'esposizione delle Classi di Azioni con esposizione alla valuta di base da parte dei Consulenti per gli Investimenti si differenzia dalle strategie e dalle tecniche che potrebbero essere adottate a livello del portafoglio di titoli detenuti in ciascun Fondo.

Per maggiori informazioni in merito all'investimento in una Classe di Azioni con esposizione alla valuta di base, si consiglia agli investitori di consultare il sito **aberdeen-asset.com**.

INVESTIMENTO MINIMO

Per le Azioni di Classe A, Classe D, Classe E, Classe L, Classe M, Classe O, Classe P, Classe R, Classe U, Classe V, Classe W, Classe X e Classe Y (e le versioni con copertura in valuta di base delle rispettive Classi di Azioni con esposizione alla valuta di base), l'Importo di Investimento minimo per qualsiasi sottoscrizione iniziale in un Fondo è di 5.000 dollari USA o equivalente in altra valuta, mentre l'investimento successivo è pari a 1.500 dollari USA, o equivalente in altra valuta. L'Importo di Investimento minimo per qualsiasi sottoscrizione iniziale in un Fondo in relazione alle versioni con esposizione alla valuta di base e Short con esposizione parziale alla valuta base delle Azioni di Classe A, Classe D e Classe W sarà pari a 200.000 dollari USA o equivalente in altra valuta, mentre l'investimento successivo sarà pari a 1.500 dollari USA o equivalente in altra valuta.

Per le Azioni di Classe H, Classe I, Classe J e Classe Z e le rispettive versioni con esposizione alla valuta di base, l'Importo di Investimento minimo per qualsiasi sottoscrizione iniziale ammonta a 1.000.000 di dollari USA o equivalente in altra valuta, mentre l'investimento successivo sarà pari a 10.000 dollari USA o equivalente in altra valuta.

La partecipazione minima per le Azioni di Classe A, Classe D, Classe E, Classe L, Classe M, Classe O, Classe P, Classe R, Classe U, Classe V, Classe W, Classe X e Classe Y è di 5.000 dollari USA.

La partecipazione minima per le Azioni di Classe H, Classe I, Classe J e Classe Z di tutti i Fondi è pari a 1.000.000 di dollari USA.

Aberdeen Global II può disporre deroghe ai suddetti importi minimi.

PAGAMENTO DELLE AZIONI

Il pagamento delle Azioni può essere effettuato in dollari australiani, dollari canadesi, euro, sterline, franchi svizzeri, corone ceche o dollari USA. Tuttavia, se la valuta dell'investimento è diversa dalla denominazione valutaria della relativa Classe di Azioni, la necessaria operazione di cambio sarà disposta per conto e a spese del sottoscrittore (si veda nella sezione "Negoziazione di Azioni di Aberdeen Global II", al paragrafo "Sottoscrizione delle Azioni", il sottoparagrafo "Metodi di pagamento").

DIVIDENDI

Dettagli sulla politica di distribuzione per ciascuna Classe di Azioni sono forniti nella sezione "Politica dei dividendi" ed elencati nell'Appendice D.

La distribuzione dei redditi relativi a tali Azioni avviene mediante il pagamento di un dividendo. Tali distribuzioni verranno effettuate utilizzando il reddito da investimento, le plusvalenze o il capitale a discrezione del Consiglio di Amministrazione. I dividendi saranno pagati mediante bonifico bancario nella valuta prescelta dall'investitore, purché rientri nell'elenco delle valute previste, disponibile presso la sede legale di Aberdeen Global II, (in genere la valuta dell'investimento originale) a spese dell'investitore. Nel caso in cui l'Azionista richieda a Aberdeen Global II di pagare i dividendi con un assegno in una valuta diversa dalla valuta di denominazione del Fondo, l'investitore dovrà sostenere le spese bancarie di compensazione e di incasso nonché i costi di cambio. A discrezione del Consiglio di Amministrazione di Aberdeen Global II, i dividendi di importo inferiore a US$25 (o all'equivalente in altra valuta) non saranno pagati in contanti ma saranno automaticamente reinvestiti, per evitare costi sproporzionati, benché l'investitore abbia richiesto il pagamento dei dividendi in contanti.

CONVERSIONE TRA FONDI

Gli investitori possono convertire le Azioni detenute in un Fondo in Azioni della stessa Classe di un altro Fondo.

I titolari di Azioni di Classe A, Classe D, Classe E, Classe L, Classe O e Classe U potranno inoltre convertire le azioni possedute in un Fondo in Azioni di tali Classi dello stesso o di un altro Fondo. Tuttavia, i titolari di Azioni di tali Classi potranno convertire le rispettive Azioni solo in Azioni di Classe H, Classe I, Classe J, Classe M, Classe P, Classe R, Classe V, Classe W, Classe X, Classe Y o Classe Z dello stesso o di un altro Fondo solo previa approvazione del Distributore Globale e a condizione che (ove appropriato) abbiano stipulato un idoneo accordo con il Gestore degli Investimenti o con una sua Collegata e/o purché rispondano ai requisiti di idoneità della rispettiva Classe.

I titolari di Azioni di Classe H, Classe I, Classe J, Classe M, Classe P, Classe R, Classe V, Classe X, Classe Y e Classe Z potranno convertire le rispettive Azioni in Azioni di Classe A, Classe D, Classe E e Classe L, Classe O, Classe U dello stesso o di un altro Fondo. Questi Azionisti potranno inoltre convertire le rispettive Azioni in Azioni di Classe H, Classe I, Classe J, Classe M, Classe P, Classe R, Classe V, Classe X, Classe Y o di Classe Z dello stesso o di un altro Fondo previa approvazione del Distributore Globale e a condizione che (ove appropriato) abbiano stipulato un idoneo accordo con il Gestore degli Investimenti o con una sua Collegata e/o purché rispondano allo status di Investitori Istituzionali e abbiano adempiuto ai requisiti di idoneità della rispettiva Classe.

I detentori di Azioni di Classe W possono effettuare la conversione in Azioni di Classe A dello stesso o di un altro Fondo, previa approvazione del Distributore Globale.

Qualsiasi conversione di Azioni è soggetta al rispetto delle qualifiche necessarie per l'accesso alla relativa Classe di Azioni e alle limitazioni e oneri di cui alla sezione "Negoziazione di Azioni di Aberdeen Global II" in "Scambio (o Conversione) di Azioni".

REGIME FISCALE

Aberdeen Global II non è assoggettata ad alcuna imposta lussemburghese sugli utili o il reddito né all'imposta patrimoniale in Lussemburgo.

Aberdeen Global II è assoggettata in Lussemburgo a un'imposta annuale di sottoscrizione (*taxe d'abonnement*) con aliquota pari allo 0,05% annuo del Valore Patrimoniale Netto di ciascuna Classe (0,01% per le Azioni delle Classi H, I, J e Z, in quanto tali Azioni possono essere detenute esclusivamente da Investitori istituzionali).

L'imposizione fiscale sugli investitori dipenderà dalla legislazione fiscale propria della giurisdizione in cui essi sono residenti o domiciliati, dalla cittadinanza e dalla situazione fiscale personale. Dal momento che la legislazione è suscettibile di cambiamento. è importante che gli investitori, prima di investire, stabiliscano con chiarezza la loro posizione fiscale consultando un consulente professionista.

Ulteriori informazioni sul regime fiscale applicabile ad Aberdeen Global II e agli Azionisti sono disponibili nella sezione "Regime fiscale".

Accordi Principali

LA SOCIETÀ DI GESTIONE

In virtù di un Accordo con la Società di Gestione dei Fondi, Aberdeen Global Services S.A. è stata incaricata di svolgere la funzione di società di gestione di Aberdeen Global II. La Società di Gestione sarà responsabile, su base giornaliera e sotto la supervisione del Consiglio di Amministrazione, per la prestazione dei servizi di amministrazione, commercializzazione, gestione degli investimenti e consulenza per tutti i Fondi, con la possibilità di delegare alcuni o la totalità di questi servizi a terzi.

La Società di Gestione ha delegato le funzioni amministrative all'Agente amministrativo, ma assumerà direttamente le funzioni di Agente Domiciliatario e di Conservatore del Registro e Agente per i Trasferimenti, e di Agente per la Quotazione. Le funzioni di commercializzazione e distribuzione sono state delegate dalla Società di Gestione al Distributore Globale e i servizi di gestione degli investimenti sono stati delegati dalla stessa al Gestore degli Investimenti.

La Società di Gestione è stata costituita come *société anonyme* di diritto lussemburghese il 5 ottobre 2006 con durata illimitata. La Società di Gestione è approvata come società di gestione OICVM regolamentata dalla Legge e come gestore di fondi d'investimento alternativi, conformemente al significato di cui all'articolo 1(46) della legge del 12 luglio 2013 sui gestori di fondi d'investimento alternativi. La Società di Gestione ha un capitale sociale sottoscritto e versato di € 10.000.000 (alla data del presente Prospetto informativo).

Alla data del presente Prospetto Informativo, Aberdeen Global Services S.A. è stata inoltre incaricata del ruolo di società di gestione e di gestore di fondi d'investimento alternativi per altri fondi d'investimento di diritto lussemburghese. Un elenco dei fondi in questione può essere ottenuto, su richiesta, presso la Società di Gestione.

La Società di Gestione garantirà il rispetto da parte di Aberdeen Global II dei limiti d'investimento e supervisionerà l'attuazione delle strategie e della politica di investimento di Aberdeen Global II. La Società di Gestione sarà responsabile dell'implementazione di processi adeguati per la valutazione dei rischi in modo da garantire sufficienti controlli.

La Società di Gestione monitorerà costantemente le attività dei soggetti terzi ai quali ha delegato delle funzioni e riceverà relazioni periodiche dal Gestore degli Investimenti e da altri fornitori di servizi al fine di essere messa in grado di svolgere i propri obblighi di monitoraggio e supervisione.

La Società di Gestione rende disponibili, su richiesta, ulteriori informazioni presso la sua sede legale, in conformità alle disposizioni di legge e normative lussemburghesi. Le ulteriori informazioni includono le procedure di gestione dei reclami, la strategia seguita dalla Società di Gestione per l'esercizio dei diritti di voto di Aberdeen Global II, i criteri del collocamento di ordini da negoziare per conto di Aberdeen Global II con altre entità, la politica di best execution e gli accordi in materia di spese, commissioni o benefit relativi alla gestione degli investimenti e amministrazione di Aberdeen Global II.

Politica per le remunerazioni

Ai sensi dell'Articolo 111 bis della Legge, la Società di Gestione ha approvato e adottato una Dichiarazione sulla Politica per le remunerazioni conforme alla Direttiva OICVM V, congiuntamente alla politica per le remunerazioni del Gruppo Standard Life Aberdeen (la "Politica per le remunerazioni del Gruppo"), che è conforme alla direttiva AIFMD. La Società ritiene che la Dichiarazione sulla Politica per le remunerazioni conforme alla Direttiva OICVM V sia coerente con e promuova una gestione efficace ed efficiente dei rischi; non incoraggi l'assunzione di rischi incoerenti con i profili di rischio dei Fondi o con lo Statuto e non comprometta l'adempimento dell'obbligo ad agire nel migliore interesse di ciascun Fondo e dei suoi azionisti da parte della Società di Gestione. La Società di Gestione ritiene che remunerare il personale per il contributo apportato sia essenziale per reclutare e fidelizzare collaboratori di talento.

La Politica per le remunerazioni è stata concepita per:

- allineare gli interessi del personale agli interessi perseguiti a lungo termine da Società di Gestione, Fondi, attività aziendale, azionisti e altri stakeholder;
- perseguire una strategia di retribuzione correlata alle prestazioni, sia a livello societario che individuale, prestando particolare attenzione al fatto che le performance non siano conseguite assumendo rischi che esulino dalla propensione al rischio del Gruppo Standard Life Aberdeen e dei suoi Fondi;
- promuovere un'efficace gestione del rischio e scoraggiare l'assunzione di rischi che superano il livello tollerato dal Gruppo Standard Life Aberdeen, tenendo conto dei profili d'investimento dei Fondi;
- implementare misure per prevenire i conflitti d'interesse; e
- offrire una remunerazione fissa e premi di incentivazione ragionevoli e competitivi rispetto all'intero settore dell'asset management.

Il consiglio di amministrazione di Standard Life Aberdeen plc ha istituito un Comitato per le remunerazioni che opera a livello dell'intero gruppo. Spetta al Comitato per le remunerazioni:

- approvare la Politica per le remunerazioni
- approvare i pacchetti di remunerazione dei Dirigenti senior
- determinare la portata del budget per le remunerazioni annuali variabili
- approvare i Piani di incentivazione
- valutare la necessità di reclutare nuovi collaboratori o eventuali condizioni di esubero del personale.

I dettagli relativi alla Politica per le remunerazioni aggiornata, tra cui, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e delle indennità e l'identità dei soggetti responsabili di assegnare remunerazione e indennità, compresa la composizione del comitato per le remunerazioni, è disponibile nella sezione "Fund Literature" del sito internet **aberdeen-asset.com**. Presso la sede legale della Società di Gestione è disponibile gratuitamente una copia cartacea su richiesta.

RICHIESTE DI INFORMAZIONI E RECLAMI

Chiunque desideri ricevere ulteriori informazioni su Aberdeen Global II o presentare un reclamo sulla gestione di Aberdeen Global II è invitato a contattare la Società di Gestione.

AGENTE DOMICILIATARIO, CONSERVATORE DEL REGISTRO E AGENTE PER I TRASFERIMENTI E AGENTE PER LA QUOTAZIONE

La Società di Gestione adempie alle funzioni di Conservatore del Registro e Agente per i Trasferimenti, in particolare fornendo servizi di negoziazione, registrazione e trasferimento in Lussemburgo in base ai requisiti delle leggi che disciplinano gli organismi di investimento collettivo in Lussemburgo. La Società di Gestione adempie altresì alle funzioni di agente per la quotazione in relazione alle azioni di Aberdeen Global II.

La Società di Gestione funge inoltre da Agente Domiciliatario, in particolare fungendo da sede legale, tenendo aggiornata la documentazione obbligatoria di Aberdeen Global II e coordinando le assemblee in Lussemburgo in base ai requisiti delle leggi lussemburghesi.

IL DISTRIBUTORE GLOBALE

Con la Convenzione di Collocamento Globale tra Aberdeen Global II, la Società di Gestione e Aberdeen International Fund Managers Limited, quest'ultima è stata nominata suo Distributore Globale, per organizzare e controllare la commercializzazione e la distribuzione delle Azioni. Il Distributore Globale può nominare agenti di distribuzione autorizzati e altri sub-distributori (che possono essere società collegate ad Aberdeen) i quali possono ricevere tutte o parte delle commissioni dovute al Gestore e al Distributore Globale.

La nomina del Distributore Globale è revocabile da parte di Aberdeen Global II, della Società di gestione o del Distributore Globale stesso con un preavviso scritto di 90 giorni. Comunque, la Società di Gestione può recedere dall'Accordo con effetto immediato, quando ciò sia nel miglior interesse degli Azionisti.

Conformemente ai termini della Convenzione di Collocamento Globale, il Distributore Globale ha diritto a ricevere da Aberdeen Global II il rimborso di tutti i costi e oneri sostenuti nel corso della fornitura dei servizi contemplati nella convenzione (incluse le spese postali, telegrafiche, telefoniche, di telex e fax e altri esborsi in contante, ad eccezione delle spese di commercializzazione e promozione).

DISTRIBUTORE PER IL REGNO UNITO E AGENTE PER IL TRATTAMENTO DEI DATI

Con la Convenzione di Sub-Collocamento Globale tra Aberdeen International Fund Managers Limited ed Aberdeen Asset Managers Limited, quest'ultima è stata nominata Distributore per il Regno Unito con compiti di organizzazione e supervisione della commercializzazione e distribuzione di Azioni nel Regno Unito, e con quello di ricevere e inserire nel sistema del Conservatore del Registro e i Trasferimenti le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione che quest'ultimo dovrà approvare. Il Distributore per il Regno Unito può nominare altri agenti per la distribuzione autorizzati ed altri sub-distributori (che possono essere società collegate al Gruppo Standard Life Aberdeen) i quali possono ricevere tutte o parte delle commissioni dovute al Distributore per il Regno Unito.

La nomina del Distributore per il Regno Unito può essere revocata dal Distributore Globale con un preavviso scritto di 90 giorni.

Conformemente ai termini della Convenzione di Sub-Collocamento Globale, il Distributore per il Regno Unito ha diritto a ricevere dal Distributore Globale il rimborso di costi e spese sostenuti nell'espletamento dei servizi contemplati nella Convenzione stessa (incluse le spese postali, telegrafiche, telefoniche, spese di telex e fax e altri esborsi in contante ad eccezione delle spese di commercializzazione e promozione).

In virtù di un Accordo sul Trattamento dei Dati tra Aberdeen Global Services S.A. e Aberdeen Asset Managers Limited, Aberdeen Asset Managers Limited è stata nominata Agente per il Trattamento dei Dati. La nomina dell'Agente per il Trattamento dei Dati può essere revocata da Aberdeen Global Services S.A. con un preavviso scritto di 90 giorni.

Conformemente ai termini dell'Accordo sul Trattamento dei Dati, l'Agente per il Trattamento dei Dati ha diritto a ricevere da Aberdeen Global Services S.A. il rimborso di costi e spese sostenuti nell'espletamento dei servizi contemplati nella Convenzione stessa (incluse le spese postali, telegrafiche, telefoniche, spese di telex e fax e altri esborsi in contante ad eccezione delle spese di commercializzazione e promozione).

SUB-AGENTI PER IL TRATTAMENTO DEI DATI

Aberdeen Asset Managers Limited (in veste di Agente per il Trattamento dei Dati) ha nominato DST Financial Services Europe Limited e DST Financial Services International Limited Subagenti per il Trattamento dei Dati. Tale Accordo può essere risolto con un preavviso scritto di 90 giorni.

IL GESTORE DEGLI INVESTIMENTI

Ai sensi della Convenzione di Gestione degli Investimenti tra la Società di Gestione, Aberdeen Global II ed Aberdeen International Fund Managers Limited, quest'ultima è stata nominata quale Gestore degli Investimenti di Aberdeen Global II. Qualsiasi parte può recedere in ogni momento dalla Convenzione di Gestione degli Investimenti con un preavviso di tre mesi da comunicarsi per iscritto. Comunque, la Società di Gestione può recedere dall'Accordo con effetto immediato, quando ciò sia nel miglior interesse degli Azionisti. Il Gestore degli Investimenti gestirà l'investimento e il reinvestimento delle attività dei Fondi conformemente agli obiettivi di investimento e alle restrizioni al prestito e all'investimento di Aberdeen Global II, sotto la responsabilità generale del Consiglio di Amministrazione. Le attuali commissioni di gestione annuali per i servizi forniti ai sensi dell'Accordo di Gestione degli Investimenti sono riportate nella sezione "Oneri e spese" e nell'Appendice E. Il Gestore degli Investimenti ha delegato, sotto la generale supervisione del Consiglio di Amministrazione, alcune delle predette funzioni ad alcuni dei Consulenti per gli Investimenti, elencati alla sezione "Gestione e Amministrazione", che saranno remunerati dal Gestore degli Investimenti con le commissioni ad esso spettanti.

DEPOSITARIO

BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo, è stata nominata depositario di Aberdeen Global II ai sensi dei termini di un contratto scritto stipulato tra BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo (il "Depositario") e Aberdeen Global II.

BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo è una filiale di BNP Paribas Securities Services SCA, una società interamente controllata da BNP Paribas S.A. BNP Paribas Securities Services SCA è una banca munita di licenza costituita in Francia nella forma giuridica di

Société en Commandite par Actions (società in accomandita per azioni) con il n.552 108 011, autorizzata dall'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) e soggetta alla vigilanza dell'Autorité des marchés financiers (AMF), e avente sede legale in 3 rue d'Antin, 75002 Parigi. BNP Paribas Securities Services SCA opera come Depositario tramite la sua Filiale di Lussemburgo, i cui uffici sono siti all'indirizzo: 60, avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo ed è soggetta alla vigilanza della CSSF.

Il Depositario svolge tre tipologie di funzioni, e precisamente di: (i) supervisione (come definite all'Articolo 34 (1) della Legge), (ii) monitoraggio dei flussi di cassa di Aberdeen Global II (secondo quanto riportato nell'Articolo 34 (2) della Legge) e (iii) custodia del patrimonio di Aberdeen Global II (secondo quanto riportato nell'Articolo 34 (3) della Legge).

Ai sensi delle proprie funzioni di supervisione il Depositario deve:

(1) assicurare che la vendita, l'emissione, il riacquisto, il rimborso e l'annullamento delle Azioni eseguiti per conto di Aberdeen Global II siano effettuati in conformità al diritto lussemburghese e allo Statuto;

(2) assicurare che il valore delle Azioni sia calcolato in conformità al diritto lussemburghese e allo Statuto;

(3) eseguire le istruzioni impartite da Aberdeen Global II o dalla Società di Gestione agente per conto di Aberdeen Global II, fatta eccezione per il caso in cui queste siano in conflitto con il diritto lussemburghese o lo Statuto;

(4) assicurare che nell'ambito delle operazioni che riguardino il patrimonio di Aberdeen Global II, il corrispettivo sia corrisposto ad Aberdeen Global II entro i consueti limiti di tempo;

(5) assicurare che i redditi di Aberdeen Global II siano contabilizzati in conformità al diritto lussemburghese o allo Statuto.

Il principale obiettivo del Depositario, il quale prevale rispetto a qualunque altro interesse di natura commerciale, consiste nel tutelare gli interessi degli Azionisti di Aberdeen Global II.

Eventuali conflitti d'interesse possono insorgere nel caso in cui Aberdeen Global II mantenga altri rapporti commerciali con BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo, parallelamente alla nomina di quest'ultima quale Depositario.

Tali ulteriori rapporti commerciali possono riguardare servizi relativi alla:

- esternalizzazione/delega delle funzioni di middle o back office (ad esempio, elaborazione delle contrattazioni, tenuta della posizione, monitoraggio della conformità dell'investimento successivamente alla contrattazione, gestione delle garanzie collaterali, valutazione OTC, amministrazione dei fondi, ivi compresi il calcolo del valore patrimoniale netto, i servizi di agenzia per i trasferimenti e quelli di negoziazione di fondi) in cui BNP Paribas Securities Services o le sue consociate operano in qualità di agenti di Aberdeen Global II, oppure
- selezione del Depositario o delle relative consociate in veste di controparti o di fornitori di servizi ausiliari per servizi quali l'esecuzione di cambi valutari, il prestito titoli o i finanziamenti ponte.

Il Depositario è tenuto ad assicurare che eventuali operazioni connesse a tali rapporti commerciali tra il Depositario stesso e una persona giuridica appartenente al suo stesso gruppo siano effettuate alle nomali condizioni commerciali e nel miglior interesse degli Azionisti.

Al fine di far fronte a eventuali casi di conflitti d'interesse, il Depositario ha attuato e mantiene una politica di gestione dei conflitti d'interesse, finalizzata a:

- identificare e analizzare potenziali casi di conflitti d'interesse;
- registrare, gestire e monitorare i casi di conflitti d'interesse:
    - basandosi sulle misure permanenti in essere, al fine di far fronte a conflitti d'interesse quali separazione delle funzioni, separazione dei rapporti gerarchici, elenchi degli addetti ai lavori destinati ai membri del personale;
    - attuando una gestione caso per caso volta a (i) adottare adeguate misure preventive quali la stesura di una nuova lista di controllo, attuando una nuova "muraglia cinese" (ovvero separando a livello funzionale e gerarchico lo svolgimento delle relative funzioni di Depositario da altre attività) assicurandosi che le operazioni siano svolte alle normali condizioni commerciali e/o informando gli Azionisti di Aberdeen Global II interessati o (ii) rifiutare di svolgere le attività che possano dare luogo a conflitti d'interesse;
    - attuando una politica deontologica;
    - procedendo a una mappatura dei conflitti d'interesse che consenta di creare un inventario delle misure permanenti attuate al fine di tutelare gli interessi di Aberdeen Global II; o
    - definendo procedure interne relative, ad esempio, (i) alle nomine di fornitori di servizi che possano dare luogo a conflitti d'interesse, (ii) a nuovi prodotti/attività del Depositario al fine di valutare eventuali situazioni che possano comportare conflitti d'interesse.

Nell'eventualità in cui tali conflitti d'interesse insorgano effettivamente, il Depositario si impegnerà a fare quanto necessario al fine di risolvere i suddetti conflitti d'interesse in modo equo (nel rispetto dei relativi obblighi e doveri) e ad assicurare che Aberdeen Global II e i relativi azionisti siano trattati equamente.

Il Depositario ha la facoltà di delegare a soggetti terzi la custodia del patrimonio di Aberdeen Global II, fatte salve le condizioni previste nelle leggi e normative applicabili e le disposizioni del Contratto di Deposito. La procedura di nomina dei suddetti delegati e la relativa costante supervisione si basano sui più elevati standard qualitativi, ivi compresa la gestione di potenziali conflitti d'interesse che potrebbero insorgere per via della suddetta nomina. Tali delegati devono essere soggetti a un'efficace normativa prudenziale (compresi requisiti di capitale minimo, vigilanza nella giurisdizione interessata e revisione periodica esterna) ai fini della custodia di strumenti finanziari. La responsabilità del Depositario non subirà variazioni per effetto di eventuali deleghe.

Nel caso in cui il Depositario abbia delegato la custodia del patrimonio a una persona giuridica appartenente allo stesso suo gruppo di società, dovrà garantire la presenza di politiche e procedure volte a identificare tutti i conflitti d'interesse derivanti da tali legami di

gruppo e dovrà impegnarsi a fare quanto ragionevolmente necessario per evitare eventuali conseguenti conflitti d'interesse, assicurando che le proprie funzioni siano conformi per quanto applicabile alle disposizioni della direttiva OICVM V. In caso di impossibilità di evitare tali conflitti d'interesse, il Depositario garantirà che gli stessi siano gestiti, monitorati e divulgati al fine di impedire effetti negativi sugli interessi di Aberdeen Global II e dei relativi Azionisti. Alla data del presente Prospetto, non si registrano conflitti d'interesse derivanti da qualsivoglia delega delle funzioni di custodia del patrimonio dei Fondi.

L'elenco (in lingua inglese) dei delegati e sub-delegati del Depositario in relazione alle sue funzioni di custodia è disponibile sul suo sito internet, **http://securities.bnpparibas.com/files/live/sites/portal/files/contributed/files/slipsheet/UcitsV%20list%20of%20delegates_sous%20delegates_EN_March%202016.pdf**.

Tale elenco potrà essere aggiornato di volta in volta. Informazioni aggiornate sul Depositario, le sue funzioni, deleghe e sub-deleghe, compresi l'elenco completo di tutti i delegati e sub-delegati e gli eventuali conflitti d'interesse che potrebbero insorgere per effetto di tale delega, sono disponibili, gratuitamente e su richiesta, presso il Depositario stesso.

Aberdeen Global II o il Depositario possono risolvere il Contratto di Deposito con un preavviso scritto di novanta (90) giorni. In tal caso, dovrà essere nominato un nuovo depositario che svolga le funzioni e si assuma le responsabilità del Depositario, la cui sostituzione deve avvenire entro due mesi.

AGENTE PER I PAGAMENTI

Ai sensi di una Convenzione di Agente per i Pagamenti, State Street Bank Luxembourg S.C.A. è stata nominata Agente per i Pagamenti da Aberdeen Global II. La nomina dell'Agente per i Pagamenti può essere revocata da Aberdeen Global II con un preavviso scritto di 90 giorni.

AGENTE AMMINISTRATIVO

Ai sensi del Contratto di Agente amministrativo tra la Società di Gestione, Aberdeen Global II e BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo, quest'ultima è stata nominata quale Agente amministrativo incaricato del calcolo del valore patrimoniale netto e della fornitura di servizi di contabilità conformemente ai requisiti di legge che disciplinano gli organismi di investimento collettivo in Lussemburgo. Entrambe le parti possono recedere da questo Accordo con un preavviso scritto di 3 mesi. Comunque, la Società di Gestione può recedere dall'Accordo con effetto immediato, quando ciò sia nel miglior interesse degli Azionisti. A titolo di compenso per i servizi resi in qualità di Agente amministrativo, quest'ultimo percepisce una commissione secondo quanto illustrato di seguito nella sezione "Spese di gestione, amministrazione e servizio".

L'Agente amministrativo non è coinvolto, direttamente o indirettamente, negli affari aziendali, nell'organizzazione, nella sponsorizzazione o nella direzione di Aberdeen Global II, né è responsabile della redazione del presente Prospetto informativo, fatta eccezione per la descrizione che precede.

Le coordinate di BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo, sono riportate al precedente paragrafo "Depositario".

Informazioni Sui Fondi

Aberdeen Global II si prefigge di fornire agli investitori una vasta gamma internazionale di Fondi diversificati e attivamente gestiti che, con i loro specifici obiettivi di investimento e portafogli individuali, offrano agli investitori l'opportunità di accedere a settori selezionati o di costruirsi un portafoglio obbligazionario diversificato e globale per soddisfare gli obiettivi individuali di investimento.

La strategia globale tanto di Aberdeen Global II quanto dei singoli Fondi consiste nel perseguire la diversificazione attraverso l'investimento principalmente in Valori Mobiliari.

Aberdeen Global II, per il tramite del Gestore degli Investimenti, ha istituito una rete di Consulenti per gli Investimenti che le fornisce servizi attivi di consulenza d'investimento e di gestione degli investimenti. La nostra filosofia essenziale di investimento è rappresentata dalla convinzione che soltanto nel lungo termine e grazie a metodi di investimento ben definiti, disciplinati e costanti è possibile ottenere elevati rendimenti dall'investimento. I Fondi traggono beneficio dalla capillarità e dall'interazione di questa rete globale di consulenza sull'investimento e dal vantaggio di poter contare su personale specializzato con esperienza locale e accesso rapido alle più recenti informazioni del mercato. I poteri e le restrizioni di investimento sono esposti in dettaglio nell'Appendice A.

Quanto esposto di seguito vale per tutti i Fondi, a meno che gli obiettivi d'investimento più dettagliati sotto esposti impongano ulteriori limiti ad un particolare Fondo. In tali situazioni questi limiti ulteriori prevarranno rispetto a questo paragrafo.

Tutti i Fondi possono investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura e/o investimento e/o al fine di gestire i rischi di cambio, fatte salve le condizioni ed entro i limiti fissati dalle leggi e normative applicabili. Gli strumenti finanziari derivati includono, in via non limitativa, contratti a termine, opzioni, contratti swap (inclusi, in via non limitativa, credit swap, credit default swap, swap sui tassi di interesse e swap indicizzati all'inflazione), contratti a termine in valuta e credit linked note. Tutti i Fondi potranno stipulare operazioni che includono, in via non limitativa, futures su tassi di interesse, azioni, indici e obbligazioni governative, nonché acquistare e sottoscrivere opzioni call e put su titoli, indici di borsa, future su obbligazioni governative, futures e swap su tassi di interesse.

Tutti i Fondi possono utilizzare queste tecniche per un'ampia varietà di finalità, che includono, in via non limitativa:

(i) per gestire l'esposizione ai tassi di interesse nonché l'esposizione creditizia e valutaria del Fondo in questione;

(ii) in sostituzione di una presa di posizione nell'attività sottostante (qualora il Consulente per gli Investimenti ritenga che un'esposizione a strumenti derivati dell'attività sottostante sia più conveniente di un'esposizione diretta);

(iii) per ottenere un'esposizione alla composizione e alla performance di un particolare indice; e

(iv) per prendere posizioni corte attraverso strumenti derivati in titoli, tassi di interesse, crediti, valute e mercati.

Tutti i Fondi possono anche impiegare talune tecniche e strumenti ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, quali operazioni di prestito di titoli e operazioni reverse repo (come descritto nell'Appendice A).

Senza limitare la generalità di quanto disposto in precedenza, tutti i Fondi possono variare la propria esposizione valutaria solamente attraverso l'impiego di contratti derivati (senza acquistare o vendere i Valori Mobiliari sottostanti o le valute). La performance può essere fortemente influenzata dalle fluttuazioni dei tassi di cambio, dal momento che il Fondo in questione può avere un'esposizione a una valuta in particolare che è differente dal valore dei titoli denominati in quella valuta detenuti dal Fondo. Peraltro, per il portafoglio del Fondo potrebbe essere prevista una ri-copertura totale o parziale in rapporto alla Valuta di Base qualora, a parere del Consulente per gli Investimenti, ciò fosse ritenuto opportuno.

Il Consulente per gli Investimenti potrà anche modificare l'esposizione ai tassi di interesse di tutti i Fondi attraverso l'utilizzo di contratti derivati (senza acquistare o vendere Valori Mobiliari sottostanti).

Salvo diversamente indicato nei dettagli sull'obiettivo e politica d'investimento di un Fondo particolare, tutti i Fondi possono investire fino al 10% del proprio Valore Patrimoniale Netto in organismi di investimento collettivo aperti (inclusi altri fondi gestiti dal Gestore degli Investimenti/dal Consulente per gli Investimenti o dalle sue Collegate).

Per tutti i Fondi che investono in titoli convertibili contingenti, tale investimento non costituisce oltre il 10% del Valore Patrimoniale Netto del singolo Fondo.

Tutti i Fondi possono detenere liquidità a titolo accessorio.

Quanto esposto di seguito vale per tutti i Fondi specificati, a meno che gli obiettivi d'investimento più dettagliati sotto esposti impongano ulteriori restrizioni ad un particolare Fondo. In tali situazioni queste ulteriori restrizioni prevarranno sul presente paragrafo.

Salvo quando diversamente indicato in relazione a un Fondo specifico, potrà essere direttamente o indirettamente investito in titoli della Cina continentale (anche attraverso QFII, RQFII, Shanghai-Hong Kong Stock Connect, Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, Participatory Note, Equity Linked Note e ogni altro mezzo idoneo) non oltre il 10% del Valore patrimoniale netto del Fondo.	Aberdeen Global II - Asia Pacific Multi Asset Fund

Sono stati stabiliti distinti obiettivi d'investimento per ciascun Fondo, di seguito presentati insieme alle rispettive politiche di investimento, ove applicabile, e Valute di Base:

ABERDEEN GLOBAL II - ASIAN BOND FUND

Obiettivo di Investimento

Il Fondo punta a generare un rendimento totale interessante investendo la maggior parte delle proprie attività in Titoli di debito e correlati al debito di livello Investment Grade e Sub-Investment Grade di emittenti asiatici.

Politica di Investimento

La maggior parte delle attività del Fondo sarà investita in Titoli di debito e correlati al debito Investment Grade e Sub-Investment Grade di emittenti asiatici quotati o negoziati su un Mercato Idoneo o su un mercato OTC.

Il Fondo può investire in Titoli di debito e correlati al debito Investment Grade e Sub-Investment Grade emessi da governi, istituti sovranazionali o istituti governativi domiciliati nei paesi asiatici, e/o in Titoli di debito e correlati al debito emessi da società aventi sede legale nei paesi asiatici, e/o emessi da società che operano principalmente nei paesi asiatici, e/o emessi da holding che possiedono la maggior parte delle loro attività in società aventi sede legale in paesi asiatici.

Il Fondo può investire fino al 30% del patrimonio in Titoli di debito e Titoli correlati al debito delle tipologie di emittenti summenzionate quotati su borse valori della RPC o negoziati su altri mercati della RPC, compreso il China Interbank Bond Market, tramite le quote QFII e RQFII disponibili ovvero tramite ogni altro mezzo disponibile.

Il Fondo può detenere un'esposizione a valute diverse dalla Valuta di Base pari a un massimo di 100% del suo Valore Patrimoniale Netto. Il Fondo può utilizzare gli strumenti finanziari derivati (principalmente contratti valutari a termine e contratti valutari) al fine di creare una posizione netta corta in valute diverse dalla propria Valuta di Base pari a un massimo del 10% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo in quella valuta e del 40% del Valore Patrimoniale Netto complessivo del Fondo.

Il Fondo può detenere fino al 10% del proprio Valore Patrimoniale Netto in un'unica emissione se le rispettive obbligazioni sono emesse da un governo, un istituto sovranazionale o un organismo governativo.

Il Fondo può detenere fino al 5% del proprio Valore Patrimoniale Netto in un'unica emissione se le rispettive obbligazioni sono emesse da un emittente societario.

Il Fondo può investire fino al 20% del Valore Patrimoniale Netto in titoli garantiti da attività e/o in titoli garantiti da ipoteca e in titoli correlati.

Valuta di Base:	Dollaro USA.
Classi di Azioni in circolazione:	Informazioni aggiornate sulle Classi di Azioni sono disponibili sul sito **aberdeen-asset.com** o presso la sede legale di Aberdeen Global II o dell'Agente per i Trasferimenti.
Reddito:	Il reddito sarà calcolato trimestralmente il 1° gennaio, il 1° aprile, il 1° luglio e il 1° ottobre con adeguate distribuzioni o attribuzioni entro due mesi da tali date.
Consulente per gli Investimenti:	Aberdeen Asset Management Asia Limited Aberdeen Asset Management Inc (Per le attività di volta in volta stabilite dal Gestore degli Investimenti).
Profilo dell'investitore:	Questo Fondo offre accesso ai titoli di debito di emittenti ubicati in tutti i paesi asiatici e può essere idoneo per gli investitori disposti ad assumersi un rischio superiore in cambio di rendimenti potenzialmente più elevati. Gli investitori utilizzeranno presumibilmente questo Fondo come strumento complementare di un portafoglio obbligazionario core esistente e avranno un orizzonte di investimento di almeno cinque anni.

Avvertenze specifiche sui rischi di Aberdeen Global II - Asian Bond Fund

In aggiunta ai fattori di rischio generali illustrati nella sezione "Fattori generali di rischio", i potenziali investitori dovrebbero essere consapevoli di alcuni rischi specifici dei singoli Fondi:

- Il Fondo investe sui mercati emergenti, che tendono a essere più volatili dei mercati più maturi; pertanto, il valore dell'investimento può subire marcate oscillazioni tanto al rialzo quanto al ribasso. In determinate circostanze, gli investimenti sottostanti potrebbero perdere la propria liquidità, il che può limitare la capacità del Gestore degli Investimenti di realizzare alcuni o tutti gli investimenti del portafoglio. Nei mercati emergenti, le procedure di registrazione e di regolamento potrebbero essere meno sviluppate rispetto ai mercati più maturi, rendendo più elevati i rischi operativi connessi all'investimento. Vi è una maggiore probabilità di riscontrare rischi politici e circostanze economiche sfavorevoli, che potrebbero mettere a rischio il valore degli investimenti.
- Il Fondo investe in un mercato regionale specifico, il che può incrementare la potenziale volatilità.
- I potenziali investitori devono tenere presenti i rischi indicati al paragrafo "Investire nella Cina continentale" nella sezione "Fattori generali di rischio" e al paragrafo "Regime fiscale dei titoli azionari e obbligazionari cinesi" nella sezione "Regime fiscale".
- Il portafoglio del Fondo può avere una posizione rilevante in obbligazioni di tipo Sub-Investment Grade, il che significa un maggior rischio per il capitale e il reddito dell'investitore rispetto a un fondo che investe in obbligazioni Investment Grade.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, in virtù degli investimenti in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento nel perseguire il proprio obiettivo di investimento (in aggiunta all'uso a fini di copertura). L'uso dei derivati a fini diversi da quelli di copertura può determinare una leva finanziaria e incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.
- Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso d'interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi d'interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi d'interesse a lungo termine aumentino, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Se un mercato obbligazionario ha pochi acquirenti e/o molti venditori, può risultare difficile vendere determinate obbligazioni a un prezzo e/o nei tempi stabiliti.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, a causa degli investimenti in credit default swap (CDS).
- Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti. Se la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione dovesse scendere al di sotto di una soglia predeterminata, l'obbligazione potrebbe subire perdite significative o totali di capitale.

ABERDEEN GLOBAL II - ASIA PACIFIC MULTI ASSET FUND

Obiettivo di Investimento

L'obiettivo d'investimento del Fondo è conseguire un livello di rendimento totale interessante investendo la maggior parte delle attività in un portafoglio di azioni e titoli correlati alle azioni e di Titoli di debito e correlati al debito con rating Investment Grade e Sub-Investment Grade di emittenti asiatici.

Politica di Investimento

Il Fondo sarà investito in azioni e titoli correlati alle azioni emessi da società con sede legale nei paesi dell'Asia-Pacifico; e/o da società che svolgono la parte preponderante delle attività nei paesi dell'Asia-Pacifico; e/o da holding che detengono la maggior parte delle attività in società con sede legale nei paesi dell'Asia-Pacifico; e/o in Titoli di debito e correlati al debito Investment Grade e Sub-Investment Grade emessi da governi, istituti sovranazionali o istituti governativi domiciliati nei paesi dell'Asia-Pacifico; e/o in Titoli di debito e correlati al debito emessi da società con sede legale in un paese dell'Asia-Pacifico; e/o emessi da società che svolgono la parte preponderante delle attività in un paese dell'Asia-Pacifico; e/o emessi da holding che detengono la maggior parte delle loro attività in società con sede legale in un paese dell'Asia-Pacifico.

Il Fondo può investire fino al 30% del patrimonio in Titoli di debito e Titoli correlati al debito delle tipologie di emittenti summenzionate quotati su borse valori della RPC o negoziati su altri mercati della RPC, compreso il China Interbank Bond Market, tramite le quote QFII e RQFII disponibili ovvero tramite ogni altro mezzo disponibile.

Il Fondo può detenere un'esposizione a valute diverse dalla Valuta di Base pari a un massimo di 100% del suo Valore Patrimoniale Netto. Il Fondo può utilizzare gli strumenti finanziari derivati (principalmente contratti valutari a termine e contratti valutari) al fine di creare una posizione netta corta in valute diverse dalla propria Valuta di Base pari a un massimo del 10% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo in quella valuta e del 40% del Valore Patrimoniale Netto complessivo del Fondo.

Il Fondo può investire fino al 30% del proprio Valore Patrimoniale Netto in titoli che non soddisfano i summenzionati criteri geografici.

Il Fondo può investire fino al 20% del Valore Patrimoniale Netto in titoli garantiti da attività e/o in titoli garantiti da ipoteca e in titoli correlati.

Valuta di Base:	Dollaro USA.
Classi di Azioni in circolazione:	Informazioni aggiornate sulle Classi di Azioni sono disponibili sul sito **aberdeen-asset.com** o presso la sede legale di Aberdeen Global II o dell'Agente per i Trasferimenti.
Reddito:	Il reddito sarà calcolato trimestralmente il 1° gennaio, 1° aprile, 1° luglio e 1° ottobre, con adeguate distribuzioni o attribuzioni entro due mesi da tali date.
Consulente per gli Investimenti:	Aberdeen Asset Management Asia Limited Aberdeen Asset Managers Limited (Per le attività di volta in volta stabilite dal Gestore degli Investimenti).
Profilo dell'investitore:	Questo Fondo offre accesso a una vasta gamma di azioni e titoli correlati alle azioni e di Titoli di debito e correlati al debito nella regione dell'Asia-Pacifico e può essere idoneo per gli investitori disposti ad accettare un livello di rischio elevato. Gli investitori utilizzeranno presumibilmente questo Fondo come strumento complementare di un portafoglio core esistente (ai fini di una maggiore diversificazione) e avranno un orizzonte di investimento di almeno cinque anni.

Avvertenze specifiche sui rischi di Aberdeen Global II - Asia Pacific Multi Asset Fund

In aggiunta ai fattori di rischio generali illustrati nella sezione "Fattori generali di rischio", i potenziali investitori dovrebbero essere consapevoli di alcuni rischi specifici dei singoli Fondi:

- Il Fondo investe sui mercati emergenti, che tendono a essere più volatili dei mercati più maturi; pertanto, il valore dell'investimento può subire marcate oscillazioni tanto al rialzo quanto al ribasso. In determinate circostanze, gli investimenti sottostanti potrebbero perdere la propria liquidità, il che può limitare la capacità del Gestore degli Investimenti di realizzare alcuni o tutti gli investimenti del portafoglio. Nei mercati emergenti, le procedure di registrazione e di regolamento potrebbero essere meno sviluppate rispetto ai mercati più maturi, rendendo più elevati i rischi operativi connessi all'investimento. Vi è una maggiore probabilità di riscontrare rischi politici e circostanze economiche sfavorevoli, che potrebbero mettere a rischio il valore degli investimenti.
- Il Fondo investe in un mercato regionale specifico, il che può incrementare la potenziale volatilità.
- I potenziali investitori devono tenere presenti i rischi indicati al paragrafo "Investire nella Cina continentale" nella sezione "Fattori generali di rischio" e al paragrafo "Regime fiscale dei titoli azionari e obbligazionari cinesi" nella sezione "Regime fiscale".
- Il portafoglio del Fondo può avere una posizione rilevante in obbligazioni di tipo Sub-Investment Grade, il che significa un maggior rischio per il capitale e il reddito dell'investitore rispetto a un fondo che investe in obbligazioni Investment Grade.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, in virtù degli investimenti in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca.
- L'esposizione del Fondo ai titoli azionari fa sì che gli investitori siano esposti ai movimenti dei mercati azionari, che possono incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento nel perseguire il proprio obiettivo di investimento (in aggiunta all'uso a fini di copertura). L'uso dei derivati a fini diversi da quelli di copertura può determinare una leva finanziaria e incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.

- Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso d'interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi d'interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi d'interesse a lungo termine aumentino, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Se un mercato obbligazionario ha pochi acquirenti e/o molti venditori, può risultare difficile vendere determinate obbligazioni a un prezzo e/o nei tempi stabiliti.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, a causa degli investimenti in credit default swap (CDS).
- Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti. Se la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione dovesse scendere al di sotto di una soglia predeterminata, l'obbligazione potrebbe subire perdite significative o totali di capitale.

ABERDEEN GLOBAL II - AUSTRALIAN DOLLAR BOND FUND

Obiettivo di Investimento

L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire un livello attraente di rendimento totale investendo la maggior parte delle attività del Fondo in Titoli di debito e correlati al debito Investment Grade denominati in dollari australiani.

Politica di Investimento

La maggior parte delle attività del Fondo sarà investita in Titoli di debito e correlati al debito Investment Grade denominati in dollari australiani quotati o negoziati su un Mercato Idoneo o su un mercato OTC.

Il Fondo potrà investire in Titoli di debito e correlati al debito governativi e non governativi, con almeno una parte delle attività sempre investite in titoli governativi.

Il Fondo avrà principalmente un'esposizione al dollaro australiano.

Il Fondo potrà investire fino al 10% del proprio Valore Patrimoniale Netto in Titoli di debito e correlati al debito con rating Sub-Investment Grade. Le attività il cui rating sia declassato a Sub-Investment Grade successivamente all'acquisto non saranno cedute, salvo i casi in cui ciò sia nell'interesse degli Azionisti a giudizio del Consulente per gli Investimenti.

Il Fondo può investire fino al 20% del Valore Patrimoniale Netto in titoli garantiti da attività e/o in titoli garantiti da ipoteca e in titoli correlati.

Valuta di Base:	Dollaro australiano.
Classi di Azioni in circolazione:	Informazioni aggiornate sulle Classi di Azioni sono disponibili sul sito **aberdeen-asset.com** o presso la sede legale di Aberdeen Global II o dell'Agente per i Trasferimenti.
Reddito:	Il reddito sarà calcolato trimestralmente il 1° gennaio, il 1° aprile, il 1° luglio e il 1° ottobre con adeguate distribuzioni o attribuzioni entro due mesi da tali date.
Consulente per gli Investimenti:	Aberdeen Asset Management Limited (Per le attività di volta in volta stabilite dal Gestore degli Investimenti). Aberdeen Asset Management Asia Limited (Per le attività di volta in volta stabilite dal Gestore degli Investimenti).
Profilo dell'investitore:	Questo Fondo offre accesso a una vasta gamma di Titoli di debito e correlati al debito Investment Grade denominati in dollari australiani e può essere idoneo per gli investitori che desiderano ottenere flussi di reddito relativamente stabili con la possibilità di incremento del capitale. Gli investitori utilizzeranno presumibilmente questo Fondo all'interno di un portafoglio core esistente e avranno un orizzonte di investimento di almeno cinque anni.

Avvertenze specifiche sui rischi di Aberdeen Global II - Australian Dollar Bond Fund

In aggiunta ai fattori di rischio generali illustrati nella sezione "Fattori generali di rischio", i potenziali investitori dovrebbero essere consapevoli di alcuni rischi specifici dei singoli Fondi:

- Il Fondo avrà un'elevata esposizione a un'unica valuta, il che incrementa la sua potenziale volatilità.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, in virtù degli investimenti in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento nel perseguire il proprio obiettivo di investimento (in aggiunta all'uso a fini di copertura). L'uso dei derivati per fini diversi da quelli di copertura può determinare una leva finanziaria e incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.
- Il Fondo investe in un mercato regionale specifico, il che può incrementare la potenziale volatilità.
- Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso di interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi di interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi di interesse a lungo termine aumentano, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Se un mercato obbligazionario ha pochi acquirenti e/o molti venditori, può risultare difficile vendere determinate obbligazioni a un prezzo e/o nei tempi stabiliti.
- Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti. Se la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione dovesse scendere al di sotto di una soglia predeterminata, l'obbligazione potrebbe subire perdite significative o totali di capitale.

ABERDEEN GLOBAL II - CANADIAN DOLLAR BOND FUND

Obiettivo di Investimento

L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire un livello attraente di rendimento totale investendo la maggior parte delle attività del Fondo in Titoli di debito e correlati al debito Investment Grade denominati in dollari canadesi.

Politica di Investimento

La maggior parte delle attività del Fondo sarà investita in Titoli di debito e correlati al debito Investment Grade denominati in dollari canadesi quotati o negoziati su un Mercato Idoneo o su un mercato OTC.

Il Fondo potrà investire in Titoli di debito e correlati al debito governativi e non governativi, con almeno una parte delle attività sempre investite in titoli governativi.

Il Fondo avrà principalmente un'esposizione al dollaro canadese.

Il Fondo potrà investire fino al 10% del proprio Valore Patrimoniale Netto in Titoli di debito e correlati al debito con rating Sub-Investment Grade. Le attività il cui rating sia declassato a Sub-Investment Grade successivamente all'acquisto non saranno cedute, salvo i casi in cui ciò sia nell'interesse degli Azionisti a giudizio del Consulente per gli Investimenti.

Il Fondo può investire fino al 20% del Valore Patrimoniale Netto in titoli garantiti da attività e/o in titoli garantiti da ipoteca e in titoli correlati.

Valuta di Base:	Dollaro canadese.
Classi di Azioni in circolazione:	Informazioni aggiornate sulle Classi di Azioni sono disponibili sul sito **aberdeen-asset.com** o presso la sede legale di Aberdeen Global II o dell'Agente per i Trasferimenti.
Reddito:	Il reddito sarà calcolato semestralmente il 1° gennaio e il 1° luglio, con adeguate distribuzioni o attribuzioni entro due mesi da tali date.
Consulente per gli Investimenti:	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Asset Management Inc (Per le attività di volta in volta stabilite dal Gestore degli Investimenti).
Profilo dell'investitore:	Questo Fondo offre accesso a una vasta gamma di Titoli di debito e correlati al debito Investment Grade denominati in dollari canadesi e può essere idoneo per gli investitori che desiderano ottenere flussi di reddito relativamente stabili con la possibilità di incremento del capitale. Gli investitori utilizzeranno presumibilmente questo Fondo all'interno di un portafoglio core esistente e avranno un orizzonte di investimento di almeno cinque anni.

Avvertenze specifiche sui rischi di Aberdeen Global II - Canadian Dollar Bond Fund

In aggiunta ai fattori di rischio generali illustrati nella sezione "Fattori generali di rischio", i potenziali investitori dovrebbero essere consapevoli di alcuni rischi specifici dei singoli Fondi:

- Il Fondo avrà un'elevata esposizione a un'unica valuta, il che incrementa la sua potenziale volatilità.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, in virtù degli investimenti in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento nel perseguire il proprio obiettivo di investimento (in aggiunta all'uso a fini di copertura). L'uso dei derivati per fini diversi da quelli di copertura può determinare una leva finanziaria e incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.
- Il Fondo investe in un mercato regionale specifico, il che può incrementare la potenziale volatilità.
- Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso di interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi di interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi di interesse a lungo termine aumentano, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Se un mercato obbligazionario ha pochi acquirenti e/o molti venditori, può risultare difficile vendere determinate obbligazioni a un prezzo e/o nei tempi stabiliti.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, a causa degli investimenti in credit default swap (CDS).
- Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti. Se la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione dovesse scendere al di sotto di una soglia predeterminata, l'obbligazione potrebbe subire perdite significative o totali di capitale.

ABERDEEN GLOBAL II - EUROPEAN CONVERTIBLES BOND FUND

Obiettivo di Investimento

L'obiettivo di investimento del Fondo è quello di ottenere un rendimento totale attraente investendo la maggior parte delle proprie attività in titoli convertibili emessi da emittenti domiciliati in Europa, o in titoli convertibili che possono essere convertiti in titoli di emittenti domiciliati in Europa o in titoli convertibili quotati su una Borsa valori europea.

Politica di Investimento

Il Fondo perseguirà questo obiettivo investendo in obbligazioni convertibili, note convertibili, obbligazioni con warrant e titoli similari con diritti di opzione di emittenti pubblici, semipubblici e privati, domiciliati in Europa.

La porzione investita in valute diverse dalla Valuta di Base non può essere oggetto di copertura rispetto alla Valuta di Base.

Il Fondo può investire la maggior parte delle attività in titoli Sub-Investment Grade.

Valuta di Base:	Euro.
Classi di Azioni in circolazione:	Informazioni aggiornate sulle Classi di Azioni sono disponibili sul sito **aberdeen-asset.com** o presso la sede legale di Aberdeen Global II o dell'Agente per i Trasferimenti.
Reddito:	Il reddito sarà calcolato semestralmente il 1° gennaio e il 1° luglio, con adeguate distribuzioni o attribuzioni entro due mesi da tali date.
Consulente per gli Investimenti:	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Asset Management Inc (Per le attività di volta in volta stabilite dal Gestore degli Investimenti).
Profilo dell'investitore:	Questo Fondo offre accesso alle obbligazioni convertibili europee e può essere idoneo per gli investitori che desiderano perseguire un maggior potenziale di crescita del capitale. Data la maggiore volatilità associata alle obbligazioni convertibili rispetto a quelle tradizionali, gli investitori utilizzeranno presumibilmente questo fondo come strumento per integrare un portafoglio obbligazionario core esistente e avranno un orizzonte di investimento di almeno cinque anni.

Avvertenze specifiche sui rischi di Aberdeen Global II - European Convertibles Bond Fund

In aggiunta ai fattori di rischio generali illustrati nella sezione "Fattori generali di rischio", i potenziali investitori dovrebbero essere consapevoli di alcuni rischi specifici dei singoli Fondi:

- Le obbligazioni convertibili sono uno strumento ibrido tra titoli di debito e titoli azionari che, in linea di principio, consentono ai detentori di convertire la propria partecipazione obbligazionaria in azioni della società emittente a una data futura prestabilita. L'investimento in titoli convertibili comporterà una maggiore volatilità di un investimento in obbligazioni tradizionali, con un maggior rischio di perdita del capitale ma anche possibilità di perseguire rendimenti superiori.
- Il portafoglio del Fondo può avere una posizione predominante in obbligazioni di tipo Sub-Investment Grade, il che significa un maggior rischio per il capitale e il reddito dell'investitore rispetto a un fondo che investe in obbligazioni Investment Grade.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento nel perseguire il proprio obiettivo di investimento (in aggiunta all'uso a fini di copertura). L'uso dei derivati per fini diversi da quelli di copertura può determinare una leva finanziaria e incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.
- Il Fondo investe in un mercato regionale specifico, il che può incrementare la potenziale volatilità.
- Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso di interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi di interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi di interesse a lungo termine aumentano, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Se un mercato obbligazionario ha pochi acquirenti e/o molti venditori, può risultare difficile vendere determinate obbligazioni a un prezzo e/o nei tempi stabiliti.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, a causa degli investimenti in credit default swap (CDS).
- Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti. Se la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione dovesse scendere al di sotto di una soglia predeterminata, l'obbligazione potrebbe subire perdite significative o totali di capitale.

ABERDEEN GLOBAL II - EURO CORPORATE BOND FUND

Obiettivo di Investimento

L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire un livello attraente di rendimento totale investendo la maggior parte delle attività in Titoli di debito e correlati al debito Investment Grade denominati in euro.

Politica di Investimento

La maggior parte delle attività del Fondo sarà investita in Titoli di debito e correlati al debito Investment Grade denominati in euro quotati o negoziati su un Mercato Idoneo o su un mercato OTC.

Il Fondo potrà anche investire in Titoli di debito e correlati al debito governativi e non governativi.

Il Fondo avrà prevalentemente un'esposizione all'euro.

Il Fondo potrà investire fino al 10% del proprio Valore Patrimoniale Netto in Titoli di debito e correlati al debito con rating Sub-Investment Grade. Le attività il cui rating sia declassato a Sub-Investment Grade successivamente all'acquisto non saranno cedute, salvo i casi in cui ciò sia nell'interesse degli Azionisti a giudizio del Consulente per gli Investimenti.

Il Fondo può investire più del 20% del Valore Patrimoniale Netto in titoli garantiti da attività e/o in titoli garantiti da ipoteca e in titoli correlati.

Valuta di Base:	Euro.
Classi di Azioni in circolazione:	Informazioni aggiornate sulle Classi di Azioni sono disponibili sul sito **aberdeen-asset.com** o presso la sede legale di Aberdeen Global II o dell'Agente per i Trasferimenti.
Reddito:	Il reddito sarà calcolato semestralmente il 1° gennaio e il 1° luglio, con adeguate distribuzioni o attribuzioni entro due mesi da tali date.
Consulente per gli Investimenti:	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Asset Management Inc (Per le attività di volta in volta stabilite dal Gestore degli Investimenti).

Profilo dell'investitore:	Questo Fondo offre accesso ai Titoli di debito e correlati al debito corporate Investment Grade denominati in euro e può essere idoneo agli investitori che desiderano perseguire rendimenti potenzialmente più elevati. Gli investitori utilizzeranno presumibilmente questo Fondo come strumento complementare di un portafoglio obbligazionario core esistente (ai fini di una maggiore diversificazione) e avranno un orizzonte di investimento di almeno cinque anni.

Avvertenze specifiche sui rischi di Aberdeen Global II - Euro Corporate Bond Fund

In aggiunta ai fattori di rischio generali illustrati nella sezione "Fattori generali di rischio", i potenziali investitori dovrebbero essere consapevoli di alcuni rischi specifici dei singoli Fondi:

- Il Fondo avrà un'elevata esposizione a un'unica valuta, il che incrementa la sua potenziale volatilità.
- Il Fondo investe in un mercato regionale specifico, il che può incrementare la potenziale volatilità.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, in virtù degli investimenti in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento nel perseguire il proprio obiettivo di investimento (in aggiunta all'uso a fini di copertura). L'uso dei derivati per fini diversi da quelli di copertura può determinare una leva finanziaria e incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.
- Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso di interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi di interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi di interesse a lungo termine aumentano, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Se un mercato obbligazionario ha pochi acquirenti e/o molti venditori, può risultare difficile vendere determinate obbligazioni a un prezzo e/o nei tempi stabiliti.
- Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti. Se la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione dovesse scendere al di sotto di una soglia predeterminata, l'obbligazione potrebbe subire perdite significative o totali di capitale.

ABERDEEN GLOBAL II - EURO GOVERNMENT BOND FUND

Obiettivo di Investimento

L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire un livello attraente di rendimento assoluto investendo la maggior parte delle attività in Titoli di debito e correlati al debito governativi denominati in euro con rating Investment Grade.

Politica di Investimento

La maggior parte delle attività del Fondo sarà investita in Titoli di debito e correlati al debito governativo Investment Grade denominati in euro quotati o negoziati su un Mercato Idoneo o su un mercato OTC.

Il Fondo potrà anche investire in Titoli di debito e correlati al debito governativi e non governativi.

Il Fondo avrà prevalentemente un'esposizione all'euro.

Il Fondo potrà investire fino al 10% del proprio Valore Patrimoniale Netto in Titoli di debito e correlati al debito con rating Sub-Investment Grade. Le attività il cui rating sia declassato a Sub-Investment Grade successivamente all'acquisto non saranno cedute, salvo i casi in cui ciò sia nell'interesse degli Azionisti a giudizio del Consulente per gli Investimenti.

Il Fondo può investire fino al 20% del Valore Patrimoniale Netto in titoli garantiti da attività e/o in titoli garantiti da ipoteca e in titoli correlati.

Valuta di Base:	Euro.
Classi di Azioni in circolazione:	Informazioni aggiornate sulle Classi di Azioni sono disponibili sul sito **aberdeen-asset.com** o presso la sede legale di Aberdeen Global II o dell'Agente per i Trasferimenti.
Reddito:	Il reddito sarà calcolato semestralmente il 1° gennaio e il 1° luglio, con adeguate distribuzioni o attribuzioni entro due mesi da tali date.
Consulente per gli Investimenti:	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Asset Management Inc (Per le attività di volta in volta stabilite dal Gestore degli Investimenti).
Profilo dell'investitore:	Questo Fondo offre accesso ai Titoli di debito e correlati al debito pubblico denominati in euro con rating Investment Grade e può essere adatto agli investitori che desiderano perseguire rendimenti potenzialmente più elevati. Gli investitori utilizzeranno presumibilmente questo Fondo come strumento complementare di un portafoglio obbligazionario core esistente (ai fini di una maggiore diversificazione) e avranno un orizzonte di investimento di almeno cinque anni.

Avvertenze specifiche sui rischi di Aberdeen Global II - Euro Government Bond Fund

In aggiunta ai fattori di rischio generali illustrati nella sezione "Fattori generali di rischio", i potenziali investitori dovrebbero essere consapevoli di alcuni rischi specifici dei singoli Fondi:

- Il Fondo avrà un'elevata esposizione a un'unica valuta, il che incrementa la sua potenziale volatilità.
- Il Fondo investe in un mercato regionale specifico, il che può incrementare la potenziale volatilità.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, in virtù degli investimenti in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento nel perseguire il proprio obiettivo di investimento (in aggiunta all'uso a fini di copertura). L'uso dei derivati per fini

diversi da quelli di copertura può determinare una leva finanziaria e incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.

- Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso di interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi di interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi di interesse a lungo termine aumentano, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Se un mercato obbligazionario ha pochi acquirenti e/o molti venditori, può risultare difficile vendere determinate obbligazioni a un prezzo e/o nei tempi stabiliti.
- Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti. Se la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione dovesse scendere al di sotto di una soglia predeterminata, l'obbligazione potrebbe subire perdite significative o totali di capitale.

ABERDEEN GLOBAL II - EURO SHORT TERM BOND FUND

Obiettivo di Investimento

L'obiettivo di investimento del Fondo è perseguire un elevato rendimento periodico in euro, conservando al contempo il valore delle attività e mantenendo un elevato livello di liquidità.

Politica di Investimento

La maggior parte delle attività del Fondo sarà investita, conformemente con il principio della ripartizione del rischio, in Titoli di debito e correlati al debito di breve scadenza, o breve scadenza residua, denominati in euro.

Il Fondo può investire fino al 20% del Valore Patrimoniale Netto in titoli garantiti da attività e/o in titoli garantiti da ipoteca e in titoli correlati.

Valuta di Base:	Euro.
Classi di Azioni in circolazione:	Informazioni aggiornate sulle Classi di Azioni sono disponibili sul sito **aberdeen-asset.com** o presso la sede legale di Aberdeen Global II o dell'Agente per i Trasferimenti.
Reddito:	Il reddito sarà calcolato semestralmente il 1° gennaio e il 1° luglio, con adeguate distribuzioni o attribuzioni entro due mesi da tali date.
Consulente per gli Investimenti:	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Asset Management Inc (Per le attività di volta in volta stabilite dal Gestore degli Investimenti).
Profilo dell'investitore:	Questo Fondo offre accesso ai Titoli di debito e correlati al debito di breve scadenza e denominati in euro e può essere idoneo per gli investitori che desiderano un livello di rischio moderato, perseguendo un reddito che sia in linea con la conservazione del capitale. Gli investitori possono considerare questo Fondo come un portafoglio di tipo core e avranno presumibilmente un orizzonte di investimento di almeno uno/tre anni.

Avvertenze specifiche sui rischi di Aberdeen Global II - Euro Short Term Bond Fund

In aggiunta ai fattori di rischio generali illustrati nella sezione "Fattori generali di rischio", i potenziali investitori dovrebbero essere consapevoli di alcuni rischi specifici dei singoli Fondi:

- Il Fondo avrà un'elevata esposizione a un'unica valuta, il che incrementa la sua potenziale volatilità.
- Il Fondo investe in un mercato regionale specifico, il che può incrementare la potenziale volatilità.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, in virtù degli investimenti in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento nel perseguire il proprio obiettivo di investimento (in aggiunta all'uso a fini di copertura). L'uso dei derivati per fini diversi da quelli di copertura può determinare una leva finanziaria e incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.
- Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso di interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi di interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi di interesse a lungo termine aumentano, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Se un mercato obbligazionario ha pochi acquirenti e/o molti venditori, può risultare difficile vendere determinate obbligazioni a un prezzo e/o nei tempi stabiliti.
- Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti. Se la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione dovesse scendere al di sotto di una soglia predeterminata, l'obbligazione potrebbe subire perdite significative o totali di capitale.

ABERDEEN GLOBAL II - GLOBAL BOND FUND

Obiettivo di Investimento

L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire un livello attraente di rendimento totale investendo la maggior parte delle attività in Titoli di debito e correlati al debito globali con rating Investment Grade.

Politica di Investimento

La maggior parte delle attività del Fondo sarà investita in Titoli di debito e correlati al debito con rating Investment Grade quotati o negoziati su un Mercato Idoneo o su un mercato OTC.

Il Fondo potrà investire in Titoli di debito e correlati al debito governativi e non governativi, con almeno una parte delle attività sempre investita in titoli non governativi. Il Fondo può investire più del 20% del Valore Patrimoniale Netto in titoli garantiti da attività e/o in titoli garantiti da ipoteca e in titoli correlati.

Il Fondo sarà esposto principalmente a valute di livello Investment Grade.

Il Fondo è globale nel senso che i suoi investimenti non sono confinati o concentrati in alcuna particolare area geografica o mercato.

Il Fondo potrà investire fino al 10% del proprio Valore Patrimoniale Netto in Titoli di debito e correlati al debito con rating Sub-Investment Grade. Le attività il cui rating sia declassato a Sub-Investment Grade successivamente all'acquisto non saranno cedute, salvo i casi in cui ciò sia nell'interesse degli Azionisti a giudizio del Consulente per gli Investimenti.

Il Fondo investirà in strumenti finanziari derivati. Alcune strategie possono fare affidamento su strumenti derivati a fini di copertura o riduzione del rischio e/o su strumenti derivati che richiedono una notevole leva finanziaria per generare una quantità limitata di rischio, ad esempio strumenti obbligazionari governativi a breve termine o futures su tassi d'interesse.

Valuta di Base:	Dollaro USA.
Classi di Azioni in circolazione:	Informazioni aggiornate sulle Classi di Azioni sono disponibili sul sito **aberdeen-asset.com** o presso la sede legale di Aberdeen Global II o dell'Agente per i Trasferimenti.
Reddito:	Il reddito sarà calcolato semestralmente il 1° gennaio e il 1° luglio, con adeguate distribuzioni o attribuzioni entro due mesi da tali date.
Consulente per gli Investimenti:	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Asset Management Inc (Per le attività di volta in volta stabilite dal Gestore degli Investimenti).
Profilo dell'investitore:	Questo Fondo offre un'esposizione globale ai Titoli di debito emessi da governi e aziende e può essere idoneo per gli investitori che desiderano perseguire rendimenti potenzialmente più elevati. Gli investitori utilizzeranno presumibilmente questo Fondo all'interno di un portafoglio core esistente e avranno un orizzonte di investimento di almeno cinque anni.

Avvertenze specifiche sui rischi di Aberdeen Global II - Global Bond Fund

In aggiunta ai fattori di rischio generali illustrati nella sezione "Fattori generali di rischio", i potenziali investitori dovrebbero essere consapevoli di alcuni rischi specifici dei singoli Fondi:

- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, in virtù degli investimenti in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca.
- Il Fondo utilizzerà strumenti finanziari derivati a fini d'investimento nel perseguire il proprio obiettivo d'investimento (in aggiunta all'uso per fini di copertura). L'uso dei derivati a fini diversi da quelli di copertura può determinare una leva finanziaria e incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.
- Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso d'interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi d'interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi d'interesse a lungo termine aumentino, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Se un mercato obbligazionario ha pochi acquirenti e/o molti venditori, può risultare difficile vendere determinate obbligazioni a un prezzo e/o nei tempi stabiliti.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, a causa degli investimenti in credit default swap (CDS).
- Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti. Se la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione dovesse scendere al di sotto di una soglia predeterminata, l'obbligazione potrebbe subire perdite significative o totali di capitale.

ABERDEEN GLOBAL II - GLOBAL GOVERNMENT BOND FUND

Obiettivo di Investimento

L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire un livello attraente di rendimento totale investendo la maggior parte delle attività in Titoli di debito e correlati al debito globali con rating Investment Grade.

Politica di Investimento

La maggior parte delle attività del Fondo sarà investita in Titoli di debito e correlati al debito governativi globali con rating Investment Grade quotati o negoziati su un Mercato Idoneo o su un mercato OTC.

Il Fondo potrà investire in titoli di debito e correlati al debito sia governativi sia non governativi, con almeno una parte delle attività sempre investite in titoli governativi.

Il Fondo sarà esposto principalmente a valute di livello Investment Grade.

Il Fondo è globale nel senso che i suoi investimenti non sono confinati o concentrati in alcuna particolare area geografica o mercato.

Il Fondo potrà investire fino al 10% del proprio Valore Patrimoniale Netto in Titoli di debito o correlati al debito con rating Sub-Investment Grade. Le attività il cui rating sia declassato a Sub-Investment Grade successivamente all'acquisto non saranno cedute, salvo i casi in cui ciò sia nell'interesse degli Azionisti a giudizio del Consulente per gli Investimenti.

Il Fondo investirà in strumenti finanziari derivati. Alcune strategie possono fare affidamento su strumenti derivati a fini di copertura o riduzione del rischio e/o su strumenti derivati che richiedono una notevole leva finanziaria per generare una quantità limitata di rischio, ad esempio strumenti obbligazionari governativi a breve termine o futures su tassi d'interesse.

Valuta di Base:	Dollaro USA.
Classi di Azioni in circolazione:	Informazioni aggiornate sulle Classi di Azioni sono disponibili sul sito **aberdeen-asset.com** o presso la sede legale di Aberdeen Global II o dell'Agente per i Trasferimenti.
Reddito:	Il reddito sarà calcolato semestralmente il 1° gennaio e il 1° luglio, con adeguate distribuzioni o attribuzioni entro due mesi da tali date.

Consulente per gli Investimenti:	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Asset Management Inc (Per le attività di volta in volta stabilite dal Gestore degli Investimenti).
Profilo dell'investitore:	Questo Fondo offre accesso a una gamma mondiale di titoli Investment Grade e può essere idoneo per gli investitori che desiderano ottenere flussi di reddito relativamente stabili con possibilità di incremento del capitale. Gli investitori utilizzeranno presumibilmente questo Fondo all'interno di un portafoglio core esistente e avranno un orizzonte di investimento di almeno cinque anni.

Avvertenze specifiche sui rischi di Aberdeen Global II - Global Government Bond Fund

In aggiunta ai fattori di rischio generali illustrati nella sezione "Fattori generali di rischio", i potenziali investitori dovrebbero essere consapevoli di alcuni rischi specifici dei singoli Fondi:

- Il Fondo utilizzerà strumenti finanziari derivati a fini d'investimento nel perseguire il proprio obiettivo d'investimento (in aggiunta all'uso per fini di copertura). L'uso dei derivati a fini diversi da quelli di copertura può determinare una leva finanziaria e incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, in virtù degli investimenti in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).
- Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso di interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi di interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi di interesse a lungo termine aumentano, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Se un mercato obbligazionario ha pochi acquirenti e/o molti venditori, può risultare difficile vendere determinate obbligazioni a un prezzo e/o nei tempi stabiliti.
- Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti. Se la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione dovesse scendere al di sotto di una soglia predeterminata, l'obbligazione potrebbe subire perdite significative o totali di capitale.

ABERDEEN GLOBAL II - EMERGING MARKETS TOTAL RETURN BOND FUND

Obiettivo d'Investimento

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nell'ottenere un rendimento totale a lungo termine, investendo la maggior parte delle attività in Titoli di debito e correlati al debito, emessi da governi o istituzioni governative domiciliati in un paese dei Mercati Emergenti.

Politica d'Investimento fino al [•] 2017

Il Fondo investirà la maggior parte delle sue attività in Titoli di debito e correlati al debito, emessi da governi o istituzioni governative domiciliati in un paese dei Mercati Emergenti.

Il Fondo potrà investire anche in titoli di stato USA e altri Titoli di debito e correlati al debito, emessi o garantiti da governi sovrani o da loro agenzie o organismi ovvero emessi da entità non governative.

In periodi di difficoltà estrema e crescente volatilità sui mercati, il Gestore degli Investimenti può discostarsi dai summenzionati limiti, aumentando le allocazioni ai titoli dei mercati sviluppati, al fine di ridurre il rischio e la volatilità del portafoglio.

Il Fondo potrà fare ricorso a strumenti finanziari derivati per proteggersi da movimenti sfavorevoli del mercato e per trarre beneficio da potenziali movimenti del mercato. Il Fondo potrà anche utilizzare i predetti strumenti finanziari derivati per assumere posizioni sui mercati internazionali delle obbligazioni e delle valute al fine di ottenere un'esposizione a un mercato delle obbligazioni o delle valute interessante, in modo più efficiente o più conveniente di quanto sarebbe possibile acquistando lo strumento sottostante. È inteso che il Fondo non verrà sottoposto a gearing mediante tali strumenti.

Politica d'investimento a decorrere dal [•] 2017

Il Fondo investirà la maggior parte delle sue attività in Titoli di debito e correlati al debito emessi da governi o enti governativi domiciliati in un paese dei Mercati emergenti.

Il Fondo può inoltre investire in titoli di stato USA e altri Titoli di debito e correlati al debito eventualmente emessi o garantiti da governi sovrani o da loro agenzie o organismi ovvero emessi da entità non governative.

In periodi di stress di mercato estremi e di maggiore volatilità, il Gestore degli investimenti potrà allontanarsi dai limiti summenzionati aumentando le allocazioni dei titoli di mercati sviluppati nell'intento di ridurre il rischio e la volatilità del portafoglio.

Il Fondo non investirà in titoli con rating inferiore a B- assegnato da Standard & Poor's Corporation ("S&P") o rating equivalente secondo la classificazione di un'altra agenzia di rating alla data dell'investimento. Qualora alcuni dei titoli detenuti dal Fondo fossero successivamente declassati a un rating inferiore a B-, il Consulente per gli Investimenti potrà mantenere un'esposizione massima complessiva in tali titoli declassati pari al 3% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo, ma provvederà a cedere i titoli che non siano successivamente riportati a un rating almeno pari a B- entro sei mesi dal loro declassamento.

Il Fondo può adoperare strumenti finanziari derivati per fornire protezione da movimenti di mercato sfavorevoli e per trarre vantaggio da possibili movimenti del mercato. Il Fondo può anche avvalersi di tali strumenti finanziari derivati per assumere posizioni sui mercati obbligazionari e valutari internazionali, al fine di ottenere esposizione nei confronti di un mercato obbligazionario o valutario interessante in maniera più efficiente o conveniente rispetto all'acquisto dello strumento sottostante. È inteso che il Fondo non verrà sottoposto a gearing mediante tali strumenti.

Valuta di Base:	Dollaro USA.
Classi di Azioni in circolazione:	Informazioni aggiornate sulle Classi di Azioni sono disponibili sul sito **aberdeen-asset.com** o presso la sede legale di Aberdeen Global II o dell'Agente per i Trasferimenti.

Reddito:	Il reddito sarà calcolato trimestralmente il 1° gennaio, il 1° aprile, il 1° luglio e il 1° ottobre con adeguate distribuzioni o attribuzioni entro due mesi da tali date.
Consulente per gli Investimenti:	Aberdeen Asset Managers Limited Aberdeen Asset Management Inc (Per le attività di volta in volta stabilite dal Gestore degli Investimenti).
Profilo dell'investitore:	Questo Fondo offre accesso a una gamma di titoli di debito sovrano di emittenti ubicati principalmente nei paesi dei Mercati Emergenti e può essere idoneo per gli investitori disposti ad accettare un livello di rischio moderato. Gli investitori utilizzeranno presumibilmente questo Fondo come strumento complementare di un portafoglio obbligazionario core esistente (ai fini di una maggiore diversificazione) e avranno un orizzonte d'investimento di almeno cinque anni.

Avvertenze specifiche sui rischi di Aberdeen Global II - Emerging Markets Total Return Bond Fund

In aggiunta ai fattori di rischio generali illustrati nella sezione "Fattori generali di rischio", i potenziali investitori dovrebbero essere consapevoli di alcuni rischi specifici dei singoli Fondi:

- Il Fondo investe sui mercati emergenti, che tendono a essere più volatili dei mercati più maturi; pertanto, il valore dell'investimento può subire marcate oscillazioni tanto al rialzo quanto al ribasso. In determinate circostanze, gli investimenti sottostanti potrebbero perdere la propria liquidità, il che può limitare la capacità del Gestore degli Investimenti di realizzare alcuni o tutti gli investimenti del portafoglio. Nei mercati emergenti, le procedure di registrazione e di regolamento potrebbero essere meno sviluppate rispetto ai mercati più maturi, rendendo più elevati i rischi operativi connessi all'investimento. Vi è una maggiore probabilità di riscontrare rischi politici e circostanze economiche sfavorevoli, che potrebbero mettere a rischio il valore degli investimenti.
- Il portafoglio del Fondo può avere una posizione rilevante in obbligazioni di tipo Sub-Investment Grade, il che significa un maggior rischio per il capitale e il reddito dell'investitore rispetto a un fondo che investe in obbligazioni Investment Grade.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini d'investimento nel perseguire il proprio obiettivo d'investimento (in aggiunta all'uso per fini di copertura). L'uso dei derivati a fini diversi da quelli di copertura può determinare una leva finanziaria e incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.
- Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso d'interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi d'interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi d'interesse a lungo termine aumentino, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Se un mercato obbligazionario ha pochi acquirenti e/o molti venditori, può risultare difficile vendere determinate obbligazioni a un prezzo e/o nei tempi stabiliti.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, in virtù degli investimenti in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, a causa degli investimenti in credit default swap (CDS).
- Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti. Se la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione dovesse scendere al di sotto di una soglia predeterminata, l'obbligazione potrebbe subire perdite significative o totali di capitale.

ABERDEEN GLOBAL II - US DOLLAR BOND FUND

Obiettivo di Investimento

L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire un livello attraente di rendimento totale investendo la maggior parte delle attività del Fondo in Titoli di debito e correlati al debito Investment Grade denominati in dollari USA.

Politica di Investimento

La maggior parte delle attività del Fondo sarà investita in Titoli di debito e correlati al debito Investment Grade denominati in dollari USA quotati o negoziati su un Mercato Idoneo o su un mercato OTC.

Il Fondo potrà investire in Titoli di debito e correlati al debito governativi e non governativi, con almeno una parte delle attività sempre investite in titoli governativi.

Il Fondo sarà esposto principalmente al dollaro USA.

Il Fondo potrà investire fino al 10% del proprio Valore Patrimoniale Netto in Titoli di debito e correlati al debito con rating Sub-Investment Grade. Le attività il cui rating sia declassato a Sub-Investment Grade successivamente all'acquisto non saranno cedute, salvo i casi in cui ciò sia nell'interesse degli Azionisti a giudizio del Consulente per gli Investimenti.

Il Fondo può investire fino al 20% del Valore Patrimoniale Netto in titoli garantiti da attività e/o in titoli garantiti da ipoteca e in titoli correlati.

Valuta di Base:	Dollaro USA.
Classi di Azioni in circolazione:	Informazioni aggiornate sulle Classi di Azioni sono disponibili sul sito **aberdeen-asset.com** o presso la sede legale di Aberdeen Global II o dell'Agente per i Trasferimenti.
Reddito:	Il reddito sarà calcolato semestralmente il 1° gennaio e il 1° luglio, con adeguate distribuzioni o attribuzioni entro due mesi da tali date.
Consulente per gli Investimenti:	Aberdeen Asset Management Inc Aberdeen Asset Management Limited (Per le attività di volta in volta stabilite dal Gestore degli Investimenti).

Profilo dell'investitore:	Questo Fondo offre accesso a Titoli di debito e correlati al debito Investment Grade denominati in dollari USA e può essere idoneo per gli investitori che desiderano ottenere flussi di reddito relativamente stabili con possibilità di incremento del capitale. Gli investitori utilizzeranno presumibilmente questo Fondo all'interno di un portafoglio core esistente e avranno un orizzonte di investimento di almeno cinque anni.

Avvertenze specifiche sui rischi di Aberdeen Global II - US Dollar Bond Fund

In aggiunta ai fattori di rischio generali illustrati nella sezione "Fattori generali di rischio", i potenziali investitori dovrebbero essere consapevoli di alcuni rischi specifici dei singoli Fondi:

- Il Fondo avrà un'elevata esposizione a un'unica valuta, il che incrementa la sua potenziale volatilità.
- Il Fondo investe in un mercato regionale specifico, il che può incrementare la potenziale volatilità.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, in virtù degli investimenti in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini d'investimento nel perseguire il proprio obiettivo d'investimento (in aggiunta all'uso per fini di copertura). L'uso dei derivati a fini diversi da quelli di copertura può determinare una leva finanziaria e incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.
- Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso d'interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi d'interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi d'interesse a lungo termine aumentino, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Se un mercato obbligazionario ha pochi acquirenti e/o molti venditori, può risultare difficile vendere determinate obbligazioni a un prezzo e/o nei tempi stabiliti.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, a causa degli investimenti in credit default swap (CDS).
- Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti. Se la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione dovesse scendere al di sotto di una soglia predeterminata, l'obbligazione potrebbe subire perdite significative o totali di capitale.

ABERDEEN GLOBAL II - US DOLLAR CREDIT BOND FUND

Obiettivo di Investimento

L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire un livello di rendimento totale interessante investendo la maggior parte delle attività in Titoli di debito e correlati al debito non governativi, denominati in dollari USA e con rating Investment Grade.

Politica di Investimento

La maggior parte delle attività del Fondo sarà investita in Titoli di debito e correlati al debito non governativi, denominati in dollari USA e con rating Investment Grade, quotati o negoziati su un Mercato Idoneo o su un mercato OTC.

Il Fondo può anche investire in Titoli di debito e correlati al debito con rating Investment Grade ed emessi da governi e dai relativi enti pubblici.

Il Fondo sarà esposto principalmente al Dollaro USA.

Il Fondo potrà inoltre investire fino al 10% del proprio Valore Patrimoniale Netto in Titoli di debito e correlati al debito con rating Sub-Investment Grade. I titoli il cui rating dovesse essere declassato a Sub-Investment Grade dopo l'acquisto non verranno venduti a meno che, a parere del Consulente per gli Investimenti, ciò non sia nel miglior interesse degli Azionisti.

Valuta di Base:	Dollaro USA.
Classi di Azioni in circolazione:	Informazioni aggiornate sulle Classi di Azioni sono disponibili sul sito **aberdeen-asset.com** o presso la sede legale di Aberdeen Global o dell'Agente per i Trasferimenti.
Reddito:	Il reddito sarà calcolato semestralmente il 1° gennaio e il 1° luglio, con adeguate distribuzioni o attribuzioni entro due mesi da tali date.
Consulente per gli Investimenti:	Aberdeen Asset Management Inc Aberdeen Asset Managers Limited (per le attività di volta in volta stabilite dal Gestore degli Investimenti).
Profilo dell'investitore:	Il Fondo offre esposizione prevalentemente a obbligazioni non governative e altri titoli correlati al debito denominati in dollari USA e con rating Investment Grade. Può essere idoneo per gli investitori che desiderano ottenere flussi di reddito o perseguire opportunità di crescita del capitale investendo in titoli di debito e correlati al debito nell'ambito di un portafoglio diversificato (poiché la strategia investe in un singolo paese). Il Fondo si rivolge a investitori disposti ad accettare un livello di rischio moderato. Sebbene il Fondo miri a generare reddito, si rammenta ai potenziali investitori che il prelievo del reddito comporterà una riduzione del livello di crescita di capitale eventualmente conseguibile dal Fondo. Il Fondo si rivolge a investitori con un orizzonte di investimento di lungo termine e in grado di rimanere investiti nel Fondo per oltre 5 anni.

Avvertenze specifiche sui rischi di Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund
In aggiunta ai fattori di rischio generali illustrati nella sezione "Fattori generali di rischio", i potenziali investitori dovrebbero essere consapevoli di alcuni rischi specifici dei singoli Fondi:

- Il Fondo avrà un'elevata esposizione a un'unica valuta, il che incrementa la sua potenziale volatilità.
- Il Fondo investe in un mercato regionale specifico, il che può incrementare la potenziale volatilità.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini d'investimento nel perseguire il proprio obiettivo d'investimento (in aggiunta all'uso per fini di copertura). L'uso dei derivati per fini diversi da quelli di copertura può determinare una leva finanziaria e incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.
- Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso d'interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi d'interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi d'interesse a lungo termine aumentino, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Se un mercato obbligazionario ha pochi acquirenti e/o molti venditori, può risultare difficile vendere determinate obbligazioni a un prezzo e/o nei tempi stabiliti.

ABERDEEN GLOBAL II - US DOLLAR HIGH YIELD BOND FUND

Obiettivo di Investimento
L'obiettivo d'investimento del Fondo è conseguire un livello attraente di rendimento totale investendo la maggior parte delle attività in un portafoglio di Titoli di debito e correlati al debito non governativi denominati in dollari USA con rating Sub-Investment Grade.

Politica di Investimento
La maggior parte delle attività del Fondo sarà investita in un portafoglio di Titoli di debito e correlati al debito non governativi Sub-Investment Grade quotati o negoziati su un Mercato Idoneo o su un mercato OTC.

Il Fondo investirà la maggior parte del proprio patrimonio in Titoli di debito e correlati al debito Sub-Investment Grade denominati in dollari USA.

Gli investimenti del Fondo potranno avere qualsiasi livello di affidabilità creditizia e potranno includere titoli che correntemente non fruttano interessi e titoli insolventi dopo l'acquisto.

Il Fondo potrà adottare di volta in volta una posizione temporanea difensiva in risposta ad eventi avversi straordinari di tipo politico, economico o che interessano il mercato obbligazionario, nel qual caso il Fondo potrà detenere fino al 100% del proprio Valore Patrimoniale Netto in attività liquide a titolo accessorio, inclusi Titoli di debito e correlati al debito a breve termine quotati o negoziati su un Mercato Idoneo o un mercato OTC.

Valuta di Base:	Dollaro USA.
Classi di Azioni in circolazione:	Informazioni aggiornate sulle Classi di Azioni sono disponibili sul sito **aberdeen-asset.com** o presso la sede legale di Aberdeen Global II o dell'Agente per i Trasferimenti.
Reddito:	Il reddito sarà calcolato trimestralmente il 1° gennaio, il 1° aprile, il 1° luglio e il 1° ottobre, con adeguate distribuzioni o attribuzioni entro due mesi da tali date.
Consulente per gli Investimenti:	Aberdeen Asset Management Inc Aberdeen Asset Management Limited (Per le attività di volta in volta stabilite dal Gestore degli Investimenti).
Profilo dell'investitore:	Questo Fondo offre accesso ai Titoli di debito e correlati al debito denominati in dollari USA e ad alto rendimento, e può essere idoneo per gli investitori disposti ad accettare un livello di rischio elevato. Alla luce dei grandi rischi associati ai Titoli di debito e correlati al debito con rating Sub-Investment Grade, gli investitori utilizzeranno presumibilmente questo fondo come strumento per integrare un portafoglio obbligazionario core esistente e avranno un orizzonte di investimento di almeno cinque anni.

Avvertenze specifiche sui rischi di Aberdeen Global II - US Dollar High Yield Bond Fund
In aggiunta ai fattori di rischio generali illustrati nella sezione "Fattori generali di rischio", i potenziali investitori dovrebbero essere consapevoli di alcuni rischi specifici dei singoli Fondi:

- Il Fondo avrà un'elevata esposizione a un'unica valuta, il che incrementa la sua potenziale volatilità.
- Il Fondo investe in un mercato regionale specifico, il che può incrementare la potenziale volatilità.
- Il portafoglio del Fondo può avere una posizione predominante in obbligazioni di tipo Sub-Investment Grade, il che significa un maggior rischio per il capitale e il reddito dell'investitore rispetto a un fondo che investe in obbligazioni Investment Grade.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, in virtù degli investimenti in credit default swap (CDS).
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento nel perseguire il proprio obiettivo di investimento (in aggiunta all'uso a fini di copertura). L'uso dei derivati per fini diversi da quelli di copertura può determinare una leva finanziaria e incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.

- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, a causa degli investimenti in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).
- Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso di interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi di interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi di interesse a lungo termine aumentano, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Se un mercato obbligazionario ha pochi acquirenti e/o molti venditori, può risultare difficile vendere determinate obbligazioni a un prezzo e/o nei tempi stabiliti.
- Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti. Se la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione dovesse scendere al di sotto di una soglia predeterminata, l'obbligazione potrebbe subire perdite significative o totali di capitale.

ABERDEEN GLOBAL II - US DOLLAR SHORT TERM BOND FUND

Obiettivo di Investimento

L'obiettivo di investimento del Fondo è perseguire un elevato rendimento periodico in dollari USA, conservando al contempo il valore delle attività e mantenendo un elevato livello di liquidità.

Politica di Investimento

La maggior parte delle attività del Fondo sarà investita, conformemente con il principio della ripartizione del rischio, in Titoli di debito e correlati al debito di breve scadenza, o breve scadenza residua, denominati in dollari USA.

Il Fondo può investire fino al 20% del Valore Patrimoniale Netto in titoli garantiti da attività e/o in titoli garantiti da ipoteca e in titoli correlati.

Valuta di Base:	Dollaro USA.
Classi di Azioni in circolazione:	Informazioni aggiornate sulle Classi di Azioni sono disponibili sul sito **aberdeen-asset.com** o presso la sede legale di Aberdeen Global II o dell'Agente per i Trasferimenti.
Reddito:	Il reddito sarà calcolato semestralmente il 1° gennaio e il 1° luglio, con adeguate distribuzioni o attribuzioni entro due mesi da tali date.
Consulente per gli Investimenti:	Aberdeen Asset Management Inc Aberdeen Asset Management Limited (Per le attività di volta in volta stabilite dal Gestore degli Investimenti).
Profilo dell'investitore:	Questo Fondo offre accesso ai Titoli di debito e correlati al debito di breve scadenza e denominati in dollari USA e può essere idoneo per gli investitori che desiderano un livello di rischio moderato, perseguendo un reddito che sia in linea con la conservazione del capitale. Gli investitori possono considerare questo Fondo come un portafoglio di tipo core e avranno presumibilmente un orizzonte di investimento di almeno uno/tre anni.

Avvertenze specifiche sui rischi di Aberdeen Global II - US Dollar Short Term Bond Fund

In aggiunta ai fattori di rischio generali illustrati nella sezione "Fattori generali di rischio", i potenziali investitori dovrebbero essere consapevoli di alcuni rischi specifici dei singoli Fondi:

- Il Fondo avrà un'elevata esposizione a un'unica valuta, il che incrementa la sua potenziale volatilità.
- Il Fondo investe in un mercato regionale specifico, il che può incrementare la potenziale volatilità.
- Il profilo di rischio di questo Fondo può essere più elevato rispetto a quello di altri fondi obbligazionari, in virtù degli investimenti in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca.
- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento nel perseguire il proprio obiettivo di investimento (in aggiunta all'uso a fini di copertura). L'uso dei derivati per fini diversi da quelli di copertura può determinare una leva finanziaria e incrementare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.
- Gli investimenti sottostanti del Fondo sono soggetti al rischio di tasso di interesse e al rischio di credito. Le oscillazioni dei tassi di interesse influiscono sul valore del capitale degli investimenti. Laddove i tassi di interesse a lungo termine aumentano, è probabile che il valore del capitale delle obbligazioni scenda e viceversa. Il rischio di credito riflette la capacità dell'emittente delle obbligazioni di far fronte ai propri obblighi. Se un mercato obbligazionario ha pochi acquirenti e/o molti venditori, può risultare difficile vendere determinate obbligazioni a un prezzo e/o nei tempi stabiliti.
- Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti. Se la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione dovesse scendere al di sotto di una soglia predeterminata, l'obbligazione potrebbe subire perdite significative o totali di capitale.

Fattori Generali di Rischio

INFORMAZIONI GENERALI

Gli investitori devono tenere presente che il prezzo delle Azioni di qualunque Fondo, così come il relativo reddito generato, può ridursi o aumentare e che gli investitori possono anche non recuperare per intero il capitale investito. I rendimenti passati non costituiscono una garanzia dei rendimenti futuri e il(i) Fondo(i) dovrebbe(ro) essere considerato(i) come uno strumento di investimento a medio-lungo termine.

Di seguito sono stati segnalati alcuni rischi poiché i Fondi possono investire in altri organismi di investimento collettivo a cui si applicano detti rischi. Le seguenti dichiarazioni intendono riassumere alcuni dei rischi, ma non sono esaustive, né offrono un parere in merito all'idoneità degli investimenti.

OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Non esiste garanzia o certezza alcuna sull'effettiva possibilità, da parte di qualsiasi Fondo, di raggiungere gli obiettivi d'investimento. Gli investitori devono essere a conoscenza degli obiettivi d'investimento dal momento che questi potrebbero stabilire che i Fondi investano in forma limitata in aree non abitualmente associate alle rispettive denominazioni. Questi altri mercati possono reagire con una volatilità più o meno marcata rispetto all'area nella quale è stata effettuata la porzione principale dell'investimento, e il rendimento dipenderà in parte da tali investimenti. Gli investitori devono assicurarsi (prima di effettuare qualsiasi investimento) di essere a conoscenza del profilo di rischio associato a tutti gli obiettivi d'investimento relativi al Comparto.

RISCHI VALUTARI

Laddove la valuta del Fondo in questione si discosti da quella investita, o laddove la valuta del Fondo in questione si discosti dalle valute dei mercati in cui il Fondo investe, è possibile che l'investitore si trovi a registrare perdite aggiuntive (o utili aggiuntivi) rispetto ai normali rischi di investimento.

I Fondi possono investire in titoli denominati in valute diverse dalla Valuta di Base del Fondo. Le oscillazioni dei tassi di cambio delle valute estere possono incidere negativamente sul valore degli investimenti del Fondo e pertanto sul relativo reddito.

REGOLAMENTAZIONE

I Fondi sono domiciliati in Lussemburgo e gli investitori devono considerare che le tutele di natura regolamentare previste dalle autorità di regolamentazione locali possono non trovare applicazione. Per maggiori informazioni su questo aspetto gli investitori devono consultare i propri consulenti finanziari di fiducia.

RISCHIO DI REGOLAMENTAZIONE NELLE GIURISDIZIONI AL DI FUORI DELLA UE

Un Fondo può essere registrato in una giurisdizione al di fuori della UE. A seguito di tale registrazione, il Fondo può essere soggetto, senza alcun preavviso agli azionisti del Fondo, a regimi di regolamentazione più restrittivi. In tali casi, il Fondo si conformerà a tali requisiti più restrittivi. Questo potrebbe impedire al Fondo di sfruttare appieno i propri limiti di investimento.

RISCHIO OPERATIVO

Può verificarsi un rischio operativo, definito come il rischio di perdita eventualmente derivante da processi interni, persone e sistemi inadeguati o errati oppure riconducibile a eventi esterni quali la frode, in grado di produrre un effetto negativo sulle attività di Aberdeen Global II. Tale rischio può manifestarsi in vari modi, tra cui interruzioni dell'attività aziendale, scarse prestazioni, malfunzionamenti o errori dei sistemi informatici, violazioni normative o contrattuali, errori umani, esecuzione negligente, cattiva condotta dei dipendenti, frode o altri reati. In caso di fallimento o insolvenza di un fornitore di servizi, gli investitori potrebbero subire ritardi (ad esempio, ritardi di evasione delle sottoscrizioni, conversioni o dei rimborsi di azioni) o altre interruzioni.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Un Fondo può investire in taluni titoli che possono successivamente risultare difficili da vendere a causa di una ridotta liquidità, il che avrebbe un effetto negativo sul prezzo di mercato. Una diminuzione della liquidità di tali titoli può essere determinata da un evento economico o di mercato specifico, quale, ad esempio, il deterioramento del merito creditizio di un emittente.

RISCHIO DI INFLAZIONE/DEFLAZIONE

Il rischio di inflazione si riferisce alla possibilità di una riduzione del valore del reddito o delle attività, dal momento che l'inflazione determina una diminuzione del valore del denaro. Il valore reale del portafoglio di un Fondo potrebbe pertanto ridursi per effetto di un incremento dell'inflazione. Il rischio di deflazione si riferisce alla possibilità di un calo dei prezzi in tutti i settori economici nel corso del tempo. La deflazione può avere un effetto negativo sull'affidabilità creditizia degli emittenti e aumentare le probabilità di insolvenza degli emittenti, il che, a sua volta, potrebbe determinare una diminuzione del valore del portafoglio di un Fondo.

AUMENTO DELLA VOLATILITÀ

Il valore di alcuni Fondi può essere esposto a una maggiore volatilità a causa della composizione del portafoglio o delle tecniche di investimento utilizzate (ad esempio, laddove un Fondo detenga un portafoglio più concentrato o faccia maggiormente ricorso agli Strumenti finanziari derivati a fini di investimento).

RISCHIO DI CONTROPARTE

Ogni Fondo può stipulare Operazioni repo e altri contratti che comportano un'esposizione creditizia a talune controparti. Nell'eventualità che una controparte risulti insolvente relativamente ai propri obblighi e il Fondo sia esposto a un ritardo o all'impossibilità di esercitare i propri diritti relativamente agli investimenti del portafoglio, il Fondo può registrare un calo del valore della propria posizione, una perdita di reddito e la possibilità di costi addizionali associati al tentativo di far valere i propri diritti.

RISCHIO DEL DEPOSITARIO

I patrimoni di Aberdeen Global II e dei rispettivi Fondi saranno custoditi dal Depositario e relativi sub-depositari e/o da ogni altro depositario, intermediario principale e/o intermediario-agente nominato da Aberdeen Global II. Con il presente si informano gli investitori che i depositi in contanti e fiduciari non possono essere trattati come attività separate e, pertanto, potrebbero non essere separati dalle attività del pertinente depositario, sub-depositario, altro depositario e banca terza, intermediario principale e/o intermediario-agente in caso d'insolvenza ovvero di apertura di procedura fallimentare, di mora, liquidazione o ristrutturazione del depositario, sub-depositario, altro depositario e banca terza, intermediario principale e/o intermediario-agente a seconda dei

casi. Fatti salvi diritti di prelazione specifici del depositante in procedure fallimentari previste dalle normative nella giurisdizione del depositario, sub-depositario, altro depositario o banca terza, intermediario principale e/o intermediario-agente interessato, le pretese di Aberdeen Global II potrebbero non avere un carattere privilegiato e quindi essere classificate allo stesso livello delle pretese di altri creditori non garantiti. Aberdeen Global II e/o i suoi Fondi potrebbero non essere in grado di recuperare interamente i loro patrimoni.

RISCHI SPECIFICI CORRELATI ALLE OPERAZIONI IN DERIVATI OTC

In linea generale, i mercati OTC (sui quali vengono solitamente negoziati le valute, i contratti a termine e talune opzioni su valute), sono soggetti a una minore regolamentazione governativa e supervisione delle operazioni rispetto a quanto avviene per le operazioni stipulate su borse valori regolamentate. Inoltre, molte delle protezioni fornite ai partecipanti di alcune borse valori regolamentate, quali la garanzia di funzionamento della stanza di compensazione della borsa, possono non essere disponibili nel caso di operazioni OTC. Pertanto, qualsiasi Fondo che stipuli operazioni OTC sarà soggetto al rischio che la sua diretta controparte non adempia ai propri obblighi ai sensi delle operazioni e al rischio di perdite. Un Fondo stipulerà operazioni solo con le controparti ritenute affidabili dal punto di vista creditizio e può ridurre l'esposizione sostenuta in connessione con tali transazioni mediante la ricezione di lettere di credito o garanzie collaterali da parte di determinate controparti. Indipendentemente dalle misure che il Fondo decide di adottare per ridurre il rischio di credito della controparte, tuttavia, non vi possono essere garanzie che una controparte non diventi insolvente o che il Fondo non sostenga delle perdite a causa di ciò.

RISCHIO DI LEVA

Alla luce dei bassi depositi di margine normalmente richiesti per la negoziazioni di strumenti derivati, un livello di leva finanziaria estremamente elevato è tipico nella negoziazione di tali strumenti. Di conseguenza, un'oscillazione di prezzo relativamente lieve di un contratto derivato può tradursi in perdite considerevoli per l'investitore. L'investimento in operazioni sui derivati può determinare perdite superiori all'importo investito.

TITOLI SOGGETTI A RESTRIZIONI

Aberdeen Global II può investire in titoli che possono essere offerti esclusivamente a investitori istituzionali qualificati (quali, in via non limitativa, investitori istituzionali qualificati (Qualified Institutional Buyers) ai sensi della legge sui titoli degli Stati Uniti (United States Securities Act del 1933), o in altri titoli caratterizzati da restrizioni di negoziabilità e di emissione. Tali investimenti possono avere una liquidità meno elevata, il che rende difficile la loro acquisizione o cessione, con la conseguenza che i Fondi potrebbero sperimentare oscillazioni sfavorevoli di prezzo al momento della loro cessione. Tali titoli soggetti a restrizioni possono essere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i titoli noti come "Titoli ai sensi della Norma 144A".

I titoli regolati dalla Norma 144A (Rule 144A) sono titoli offerti privatamente che possono essere rivenduti solo a taluni acquirenti istituzionali qualificati. Poiché tali titoli sono negoziati fra un numero limitato di investitori, alcuni titoli Rule 144A possono essere illiquidi e comportare il rischio che un Fondo non sia in grado di cederli rapidamente o in condizioni di mercato avverse.

SOSPENSIONE DELLE CONTRATTAZIONI DELLE CLASSI DI AZIONI

Si ricorda agli investitori che in talune circostanze il loro diritto a richiedere il rimborso o la conversione dei Fondi può essere sospeso (si veda l'Appendice C, l'articolo 10 "Sospensione").

WARRANT

Quando un Fondo investe in warrant, il Prezzo per azione del Fondo può fluttuare in misura superiore a quanto accadrebbe se il Fondo fosse stato investito nel(i) titolo(i) sottostante(i), a causa della maggiore volatilità del prezzo del warrant.

CLASSI DI AZIONI CON ESPOSIZIONE ALLA VALUTA DI BASE

Talune Classi di Azioni possono essere rese disponibili in valute diverse dalla Valuta di Base del relativo Fondo. Il Consulente per gli Investimenti può coprire le Azioni di tali Classi in relazione alla Valuta di Base del Fondo in questione. Laddove tale copertura venga attuata nelle Classi di Azioni con esposizione alla valuta di base, essa può proteggere in modo significativo gli investitori da una diminuzione del valore della Valuta di Base del Fondo relativamente alla valuta coperta, ma, al contempo, tale copertura può impedire agli investitori di beneficiare di un incremento del valore della Valuta di Base del Fondo o delle valute delle attività del portafoglio.

Con le Classi di Azioni con esposizione alla valuta di base, il rischio di una svalutazione della Valuta di Base del Fondo rispetto alla valuta delle Classe di Azioni può essere notevolmente ridotto dall'esposizione al Valore Patrimoniale Netto della rispettiva Classe - calcolato nella Valuta di Base del Fondo - rispetto all'altra divisa, per mezzo degli strumenti finanziari derivati di cui alla sezione "Classi di Azioni con esposizione alla valuta di base" e "Informazioni generali sulle Classi di Azioni con esposizione alla valuta di base". Di conseguenza, sarà la valuta delle Classi di Azioni con esposizione alla valuta di base ad essere gestita rispetto alla Valuta di Base, e non le valute di investimento del portafoglio del Fondo. Pertanto, è possibile che, in qualsiasi momento, la Classe di Azioni con esposizione alla valuta di base risulti sovra- o sotto-esposta rispetto alle valute di investimento del portafoglio del Fondo. I costi sostenuti nel processo saranno esclusivamente a carico della Classe di Azioni interessata.

Si rammenta agli investitori che in seguito a determinati eventi o circostanze di mercato, il Consulente per gli Investimenti potrebbe non essere più in grado di eseguire operazioni per una Classe di Azioni con esposizione alla valuta di base ovvero tali attività potrebbero non essere più fattibili dal punto di vista economico.

DEPOSITI DI TITOLI ALL'ESTERO

I titoli depositati presso un corrispondente locale o un sistema di compensazione/liquidazione o presso un corrispondente in titoli ("Sistema Titoli") potrebbero non godere della medesima tutela spettante a quelli depositati in Lussemburgo. In particolare, si potranno sopportare perdite dovute al fallimento del corrispondente locale o del Sistema Titoli. In taluni mercati, potrebbero risultare impossibili la segregazione o l'identificazione separata dei titoli di un proprietario effettivo oppure le prassi di segregazione o di identificazione separata potrebbero differire da quelle dei mercati più sviluppati.

CONFLITTI DI INTERESSE POTENZIALI

La Società di Gestione e il Gestore degli Investimenti/Consulente per gli Investimenti e le altre società del Gruppo Standard Life Aberdeen possono effettuare operazioni nelle quali vantano, direttamente o indirettamente, un interesse che può implicare un potenziale conflitto con i doveri della Società di Gestione nei confronti del Fondo. Più nello specifico, fatti salvi le leggi e i regolamenti applicabili, tali società potranno procedere a operazioni di vendita e di acquisto tra (i) un Fondo e (ii) (a) il Gestore degli Investimenti, (b) una società del Gruppo Standard Life Aberdeen o (c) altri fondi o portafogli gestiti dal Gestore degli Investimenti o dalle società del Gruppo Standard Life Aberdeen; a condizione che tali operazioni vengano effettuate secondo il principio della libera concorrenza al valore di mercato corrente, e coerentemente con gli standard di best execution, negli interessi del suddetto Fondo e che vengano effettuate sulla base di termini non meno favorevoli per il Fondo di quanto lo sarebbero stati se il potenziale conflitto non fosse esistito. Tali potenziali interessi o doveri conflittuali possono insorgere nel caso in cui il Gestore degli investimenti/Consulente per gli investimenti o le altre società del Gruppo Standard Life Aberdeen abbiano investito, direttamente o indirettamente, nei Fondi. Il Gestore degli Investimenti/Consulente per gli Investimenti, ai sensi delle norme di condotta ad esso applicabili, deve adoperarsi al fine di evitare qualsiasi conflitto di interessi e, ove ciò non sia possibile, garantire un trattamento equo ai propri clienti (ivi compreso il Fondo).

Né la Società di Gestione, né il Gestore degli Investimenti/Consulente per gli Investimenti né le altre società del Gruppo Standard Life Aberdeen saranno responsabili nei confronti del Fondo per qualsivoglia utile, commissione o compenso conseguito o riscosso da o in ragione di tali operazioni o qualsiasi operazione correlata, né potranno essere annullate le commissioni spettanti al Gestore degli Investimenti/Consulente per gli Investimenti, salvo quanto diversamente previsto.

La Società di Gestione e il Gestore degli Investimenti o i soggetti a essi correlati potranno negoziare con un Fondo in qualità di committenti a condizione che le suddette operazioni (i) vengano effettuate secondo il principio della libera concorrenza e rientrino negli interessi del suddetto Fondo e (ii) vengano effettuate previo consenso del Depositario. Tutte le suddette operazioni saranno rese note all'interno della relazione annuale di Aberdeen Global II.

La Società di Gestione adotterà e implementerà le misure atte a prevenire l'insorgere di conflitto di interessi secondo quanto previsto dalle norme e dai regolamenti applicabili in Lussemburgo.

RISCHI SPECIFICI CORRELATI ALLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI E REPO/REVERSE REPO

Mentre il valore della garanzia collaterale dei Contratti repo/reverse repo sarà mantenuto a un livello almeno pari a quello dei titoli trasferiti, nell'eventualità di un improvviso movimento del mercato vi è il rischio che il valore di tale garanzia collaterale possa scendere al di sotto del valore dei titoli trasferiti. Aberdeen Global II tenterà di attenuare tale rischio chiedendo a ciascun agente incaricato delle operazioni di prestito titoli di risarcire i Fondi in questione a fronte della diminuzione di valore della garanzia (ad eccezione dei casi in cui tale garanzia sia stata reinvestita su istruzioni del Fondo interessato).

Per quanto riguarda le Operazioni repo, si rammenta in particolare agli investitori che (A) in caso di inadempienza della controparte presso la quale è stata collocata la liquidità di un Fondo, vi è il rischio che la garanzia accessoria ricevuta possa avere un rendimento inferiore a quello della liquidità versata, a causa di un'inadeguata determinazione del prezzo di tale garanzia, di un andamento di mercato sfavorevole, di un deterioramento del rating creditizio degli emittenti della garanzia o dell'illiquidità del mercato in cui detta garanzia è negoziata; (B) la capacità del Fondo di ottemperare alle richieste di rimborso, di acquistare titoli o, più in generale, di reinvestire, potrebbe essere limitata (i) da un blocco della liquidità in operazioni di dimensioni o durata eccessive, (ii) da ritardi nel recupero della liquidità versata, ovvero (iii) da difficoltà nella realizzazione della garanzia accessoria; e (C) le Operazioni repo potranno, a seconda dei casi, esporre ulteriormente un Fondo a rischi simili a quelli associati agli strumenti finanziari derivati a termine od opzionali, i cui rischi sono più ampiamente descritti in altre sezioni del presente Prospetto informativo.

Le operazioni di prestito titoli comportano un rischio di controparte, ivi incluso il rischio che i titoli concessi in prestito non vengano restituiti oppure non vengano restituiti in modo puntuale e/o che si verifichi una perdita dei diritti sulla garanzia ricevuta se la parte che ha contratto il prestito o l'agente incaricato delle operazioni di prestito titoli diventa insolvente o fallisce finanziariamente. Questo rischio risulta maggiore quando i prestiti di un Fondo sono concentrati presso un unico prestatario o un numero di prestatari limitato. Si rammenta in particolare agli investitori che (A) nel caso in cui il soggetto cui il Fondo ha concesso in prestito dei titoli non provveda alla loro restituzione, vi è il rischio che la garanzia accessoria ricevuta possa avere un rendimento inferiore a quello dei titoli concessi in prestito, a causa di un'inadeguata determinazione del prezzo, di un andamento di mercato sfavorevole, di un deterioramento del rating creditizio degli emittenti della garanzia accessoria, o dell'illiquidità del mercato in cui detta garanzia è negoziata; che (B) in caso di reinvestimento della garanzia in contanti, tale reinvestimento può (i) creare una leva finanziaria con i rischi ad essa associati e il rischio di perdite e volatilità, (ii) introdurre esposizioni di mercato non in linea con gli obiettivi del Fondo, o (iii) produrre un rendimento inferiore all'importo della garanzia da restituire; e che (C) eventuali ritardi nella restituzione dei titoli concessi in prestito potrebbero limitare la capacità di un fondo di adempiere ai propri obblighi di consegna nell'ambito di operazioni di vendita titoli.

STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Un Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nell'ambito della propria strategia. I diversi strumenti finanziari derivati comportano diversi livelli di esposizione al rischio e possono comportare un forte effetto leva. In particolare, gli investitori dovrebbero essere consapevoli di quanto segue:

a) **Contratti a termine (future)**
I contratti a termine implicano l'obbligo di effettuare, ovvero di accettare, la consegna dell'attività sottostante del contratto in una data futura, oppure in qualche caso di regolare la posizione del Fondo in contanti. Questi strumenti comportano un livello di rischio elevato. Il "gearing" o l'effetto leva che spesso è possibile ottenere con la stipulazione di contratti a termine significa che un piccolo acconto o anticipo può condurre a vaste perdite, così come a vasti profitti. Inoltre, significa che un movimento di mercato relativamente piccolo può condurre a un movimento proporzionalmente molto più ampio nel valore degli investimenti del Fondo, che può essere sia a favore, sia a sfavore del Fondo.

I contratti a termine determinano una passività potenziale e gli investitori dovrebbero essere consapevoli delle relative implicazioni, in particolare i requisiti in termini di margini di garanzia.

b) **Swap**
Il Fondo può stipulare contratti swap. I contratti swap possono essere negoziati singolarmente o strutturati in modo da implicare l'esposizione a una varietà di differenti tipologie di investimenti o fattori di mercato. In base alla loro struttura, i contratti swap possono aumentare o diminuire l'esposizione del Fondo a strategie, a titoli azionari, a tassi di interesse a breve o a lungo termine, a tassi di cambio, a tassi dei prestiti societari o ad altri fattori. I contratti swap possono assumere molte forme diverse e sono noti con svariati nomi. In base al loro utilizzo, i contratti swap possono aumentare o diminuire la volatilità generale del Fondo. Il fattore più importante per la performance dei contratti swap è la variazione dei singoli corsi azionari, del Valore Patrimoniale Netto del Fondo, del tasso di interesse specifico o della valuta specifica, o altri fattori che influiscono sull'importo dei pagamenti dovuti alle o dalle controparti. Se un contratto swap implica che il Fondo deve effettuare dei pagamenti, il Fondo deve essere pronto ad effettuare tali pagamenti alla scadenza. Inoltre, se l'affidabilità creditizia di una controparte diminuisce, probabilmente diminuirà anche il valore del contratto swap stipulato con tale controparte, comportando potenzialmente perdite per il Fondo.

c) **Opzioni**
Esistono molte tipologie diverse di opzioni, con differenti caratteristiche e soggette a differenti condizioni:

(i) **Acquisto di opzioni**
L'acquisto di opzioni comporta un rischio minore rispetto alla vendita di opzioni dal momento che, se il prezzo dell'attività sottostante subisce variazioni sfavorevoli al Fondo, il Fondo può semplicemente lasciar decadere l'opzione. La perdita massima è limitata al premio versato, più le eventuali commissioni o altri oneri legati all'operazione. Tuttavia, se il Fondo acquista un'opzione call su un contratto a termine e in seguito esercita l'opzione, il Fondo andrà ad acquisire il contratto a termine. In questo modo il Fondo sarà esposto ai rischi descritti nei paragrafi "Contratti a termine (future)" e "Operazioni con passività contingenti".

(ii) **Vendita di opzioni**
Alla vendita di opzioni da parte del Fondo è legato un rischio notevolmente maggiore rispetto all'acquisto di opzioni. Il Fondo potrebbe avere l'obbligo di costituire un margine di garanzia per mantenere la propria posizione e l'eventuale perdita sostenuta potrebbe essere notevolmente superiore a qualsiasi premio percepito. Con la vendita di un'opzione, il Fondo accetta l'obbligo giuridico di acquistare o vendere l'attività sottostante, se l'opzione viene esercitata nei suoi confronti, indipendentemente dall'entità della differenza tra prezzo di mercato e prezzo di esercizio. Se il Fondo possiede già l'attività sottostante che si è impegnato a vendere (detta "opzione call coperta"), il rischio è ridotto. Se il Fondo non possiede l'attività sottostante (detta "opzione call non coperta"), il rischio può essere illimitato. Fatto salvo il limite generale al capitale di prestito cui può fare ricorso il Fondo, non vi sono restrizioni alla possibilità di vendere opzioni da parte del Fondo. Determinati mercati di opzioni operano sulla base di un margine di garanzia, secondo il quale gli acquirenti non pagano interamente il premio sull'opzione al momento dell'acquisto. In questo caso, al Fondo potrebbe successivamente essere richiesto di pagare un margine sull'opzione, fino al livello del relativo premio. Se il Fondo non dovesse effettuare il pagamento richiesto, la posizione del Fondo potrebbe essere chiusa o liquidata con la stessa modalità di una posizione in contratti a termine.

(iii) **Contratti per differenza**
I contratti a termine e i contratti di opzione possono anche essere detti, nonché includere, contratti per differenza. Questi possono essere opzioni o contratti a termine su qualsiasi indice, oltre che swap su valute o tassi di interesse. Tuttavia, a differenza di altri contratti a termine o opzioni, questi contratti possono essere regolati unicamente in contanti. L'investimento in contratti per differenza comporta gli stessi rischi di un investimento in contratti a termine o opzioni. I contratti per differenza possono anche determinare una passività potenziale e gli investitori dovrebbero essere consapevoli delle relative implicazioni, che sono successivamente descritte.

(iv) **Operazioni fuori borsa**
Mentre alcuni mercati fuori borsa sono altamente liquidi, le operazioni su derivati fuori borsa, o non trasferibili, possono implicare un rischio maggiore rispetto agli investimenti in strumenti derivati scambiati in borsa, dal momento che non esiste un mercato borsistico su cui compensare una posizione aperta. Può essere impossibile liquidare una posizione esistente, determinare il valore della posizione risultante da un'operazione fuori borsa o valutare l'esposizione al rischio. I prezzi d'acquisto e di offerta non hanno necessità di essere indicati e, anche quando lo sono, saranno stabiliti dagli intermediari di questi strumenti, con la conseguenza che può risultare difficile stabilire quale sia il prezzo equo.

(v) **Operazioni con passività contingenti**
Le Operazioni con passività contingenti coperte da un deposito di garanzia prevedono che il Fondo effettui una serie di pagamenti rispetto al prezzo d'acquisto, invece di pagare l'intero prezzo d'acquisto immediatamente. Se il Fondo conclude contratti a termine o contratti per differenza oppure vende opzioni, esso potrebbe perdere la totalità del deposito dato in garanzia all'intermediario per costituire o mantenere una posizione. Se i movimenti del mercato sono sfavorevoli al Fondo, gli potrà essere richiesto di pagare un margine considerevole con breve preavviso per mantenere la posizione. Se il Fondo non provvede ad effettuare il pagamento entro il termine prescritto, la sua posizione potrebbe essere liquidata in perdita, nel qual caso il Fondo sarebbe responsabile dell'eventuale disavanzo risultante. Anche se un'operazione non è coperta da un deposito di garanzia, essa può comunque implicare l'obbligo di effettuare, in determinate circostanze, ulteriori pagamenti in aggiunta all'importo pagato al momento

della stipulazione del contratto. Le Operazioni con passività contingenti che non sono negoziate presso o soggette alle regole di una borsa d'investimenti ufficiale o riconosciuta possono esporre gli investitori a rischi notevolmente superiori.

(vi) **Sospensioni delle negoziazioni**
In determinate condizioni di negoziazione, potrebbe essere difficile o impossibile liquidare una posizione. Questo può verificarsi, per esempio, in concomitanza con un rapido movimento dei prezzi, se nel corso di una sessione di negoziazione il prezzo subisce un aumento o una diminuzione tale da comportare una sospensione o una limitazione della negoziazione in base alle regole della borsa di riferimento. L'emissione di un ordine di stop-loss non necessariamente limiterà le perdite all'importo previsto, dal momento che le condizioni del mercato potrebbero rendere impossibile l'esecuzione di tale ordine al prezzo prefissato.

(vii) **Tutele della stanza di compensazione**
Su molte borse valori la performance di un'operazione effettuata da un intermediario (o dal terzo con cui sta negoziando per conto del Fondo) è "garantita" dalla borsa stessa o dalla sua stanza di compensazione. Tuttavia, nella maggior parte delle circostanze è improbabile che questa garanzia copra il Fondo in qualità di cliente e potrebbe non tutelare il Fondo se l'intermediario o un'altra parte non dovesse adempiere ai propri obblighi nei confronti del Fondo. Non esiste una stanza di compensazione per le opzioni tradizionali né, di norma, per gli strumenti negoziati fuori borsa non soggetti alle regole di una borsa d'investimenti ufficiale o riconosciuta.

(viii) **Insolvenza**
L'insolvenza o l'inadempienza da parte di un intermediario di strumenti derivati, o da parte di qualsiasi altro intermediario coinvolto nelle operazioni del Fondo, può comportare la liquidazione o la compensazione di posizioni senza il consenso del Fondo. In determinate circostanze il Fondo potrebbe non recuperare le attività reali depositate come garanzia e potrebbe dover accettare un eventuale pagamento disponibile in contanti.

TITOLI GARANTITI DA ATTIVITÀ E TITOLI GARANTITI DA IPOTECA

Alcuni Fondi possono investire il loro patrimonio in titoli garantiti da attività (ABS), ivi compresi i titoli garantiti da ipoteca (MBS), ossia in titoli di debito basati su un pool di attivi o garantiti dai cash flow di uno specifico pool di attivi sottostanti. Gli ABS e gli MBS possono essere altamente illiquidi e pertanto soggetti a una sostanziale volatilità dei prezzi. Salvo quanto diversamente specificato per un Fondo, gli ABS e/o gli MBS non potranno rappresentare più del 20% del Valore Patrimoniale Netto di un Fondo.

CREDIT DEFAULT SWAP

Il mercato di un Credit Default Swap (CDS) può talvolta essere più illiquido di quello dei titoli sottostanti dell'entità di riferimento del CDS. Questo può anche determinare una maggiore volatilità in condizioni di mercato avverse, dove la differenza di spread sul CDS può essere superiore agli spread sulle obbligazioni dell'entità di riferimento. Un Fondo che stipula un credit default swap deve essere, in qualsiasi momento, in grado di soddisfare le richieste di rimborso. I CDS sono valutati periodicamente sulla base di metodi di valutazione verificabili e trasparenti, esaminati dai revisori di Aberdeen Global II.

TITOLI CONTINGENTI

Aberdeen Global II può investire in titoli contingenti strutturati come Titoli convertibili contingenti, noti anche come CoCo. Un titolo convertibile contingente rappresenta un titolo di debito ibrido, convertibile in azioni a un prezzo prefissato, ridotto o ammortizzato in base alle condizioni specifiche del singolo titolo, al verificarsi di un evento trigger determinato a priori. I titoli convertibili contingenti sono soggetti ai rischi legati a obbligazioni e azioni, nonché ai rischi specifici dei titoli convertibili in generale. I titoli convertibili contingenti sono anche soggetti a rischi aggiuntivi a seconda della rispettiva struttura, ivi inclusi:

Rischio di conversione
In taluni casi, l'emittente può richiedere la conversione del titolo convertibile in azioni ordinarie. Laddove un titolo convertibile sia convertito in un'azione ordinaria, un Fondo può detenere tale azione ordinaria nel proprio portafoglio anche se normalmente non investe in azioni ordinarie.

Rischio legato ai livelli limite
I livelli limite (trigger level) sono diversi e determinano l'esposizione al rischio di conversione a seconda della distanza del capital ratio dal livello limite. Può essere difficile per il Consulente degli Investimenti del rispettivo Fondo anticipare gli eventi trigger in virtù dei quali il titolo di debito andrebbe convertito in un'azione.

Rischio di inversione della struttura di capitale
Nella struttura di capitale dell'emittente, i titoli convertibili contingenti sono solitamente subordinati alle obbligazioni convertibili tradizionali. In determinati scenari, gli investitori in titoli convertibili contingenti possono subire una perdita di capitale prima dei titolari di azioni o anche quando i titolari di azioni non la subiscono.

Rischio di svalutazione
In taluni casi, l'emittente può causare una svalutazione del titolo convertibile in base alle condizioni specifiche del singolo titolo, al verificarsi di un evento trigger determinato a priori. Non vi è garanzia che un Fondo otterrà rendimenti dall'investimento in titoli convertibili contingenti.

Rischio di rendimento/valutazione
La valutazione dei titoli convertibili contingenti è influenzata da molti fattori imprevedibili, come:

(i) l'affidabilità creditizia dell'emittente e le oscillazioni dei suoi capital ratio;

(ii) le dinamiche di domanda e offerta di titoli convertibili contingenti;

(iii) le condizioni di mercato generali e la liquidità disponibile; e

(iv) gli eventi economici, finanziari e politici che influenzano l'emittente, il mercato in cui questi opera o i mercati finanziari in generale.

Rischio di liquidità
I titoli convertibili sono soggetti al rischio di liquidità.

Rischio di cancellazione della cedola
I pagamenti delle cedole sui titoli convertibili contingenti sono discrezionali e possono essere cancellati dall'emittente in qualunque momento, per qualunque motivo e per una durata imprecisata. La cancellazione discrezionale dei pagamenti non è un evento di default e non è possibile richiederne il reintegro né richiedere il versamento di eventuali pagamenti passati in sospeso. Inoltre, i pagamenti delle cedole possono essere soggetti all'approvazione dell'autorità finanziaria dell'emittente e possono essere sospesi nel caso in cui le riserve distribuibili siano insufficienti. Stante l'incertezza legata ai pagamenti delle cedole, i titoli convertibili contingenti possono presentare una certa volatilità e il loro prezzo può calare drasticamente in caso di sospensione dei pagamenti cedolari.

Rischio di estensione dell'opzione call
I titoli convertibili sono soggetti al rischio di estensione. I titoli convertibili contingenti sono strumenti perpetui e le relative opzioni call possono essere esercitate solamente in date prestabilite e previa approvazione dell'autorità normativa competente. Non vi è garanzia che un Fondo otterrà rendimenti dall'investimento in titoli convertibili contingenti.

Rischio ignoto
I titoli contingenti convertibili sono uno strumento nuovo e il relativo mercato e scenario normativo si stanno ancora evolvendo. Di conseguenza, non vi è certezza in merito alla reazione del mercato dei titoli convertibili contingenti a un evento trigger o alla sospensione delle cedole relative a un emittente.

REGIME FISCALE

Gli investitori devono prendere nota in particolare che, in alcuni mercati, i proventi dalla vendita dei titoli o il ricevimento di dividendi o altri redditi, possono o potranno essere soggetti a imposte, contributi, dazi o altri oneri o commissioni stabiliti dalle autorità di quel mercato, compresa la ritenuta fiscale alla fonte. Le leggi fiscali e la prassi di alcuni paesi nei quali un Fondo investe o potrà investire in futuro (in particolare la Russia e altri mercati emergenti) non sono fissate con chiarezza. Le leggi e le prassi fiscali possono analogamente essere soggette a variazione nei paesi sviluppati, laddove i governi implementino riforme di carattere fiscale. È dunque possibile che l'attuale interpretazione delle leggi o la comprensione della prassi subisca una variazione, oppure è possibile che le leggi siano modificate con effetto retroattivo. In questo caso, è possibile che, in quei paesi, Aberdeen Global II possa essere assoggettata ad una tassazione aggiuntiva, non prevista alla data del Prospetto informativo o quando l'investimento è stato effettuato, valutato o ceduto.

In relazione al Brasile, si fa notare agli investitori che il Decreto presidenziale n. 6.306/10, e successive modifiche, indica i dettagli dell'attuale aliquota fiscale IOF (Imposta sulle Operazioni Finanziarie), applicabile agli afflussi e deflussi in valuta estera. I Fondi che investono in Brasile, laddove l'imposta IOF non sia compensata da una rettifica di diluizione, potrebbero di conseguenza vedere ridotto il proprio Valore Patrimoniale Netto per Azione.

RISCHIO RELATIVO ALL'INVESTIMENTO IN ALTRI FONDI

Investire in altri organismi di investimento collettivo
Un Fondo deve sostenere i costi della propria gestione e amministrazione, incluse le commissioni pagate alla Società di Gestione e ad altri provider di servizi. Va notato che, in aggiunta, un Fondo sostiene costi similari nel proprio ruolo di investitore in OICVM e Altri OIC (insieme, i "Fondi di Investimento") che, a loro volta, pagano commissioni similari ai rispettivi gestori e altri provider di servizi. Inoltre, le strategie e le tecniche di investimento impiegate da taluni Fondi di Investimento possono comportare frequenti modifiche delle posizioni e una risultante rotazione di portafoglio. Questo può tradursi in spese per commissioni di intermediazione significativamente superiori a quelle di altri Fondi di Investimento di entità simile. I Fondi di Investimento possono essere soggetti al pagamento di commissioni di performance ai rispettivi gestori. Ai sensi di tali accordi, i gestori beneficeranno dell'apprezzamento, incluso l'apprezzamento non realizzato degli investimenti di tali Fondi di Investimento, ma potrebbero non essere altrettanto penalizzati per le perdite realizzate o non realizzate. Di conseguenza, i costi diretti e indiretti sostenuti da un Fondo che investe in Fondi di Investimento possono rappresentare una percentuale del Valore Patrimoniale Netto superiore ai casi, ad esempio, in cui un Fondo investe direttamente negli investimenti sottostanti (invece che mediante altri Fondi di Investimento).

In qualità di azionista di un altro organismo di investimento collettivo, un Fondo dovrà sostenere, insieme agli altri azionisti, la propria quota proporzionale delle spese degli altri organismi di investimento collettivo, incluse le commissioni di gestione e/o di altro tipo (escluse le spese di sottoscrizione e rimborso). Tali commissioni sarebbero aggiuntive rispetto alla Commissione di gestione e alle altre spese che un Fondo sostiene direttamente in relazione al proprio funzionamento.

Affidamento sulla gestione di fondi da parte di terzi
Un Fondo che investe in altri organismi di investimento collettivo non avrà un ruolo attivo nella gestione ordinaria degli organismi di investimento collettivo nei quali investe. Inoltre, tale Fondo non avrà generalmente l'opportunità di valutare gli investimenti specifici effettuati da qualsiasi organismo di investimento collettivo prima che questi vengano effettuati. Di conseguenza, i rendimenti di tale Fondo dipenderanno prevalentemente dalle performance di questi gestori di fondi non correlati e potrebbero essere notevolmente penalizzati dalle performance sfavorevoli.

RISCHI CORRELATI ALL'INVESTIMENTO SUI MERCATI EMERGENTI

Investire in Russia e nella CSI
Gli investimenti in Russia e nella CSI, sia tramite il sistema di negoziazione russo (Russian Trading System, RTS) sia attraverso il Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) o su altri mercati non regolamentati sono soggetti a maggiori rischi rispetto alla proprietà e alla custodia dei titoli.

L'investimento in Russia e nella CSI comporta elevati rischi, tra cui: (a) ritardi nel regolamento delle operazioni e il rischio di perdita connesso ai sistemi di registrazione e custodia dei titoli; (b) la mancanza di una normativa sulla corporate governance o di regole o norme generali a tutela dell'investitore; (c) la diffusione di pratiche corrotte, di insider trading, e il livello di criminalità del sistema economico russo e della CSI; (d) difficoltà a ottenere valutazioni di mercato precise di numerosi titoli russi e della CSI, in parte a causa della scarsità di informazioni disponibili al pubblico; (e) le normative fiscali sono ambigue e poco chiare e vi è il rischio di imposizione di tasse arbitrarie od onerose; (f) la situazione patrimoniale generale delle società russe e della CSI, che può comportare elevati livelli di debito tra società di un gruppo; (g) le banche e gli altri sistemi finanziari non sono ben sviluppati o

sufficientemente regolamentati e, di conseguenza, tendono a non essere valutati e hanno rating creditizi bassi e (h) il rischio che i governi della Russia e degli Stati membri della CSI, ovvero altri organi legislativi o esecutivi, possano decidere di non dare più il loro supporto ai programmi di riforma economica implementati dopo lo scioglimento dell'Unione Sovietica.

Il concetto di obbligo fiduciario in capo al management di una società è in genere inesistente. Le leggi e normative locali non impongono divieti o restrizioni al management delle società, che può cambiare nella sostanza una struttura societaria senza il consenso degli azionisti. Gli investitori stranieri non hanno alcuna garanzia di poter adire a una corte di giustizia in caso di violazione di leggi locali, normative o accordi contrattuali. Non sono presenti norme che disciplinino gli investimenti in titoli ovvero, ove siano presenti, queste possono essere applicate in modo arbitrario e incoerente.

Il titolo giuridico di proprietà dei titoli in molti casi si limita a specifiche registrazioni contabili su un libro tenuto dall'emittente, per cui un Fondo potrebbe perdere il possesso e la registrazione dei titoli per frode, negligenza o svista. In Russia e nella CSI i titoli sono emessi solo sotto forma di registrazione contabile e le registrazioni delle proprietà vengono effettuate su libri tenuti da agenti per la custodia dei registri legati da contratto agli emittenti. In Russia e nella CSI, tali agenti non rispondono ad Aberdeen Global II, al Depositario o ai rispettivi agenti locali. I cessionari di titoli non hanno diritti di proprietà sui titoli fino al momento in cui il loro nome non compare sul registro dei detentori di titoli dell'emittente. La legge e le prassi relative alla registrazione dei detentori di titoli non sono evolute in Russia e nella CSI, per cui sono frequenti ritardi nella registrazione e casi di mancata registrazione dei titoli. Sebbene i sub-depositari russi e della CSI tengano presso le rispettive sedi copie delle registrazioni dell'Agente per le registrazioni ("Registrazioni"), tali Registrazioni potrebbero non essere legalmente sufficienti a comprovare la proprietà dei titoli. Circolano inoltre sul mercato russo e della CSI diversi titoli, registri o documenti falsificati o contraffatti, per cui vi è il rischio che gli acquisti di un Fondo possano essere regolati per mezzo di tali titoli falsificati o contraffatti. Analogamente ad altri mercati emergenti, la Russia e la CSI non hanno un organismo centrale per l'emissione o la pubblicazione di informazioni relative alle operazioni sul capitale (corporate action). Il Depositario pertanto non può garantire la completezza o la tempestività di distribuzione delle notifiche relative a operazioni sul capitale.

Sebbene l'esposizione a questi mercati azionari sia sostanzialmente oggetto di copertura tramite ADR e GDR, i Fondi potrebbero, in base alle rispettive politiche d'investimento, investire in titoli che richiedano l'uso di servizi di custodia o di deposito locali.

Investire nella Cina Continentale

Alcuni Fondi possono investire direttamente o indirettamente in titoli nazionali della Cina continentale tramite vari canali, compresi gli organismi per Investitori istituzionali esteri qualificati (QFII) o per Investitori istituzionali esteri qualificati in renminbi (RQFII). Oltre ai rischi associati agli investimenti internazionali e nei mercati emergenti e ad altri rischi generali legati agli investimenti, descritti nella presente sezione e applicabili agli investimenti in Cina, gli investitori dovrebbero prestare attenzione ai seguenti rischi specifici.

Ai sensi delle leggi della Cina continentale, vi è un limite al numero di azioni che può detenere un investitore estero (incluso un Fondo) in una singola società quotata in una Borsa Valori della Cina continentale ("Mainland China Listco", di seguito "Società quotata nella Cina continentale"), e anche un limite al numero massimo di partecipazioni combinate tra tutti gli investitori esteri in una singola Società quotata nella Cina continentale. Tali limiti di proprietà estera possono essere applicati in modo aggregato (cioè tutte le azioni, emesse sia a livello nazionale che all'estero, della stessa società quotata, indipendentemente dal fatto che le partecipazioni interessate siano state acquisite tramite Stock Connect (come definito di seguito), il regime QFII/RQFII o altri canali d'investimento). Il limite per il singolo investitore estero è attualmente fissato al 10% delle azioni di una Società quotata nella Cina continentale e il limite complessivo per l'investitore estero è attualmente fissato al 30% delle azioni di una Società quotata nella Cina continentale. Di volta in volta tali limiti sono soggetti a modifiche. Gli investitori esteri che effettuano investimenti strategici in una Società quotata nella Cina continentale, ai sensi delle leggi e normative vigenti, non sono vincolati dalle suddette percentuali di limiti in termini di detenzione di azioni di cui a investimenti strategici. Per investimenti strategici da parte di investitori stranieri si intende ottenere Azioni cinesi di Classe A mediante il trasferimento in virtù di un contratto o di un'emissione diretta di nuove azioni da parte della Società quotata nella Cina continentale. Eventuali Azioni cinesi di Classe A ottenute tramite investimento strategico non devono essere trasferite prima di tre anni.

Rischi normativi per QFII/ RQFII

Gli investitori esteri possono investire nel mercato dei titoli nazionali cinesi tramite istituzioni che abbiano ottenuto lo status di Investitore istituzionale estero qualificato (QFII) o di Investitore istituzionale estero qualificato in renminbi (RQFII) ed entro determinate quote d'investimento approvate da e soggette ai requisiti normativi cinesi applicabili in materia.

Le azioni del gestore o emittente interessato che violino le normative QFII/RQFII potrebbero determinare la revoca della licenza di QFII/RQFII o altre misure normative contro tale licenza in generale e potrebbero influenzare l'esposizione del Fondo ai titoli cinesi. Inoltre, un Fondo può anche essere influenzato dalle regole e restrizioni (ivi incluse regole sulle restrizioni agli investimenti, sui periodi di detenzione minima degli investimenti e sul rimpatrio di capitale e utili), che potrebbero di conseguenza esercitare ripercussioni negative sulla liquidità e/o sulle performance d'investimento del Fondo. Il Regolamento QFII/RQFII che disciplina gli investimenti in Cina ha carattere relativamente nuovo e può essere soggetto a ulteriori revisioni in futuro. L'applicazione e l'interpretazione del Regolamento QFII/RQFII non hanno perciò molti precedenti e le modalità con cui sarà applicato sono incerte. Non vi è garanzia in merito alle ripercussioni delle eventuali revisioni future al Regolamento QFII/RQFII o della sua applicazione sugli investimenti del Fondo in Cina.

Rischio legato alle quote QFII/RQFII

I Fondi potranno effettuare e tenere in portafoglio investimenti entro i limiti della Quota QFII/RQFII concessa al Consulente per gli Investimenti in conformità al Regolamento QFII/RQFII. Il Regolamento

RQFII si applica alle Quote RQFII che il Consulente per gli Investimenti potrà di volta in volta ottenere in qualità di RQFII per un Fondo o in genere per altri investitori, e non solo agli investimenti direttamente effettuati dai Fondi. Non vi è garanzia sul fatto che il Consulente per gli Investimenti sarà in grado di ottenere l'accesso a una quota QFII/RQFII sufficiente a concretizzare tutte le proposte d'investimento del Fondo. È possibile che un Fondo non riesca ad accettare altre sottoscrizioni a causa di questa limitazione e che non possa così realizzare altre economie di scala o comunque approfittare dell'ampliamento della base di capitale.

Inoltre, si fa presente agli investitori che eventuali violazioni al Regolamento sugli investimenti QFII/RQFII, derivanti da attività del Consulente degli Investimenti, potrebbero determinarne la revoca della licenza o altre misure normative relative alla quota.

Se il Consulente degli Investimenti dovesse perdere il proprio status di QFII/RQFII o la sua quota dovesse essere revocata o ridotta, un Fondo potrebbe non essere in grado di investire in Titoli Idonei QFII/RQFII, il che avrebbe un impatto negativo sostanziale sul Fondo stesso. Allo stesso modo saranno applicate delle limitazioni agli investimenti in Azioni cinesi di classe A in relazione alla Quota QFII/RQFII complessivamente detenuta dal Consulente per gli Investimenti. Ne consegue che la capacità del Fondo di effettuare investimenti e/o di rimpatriare somme di denaro relative alla Quota QFII/RQFII del Consulente per gli Investimenti potrebbe risentire negativamente degli investimenti, delle performance e/o del rimpatrio di denaro investito da altri investitori che utilizzano eventuali Quote QFII/RQFII supplementari che il Consulente per gli Investimenti dovesse ottenere in futuro.

Rischi di custodia di QFII/RQFII e rischi di intermediazione nella RPC

Il Depositario e il Consulente per gli Investimenti (in qualità di QFII/RQFII) hanno nominato il Depositario nella RPC come banca depositaria dei Titoli Idonei QFII/RQFII ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili in materia.

I titoli, compresi strumenti a reddito fisso denominati in RMB, Azioni cinesi di Classe A e altri investimenti consentiti, saranno conservati dalla Banca depositaria della RPC, ai sensi dei regolamenti della RPC in conti titoli presso CSDCC, China Central Depository & Clearing Co. Ltd, Shanghai Clearing House Co., Ltd. o altri depositari pertinenti, in conformità a quanto consentito o richiesto dal diritto della RPC.

In conformità al Regolamento RQFII e alle prassi del mercato, i titoli e i conti liquidità di un fondo nella RPC devono essere intestati con il "nome completo del RQFII - nome del Fondo".

Inoltre, considerando che, ai sensi del Regolamento RQFII, il Consulente per gli Investimenti in veste di RQFII sarà il soggetto avente diritto ai titoli (anche se tale diritto non costituisce un titolo di proprietà), detti Titoli idonei RQFII di un Fondo potranno essere oggetto di pretese da parte di un eventuale liquidatore del Consulente per gli Investimenti e potrebbero non essere protetti adeguatamente come se fossero registrati solo a nome di un Fondo. In particolare, vi è il rischio che i creditori del Consulente per gli Investimenti possano erroneamente ritenere che le attività di un Fondo appartengano a tale Consulente per gli Investimenti, e tali creditori potrebbero cercare di acquisire il controllo sulle attività del Fondo per finanziare i debiti del Consulente per gli Investimenti verso tali creditori.

Si rammenta agli investitori che la liquidità depositata nel conto liquidità di un Fondo presso la Banca depositaria della RPC non sarà segregata ma costituirà un debito della Banca depositaria della RPC verso il Fondo in veste di depositante. Detta liquidità potrà essere amalgamata con liquidità appartenente ad altri clienti della Banca depositaria della RPC. In caso di fallimento o di liquidazione della Banca depositaria della RPC, il Fondo interessato non avrà alcun diritto di proprietà sulla liquidità depositata in tale conto liquidità, e il Fondo diventerà un creditore non garantito, al pari di tutti gli altri creditori non garantiti della Banca depositaria della RPC. Il Fondo interessato potrà avere difficoltà e/o subire ritardi rispetto al recupero del suo credito, o potrebbe non riuscire a recuperarlo, in parte o nella sua interezza, nel qual caso il Fondo subirà delle perdite.

Il Consulente per gli Investimenti seleziona inoltre un Intermediario della RPC che provvederà a eseguire le operazioni per il Fondo sui mercati della RPC. Il Consulente per gli Investimenti può nominare fino a tre Intermediari della RPC per ogni mercato (la Borsa valori di Shanghai e quella di Shenzhen). Se, per qualsiasi ragione, il Fondo non fosse in grado di operare tramite il rispettivo Intermediario della RPC, le attività del Fondo potrebbero subire un'interruzione. Un Fondo può subire perdite anche a causa di atti o di omissioni dei rispettivi Intermediari della RPC o della Banca depositaria della RPC in relazione all'esecuzione o alla liquidazione di un'operazione o al trasferimento di fondi o di titoli. In conformità alle leggi e normative applicabili nella RPC, il Depositario farà in modo di assicurare che la Banca depositaria della RPC adotti misure adeguate a garantire un adeguato livello di sicurezza delle attività del Fondo affidate alla sua custodia.

Qualora l'Intermediario della RPC o la Banca depositaria della RPC (direttamente o tramite un soggetto delegato) risulti inadempiente in relazione all'esecuzione o alla liquidazione di un'operazione o al trasferimento di fondi o di titoli nella RPC, il Fondo potrebbe subire ritardi nel recuperare le proprie attività, e questo, a sua volta, potrebbe ripercuotersi negativamente sul valore patrimoniale netto dello stesso Fondo.

Si rimanda altresì al paragrafo "Regime fiscale dei titoli azionari e obbligazionari cinesi" della sezione "Regime fiscale".

Mercato obbligazionario China Interbank

Il mercato obbligazionario cinese è composto dal mercato obbligazionario interbancario e dal mercato dei titoli obbligazionari quotati in borsa. Il mercato obbligazionario China Interbank è stato istituito nel 1997. Attualmente, più del 90% delle attività di negoziazione delle obbligazioni della RPC avviene sul mercato obbligazionario China Interbank e i principali prodotti negoziati su questo mercato comprendono titoli di Stato, carta commerciale e obbligazioni di banche centrali e obbligazioni societarie.

Il mercato obbligazionario China Interbank è ancora in fase di sviluppo e la sua capitalizzazione e il volume di trading potrebbero essere inferiori a quelli dei mercati più sviluppati. La volatilità di mercato e la potenziale carenza di liquidità, dovute al basso volume di trading di alcuni titoli di debito, potrebbero determinare oscillazioni significative dei prezzi delle obbligazioni negoziate su tale mercato. I fondi che investono in tale mercato sono pertanto soggetti a rischi di liquidità e volatilità e possono subire perdite dovute alla negoziazione di obbligazioni della RPC. Gli spread bid/offer dei prezzi delle

obbligazioni della RPC possono essere molto ampi e pertanto il Fondo interessato potrebbe dover sostenere costi elevati di negoziazione e realizzo e persino subire perdite in caso di vendita di tali investimenti.

Nella misura in cui un Fondo opera nel mercato obbligazionario China Interbank, può essere altresì esposto ai rischi associati alle procedure di regolamento e insolvenza delle controparti. La controparte con cui un Fondo effettua una negoziazione può non essere in grado di adempiere al proprio obbligo di regolamento della transazione, ovvero potrebbe non fornire il titolo o non pagarne il valore.

Il mercato obbligazionario China Interbank è anche soggetto a rischi normativi. A causa delle irregolarità nelle attività di trading sul mercato obbligazionario China Interbank, la China Government Securities Depository Trust & Clearing Co. (stanza di compensazione centrale) ha sospeso l'apertura di nuovi conti su tale mercato per alcuni prodotti specifici. Sebbene i Fondi possano essere classificati come fondi comuni offerti al pubblico e non siano quindi interessati da tali provvedimenti, non vi è garanzia che le misure normative future non li influenzeranno. Se i conti vengono sospesi o non è più possibile aprirne di nuovi, la capacità del Fondo di investire sul mercato obbligazionario China Interbank sarà limitata e, una volta esaurite le altre alternative di negoziazione, i Fondi potrebbero subire perdite sostanziali.

Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect

Taluni Fondi possono investire e avere accesso diretto a determinate e idonee Azioni cinesi di Classe A mediante il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect (entrambi indicati di seguito dall'espressione "Stock Connect") e, pertanto, possono essere soggetti a rischi aggiuntivi. In particolare, si fa presente agli Azionisti che questi programmi sono di natura innovativa e i regolamenti in materia non sono stati verificati e sono soggetti a cambiamenti. Non sussiste alcuna certezza quanto alla loro applicazione.

Shanghai-Hong Kong Stock Connect è un programma di negoziazione di titoli e di collegamenti alla compensazione, sviluppato da Hong Kong Exchanges and Clearing Limited ("HKEx"), dalla Borsa Valori di Shanghai ("SSE") e da China Securities Depository and Clearing Corporation Limited ("ChinaClear"). Shenzhen-Hong Kong Stock Connect è un programma di negoziazione di titoli e di collegamenti alla compensazione sviluppato da HKEx, dalla Borsa Valori di Shenzhen ("SZSE") e da ChinaClear. Lo scopo di Stock Connect è quello ottenere accesso reciproco al mercato azionario tra la Cina continentale e Hong Kong.

Stock Connect comprende due Collegamenti di negoziazione Northbound: uno tra SSE e SEHK e l'altro tra SZSE e SEHK. Il programma Stock Connect consentirà agli investitori esteri di collocare ordini relativi ad Azioni cinesi di Classe A quotate sulla Borsa Valori di Shanghai ("Titoli SSE") o sulla Borsa Valori di Shenzhen ("Titoli SZSE") (i Titoli SSE e i Titoli SZSE saranno congiuntamente indicati di seguito dall'espressione "Titoli Stock Connect") mediante i propri intermediari con sede a Hong Kong.

I Titoli SSE includono tutti i titoli costitutivi di volta in volta dell'Indice SSE 180 e dell'Indice SSE 380, e tutte le Azioni cinesi di Classe A quotate sulla SSE che non figurano come titoli costitutivi degli indici pertinenti, ma che hanno corrispondenti Azioni di Classe H quotate sulla SEHK tranne (i) quelle azioni quotate sulla SSE che non sono negoziate in Renminbi (RMB) e (ii) quelle azioni quotate sulla SSE che rientrano nel c.d. "risk alert board". L'elenco delle azioni idonee potrebbe cambiare subordinatamente alla revisione e all'approvazione di volta in volta da parte delle pertinenti autorità di regolamentazione della RPC.

I Titoli SZSE includono tutti i titoli costitutivi di volta in volta dell'Indice SZSE Component e dell'Indice SZSE Small/Mid Cap Innovation con capitalizzazione di mercato almeno pari a 6 miliardi di RMB, e tutte le Azioni cinesi di Classe A quotate sulla SZSE che non figurano come titoli costitutivi degli indici pertinenti, ma che hanno corrispondenti Azioni di Classe H quotate sulla SEHK, tranne quelle azioni quotate sulla SZSE che (i) non sono quotate e negoziate in Renminbi (RMB), (ii) rientrano nel c.d. "risk alert board"; (iii) sono state sospese dalla quotazione dalla SZSE e (iv) si trovino nel periodo di pre-rimozione dalla quotazione. L'elenco delle azioni idonee potrebbe cambiare subordinatamente alla revisione e all'approvazione di volta in volta da parte delle pertinenti autorità di regolamentazione della RPC.

Ulteriori informazioni su Stock Connect sono disponibili online sul sito web: **http://www.hkex.com.hk/eng/market/sec_tradinfra/chinaconnect/chinaconnect.htm**

Ulteriori rischi associati a Stock Connect:

- **Regole del mercato domestico**
  Un principio fondamentale della negoziazione di titoli mediante Stock Connect è che le leggi, le norme e i regolamenti del mercato domestico dei titoli applicabili dovrebbero essere applicati agli investitori in tali titoli. Di conseguenza, per quanto concerne i Titoli Stock Connect, la Cina continentale è il mercato domestico e un Fondo deve osservare le leggi, le norme e i regolamenti della Cina continentale relativi alla negoziazione dei Titoli Stock Connect (ad esclusione di quelli relativi agli accordi di custodia stipulati tra i Fondi e la controllata della SEHK a Shanghai e/o Shenzhen per negoziare Titoli Stock Connect). In caso di violazioni di tali leggi, norme e regolamenti, la SSE e la SZSE possono, rispettivamente, procedere a un'indagine e richiedere ai partecipanti della HKEx di fornire informazioni circa un Fondo e di prestare assistenza nelle indagini.

  Ciononostante, alcuni requisiti legislativi e normativi di Hong Kong continueranno anche a essere applicati alla negoziazione di Titoli Stock Connect.

- **Limitazioni delle quote**
  I programmi sono soggetti a una limitazione delle quote giornaliera in grado di ridurre la capacità di un Fondo di investire in modo tempestivo nei Titoli Stock Connect attraverso i programmi. In particolare, una volta che la quota giornaliera Northbound sia ridotta fino ad annullarsi oppure venga superata durante la fase di apertura della sessione, i nuovi ordini di acquisto verranno rifiutati (sebbene gli investitori saranno autorizzati a vendere titoli transfrontalieri indipendentemente dal saldo delle quote).

- **Restrizione nei giorni di contrattazione**
  Stock Connect opera solo nei giorni in cui sia i mercati della Cina continentale sia quelli di Hong Kong sono aperti per la negoziazione e quando le banche in entrambi i mercati sono aperte nel corrispondente giorno del regolamento. A causa della differenza nei giorni di negoziazione tra i mercati della Cina

continentale e di Hong Kong, è possibile che vi siano casi in cui sia un normale giorno di negoziazione per la Cina continentale ma non in Hong Kong e, di conseguenza i Fondi non sono in grado di effettuare alcuna negoziazione di Titoli Stock Connect. I Fondi possono quindi essere soggetti a un rischio di oscillazioni dei prezzi nelle Azioni cinesi di Classe A durante i periodi in cui Stock Connect non è operativo.

- **Rischio di sospensione**
  SEHK, SSE e SZSE si riservano ciascuna il diritto di sospendere le contrattazioni se necessario, per garantire ordine e equità nel mercato e una gestione prudente dei rischi. In caso di sospensione, la capacità del Fondo di accedere al mercato della Cina continentale sarà notevolmente penalizzata.

- **Proprietà effettiva/Accordi degli intestatari**
  I Titoli Stock Connect acquistati da un Fondo saranno detenuti dal subdepositario su conti nell'Hong Kong Central Clearing and Settlement System ("CCASS") tenuti da Hong Kong Securities Clearing Company Limited ("HKSCC") in qualità di depositario centrale dei titoli a Hong Kong. HKSCC sarà "intestatario designato" dei Titoli Stock Connect dei Fondi negoziati attraverso Stock Connect. I regolamenti di Stock Connect promulgati dalla China Securities Regulatory Commission ("CSRC") prevedono espressamente che HKSCC agisca come intestatario designato e che gli investitori di Hong Kong e quelli stranieri (come ad esempio i Fondi) godano dei diritti e degli interessi relativamente ai Titoli Stock Connect acquistati mediante Stock Connect in conformità alle leggi vigenti. Sebbene si faccia riferimento ai distinti concetti degli intestatari designati e dei proprietari effettivi in virtù di tali regolamenti, nonché di altre leggi e normative nella Cina continentale, l'applicazione di tali regole non è stata verificata e non vi è alcuna garanzia che i tribunali della RPC riconoscano tali concetti, per esempio, nella procedura di liquidazione delle società della RPC.

  Di conseguenza, sebbene la proprietà dei Fondi possa essere in ultima analisi riconosciuta, essa può subire difficoltà o ritardi nel far valere i diritti sui propri Titoli Stock Connect. Nella misura in cui HKSCC venga considerata nell'espletamento delle funzioni di custodia relativamente ad attività detenute attraverso di essa, è necessario notare che il Depositario e i Fondi non avranno relazioni legali con HKSSC né ricorsi legali diretti contro HKSCC nel caso in cui i Fondi subiscano delle perdite derivanti dalla performance o dall'insolvenza di HKSCC.

- **Indennizzo degli investitori**
  Gli investimenti di un Fondo mediante la negoziazione Northbound in virtù di Stock Connect non trarranno beneficio da alcun sistema d'indennizzo dell'investitore locale, né saranno coperti dal Fondo d'Indennizzo dell'Investitore di Hong Kong.

  Sul fronte opposto, poiché i Fondi che investono mediante Stock Connect eseguono negoziazioni Northbound mediante intermediari di titoli di Hong Kong ma non tramite intermediari della RPC, non sono protetti dal Fondo di tutela degli investitori in titoli cinesi nella PRC.

- **Rischio dell'inadempimento di Cina Clear/Rischi di compensazione e regolamento**
  HKSCC e ChinaClear definiscono i rapporti di compensazione e ciascuna è membro dell'altra al fine di favorire la compensazione e il regolamento delle operazioni transfrontaliere. In qualità di controparte centrale nazionale del mercato dei titoli della RPC, ChinaClear opera una completa rete di compensazione, regolamento e infrastrutture di detenzione delle azioni. ChinaClear ha creato una struttura e misure di gestione del rischio che sono approvate e supervisionate dalla CSRC. Le probabilità d'inadempienza da parte di ChinaClear sono considerate remote.

  Nell'eventualità di un'inadempienza da parte di ChinaClear, le passività di HKSCC in virtù dei propri contratti di mercato con i membri della stanza di compensazione saranno limitati alla fornitura di assistenza ai membri stessi nell'avvio di azioni legali. HKSCC ha dichiarato la sua intenzione di agire in buona fede per cercare il recupero di titoli e somme dovuti da ChinaClear attraverso i canali legali disponibili o la liquidazione di ChinaClear. Poiché ChinaClear non contribuisce al fondo di garanzia, HKSCC non utilizzerà il fondo di garanzia di HKSCC per coprire eventuali perdite residue risultanti dalla chiusura di ogni posizione di ChinaClear. HKSCC a sua volta distribuirà Titoli Stock Connect e/o somme recuperate ai membri della stanza di compensazione su una base proporzionale. L'intermediario pertinente attraverso il quale un Fondo svolge negoziazioni deve, a sua volta, distribuire Titoli Stock Connect e/o somme nella misura recuperata direttamente o indirettamente da HKSCC. In tal senso, un Fondo può non recuperare completamente le proprie perdite o i propri Titoli Stock Connect e/o il processo di recupero potrebbe essere ritardato.

- **Separazione**
  Il conto titoli aperto con ChinaClear in nome di HKSCC è un conto collettivo, nel quale convergono i Titoli Stock Connect per più di un beneficiario effettivo. I Titoli Stock Connect saranno separati solo nei conti aperti presso HKSCC dai membri della stanza di compensazione, e nei conti aperti presso i relativi sub-depositari da parte dei loro clienti (inclusi i Fondi).

- **Rischio delle tecnologie informatiche**
  I programmi richiedono lo sviluppo di nuovi sistemi informatici da parte delle borse valori e degli operatori di borsa e possono essere soggetti a rischi operativi. Se i sistemi in questione non riescono a funzionare correttamente, la negoziazione mediante i programmi potrebbe essere interrotta e la capacità dei Fondi di accedere al mercato delle Azioni cinesi di Classe A può risentirne negativamente.

- **Richiamo di titoli idonei**
  I regolamenti della RPC impongono di volta in volta restrizioni sulla vendita e sull'acquisto di taluni Titoli Stock Connect. Inoltre, un Titolo Stock Connect può essere ritirato dall'ambito dei titoli idonei per la negoziazione mediante il programma, che può influenzare il portafoglio dei Fondi in cui tali titoli sono detenuti. Se tali Titoli Stock Connect richiamati sono ancora quotati sulla SSE e/o sulla SZSE, ne è consentita la vendita, ma non l'acquisto, mediante i programmi.

- **Limiti di prezzo**
  I Titoli sono soggetti a un limite generale del prezzo di ±10% sulla base del prezzo di chiusura del precedente giorno di negoziazione. Inoltre, i Titoli Stock Connect presenti nel "risk alert board" sono soggetti a un limite del prezzo di ±5% sulla base del prezzo di chiusura del precedente giorno di negoziazione. Il limite del prezzo potrebbe cambiare di volta in volta. Tutti gli ordini relativi ai Titoli Stock Connect devono rientrare nel limite del prezzo.

- **Rischio di regime fiscale**
  Il regime fiscale della RPC applicabile ai programmi è attualmente in attesa di formalizzazione e pertanto i Fondi sono soggetti a incertezze sulle loro passività fiscali nella RPC (vedere il paragrafo "Regime fiscale dei titoli azionari e obbligazionari cinesi" della sezione "Regime fiscale").

- **Partecipazione alle operazioni sul capitale e alle assemblee degli azionisti**
  Gli investitori di Hong Kong e quelli stranieri (compreso il Fondo) detengono Titoli Stock Connect negoziati attraverso Stock Connect mediante i propri intermediari o depositari, e hanno bisogno di conformarsi agli accordi e alla scadenza specificati dai rispettivi intermediari o depositari (ossia gli operatori del CCASS). Il periodo a loro disposizione per intraprendere azioni per alcuni tipi di operazioni sul capitale dei Titoli Stock Connect può essere breve fino a un solo giorno di negoziazione. Di conseguenza, il Fondo può non essere in grado di partecipare ad alcune operazioni sul capitale in modo tempestivo.

  In base alla prassi continentale esistente, non sono disponibili molteplici delegati. Pertanto, il Fondo può non essere in grado di nominare delegati per assistere o partecipare alle assemblee degli azionisti relativamente ai Titoli Stock Connect.

- **Rischi valutari**
  Se un Fondo non è denominato in RMB (vale a dire la valuta in cui i Titoli Connect sono negoziati e regolati), la performance del Fondo può essere influenzata dai movimenti del tasso di cambio tra l'RMB e la valuta di denominazione del Fondo. Il Fondo può, ma non è obbligato, cercare di effettuare la copertura dei rischi di valuta estera. Tuttavia, anche se attuata, tale copertura può essere inefficace. D'altro canto, la mancata copertura dei rischi di valuta estera incide sul Fondo in quanto può subire fluttuazioni del tasso di cambio.

Rischi associati al listino delle Piccole e medie imprese e/o al mercato ChiNext

Un Fondo può investire sul listino delle Piccole e medie imprese ("**PMI**") e/o sul mercato ChiNext della Borsa Valori di Shenzhen (SZSE) tramite il programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Gli investimenti sul listino PMI e/o sul mercato ChiNext possono comportare notevoli perdite per un Fondo e i relativi investitori. Sono coinvolti i seguenti rischi aggiuntivi:

Maggiore fluttuazione dei prezzi dei titoli

Le società quotate sul listino PMI e/o sul mercato ChiNext sono solitamente di natura emergente e operano su scale più ridotte. Di conseguenza, sono soggette a una maggiore fluttuazione dei prezzi dei titoli e a rischi e indici di rotazione più elevati rispetto alle società quotate sul listino principale della SZSE.

Rischio di eccessiva valutazione

I titoli quotati sul listino PMI e/o sul mercato ChiNext possono essere sopravvalutati e tale valutazione eccessivamente elevata potrebbe non essere sostenibile. I prezzi dei titoli possono essere più sensibili alle manipolazioni a causa del minor numero di azioni in circolazione.

Differenze di carattere normativo

Le regole e i regolamenti relativi alle società quotate sul mercato ChiNext sono meno rigide in termini di redditività e capitale sociale rispetto a quelle quotate sul listino principale e su quello PMI.

Rischio di delisting

Per le società quotate sul listino PMI e/o sul mercato ChiNext la rimozione dai listini può essere più diffusa e rapida, il che può riflettersi negativamente su un Fondo qualora le società in cui investe vengano rimosse dal listino.

I suddetti rischi sono da considerarsi pertinenti anche ad eventuali altri programmi di negoziazione e di collegamenti di compensazione analoghi tramite i quali determinati Fondi abbiano in futuro la possibilità di investire in e accedere direttamente ad alcune Azioni cinesi di Classe A idonee.

Investimento in Mercati Emergenti e Mercati di Frontiera

Nei mercati emergenti e nei mercati di frontiera, dove alcuni Fondi investiranno, le infrastrutture legali, giudiziarie e regolamentari sono ancora in fase di sviluppo; esiste molta incertezza sotto l'aspetto giuridico sia per i partecipanti del mercato locale sia per le loro controparti straniere. I Mercati di Frontiera differiscono dai mercati emergenti in quanto sono considerati in qualche misura economicamente meno sviluppati dei mercati emergenti. Alcuni mercati comportano notevoli rischi per gli investitori, i quali dovrebbero pertanto assicurarsi, prima di procedere all'investimento, di avere ben compreso i rischi connessi ed essere persuasi dell'opportunità del loro investimento.

Le seguenti affermazioni hanno lo scopo di riassumere alcuni rischi dei mercati emergenti e dei mercati di frontiera, senza pretendere di essere esaurienti, né di fornire alcun consiglio in merito all'opportunità degli investimenti.

Le seguenti affermazioni hanno lo scopo di riassumere alcuni rischi dei mercati emergenti e dei mercati in via di sviluppo, senza pretendere di essere esaurienti, né di fornire alcun consiglio in merito all'opportunità degli investimenti.

Rischi di ordine politico ed economico

- L'instabilità politica e/o economica potrebbe portare a modifiche legali, fiscali e regolamentari oppure al capovolgimento delle riforme legali/fiscali/regolamentari/di mercato. Gli attivi potrebbero essere espropriati senza adeguato compenso.
- La posizione del debito estero di un Paese potrebbe portare all'improvvisa imposizione di imposte o al controllo sui cambi.
- L'elevato tasso di inflazione può comportare che le aziende trovino difficoltà nel reperire il capitale di gestione.
- Le strutture di gestione locali hanno frequentemente poca esperienza nella gestione di società in condizioni di libero mercato.
- Un Paese può dipendere moltissimo dalle esportazioni delle sue merci e risorse correnti, risultando, dunque, vulnerabile alla debolezza dei prezzi mondiali di questi prodotti.

Contesto legale

- L'interpretazione e l'applicazione di decreti e atti legislativi può essere spesso contraddittoria e incerta, particolarmente su argomenti inerenti il regime fiscale.
- La legislazione potrebbe avere efficacia retroattiva o essere imposta sotto forma di regole interne delle quali il pubblico non viene a conoscenza.
- Non si può garantire l'imparzialità della magistratura e la neutralità politica.
- Le istituzioni dello stato e i giudici possono non aderire ai requisiti di legge e del contratto in questione.
- Non vi è certezza che gli investitori saranno risarciti, completamente o parzialmente, per danni o perdite subiti a causa di disposizioni di legge imposte o di decisioni di entità statali o giudici.

Principi contabili

- I sistemi contabili e di revisione possono non essere in accordo con i principi internazionali.
- Anche se le relazioni di bilancio sono state redatte secondo i principi internazionali, esse potranno contenere informazioni non sempre esatte.
- Possono essere limitati anche gli obblighi delle società di rendere pubbliche le proprie informazioni finanziarie.

Rischi per gli Azionisti

- La legislazione in vigore può non essere sviluppata a tal punto da proteggere adeguatamente i diritti degli azionisti di minoranza.
- In capo al management non esiste in genere un principio di obbligo fiduciario verso gli azionisti.
- Le possibilità di ricorso in caso di violazione di detti diritti spettanti agli azionisti possono essere limitate.

Rischio di Mercato e di Liquidazione

- Il mercato mobiliare di alcuni Paesi è privo della liquidità, dell'efficienza, delle regolamentazioni e dei controlli che sono tipici dei paesi più sviluppati.
- La carenza di liquidità può influenzare negativamente il valore degli attivi o rendere meno facile la loro alienazione.
- Il registro delle azioni può non essere tenuto nel modo dovuto e gli interessi dei proprietari potranno non essere, o continuare ad essere, interamente salvaguardati.
- La registrazione dei titoli potrà subire ritardi, e durante tali ritardi potrebbe essere difficile dimostrare chi sono i titolari effettivi dei titoli.
- Le regole per la custodia degli attivi possono essere meno sviluppate che non quelle dei mercati più maturi e ciò costituisce un ulteriore livello di rischio per i Fondi.

Movimenti di Prezzo e Rendimento

- In alcuni mercati non è sempre possibile determinare agevolmente i fattori che condizionano il valore dei titoli.
- L'investimento in titoli, su alcuni mercati, comporta un rischio notevole e il valore di tale investimento può diminuire fino ad annullarsi.

Rischi valutari

- La conversione in valute straniere o il trasferimento, da alcuni mercati, dei proventi ottenuti dalla vendita di titoli non possono essere garantiti.
- In alcuni mercati, il valore di una valuta rispetto alle altre valute può diminuire al punto da influenzare negativamente l'investimento.
- Si potranno avere fluttuazioni del tasso di cambio tra la data di negoziazione di un'operazione e la data in cui è stata acquistata la valuta per fare fronte agli obblighi di regolamento.

Rischio di Esecuzione e di Controparte

- In alcuni mercati può non esistere un metodo sicuro di esecuzione a fronte del pagamento, in modo da evitare l'esposizione al rischio di controparte. Potrebbe essere necessario effettuare il pagamento dei titoli al momento del loro acquisto o effettuare la consegna dei titoli al momento della loro vendita, prima di entrare in possesso rispettivamente dei titoli o dei proventi della vendita.

RISCHI CORRELATI AL DEBITO

Rischio di credito

Il rischio di credito, uno dei rischi fondamentali riferiti a tutti i titoli di debito e ai titoli correlati al debito nonché agli strumenti del mercato monetario, è rappresentato dalla possibilità che un emittente non rispetti puntualmente i propri obblighi di pagamento di capitale e interessi.

Gli emittenti con un elevato rischio di credito, tipicamente, offrono rendimenti superiori per compensare il maggior rischio. Analogamente, gli emittenti con un rischio di credito inferiore, tipicamente, offrono rendimenti inferiori. In linea generale, le obbligazioni governative sono considerate le più sicure dal punto di vista del rischio di credito, mentre i titoli di debito societario, in modo particolare quelli di emittenti con rating creditizi inferiori, presentano il rischio di credito più elevato. I cambiamenti delle condizioni finanziarie di un emittente, le variazioni delle condizioni politiche ed economiche in generale, o i mutamenti delle condizioni economiche e politiche specifiche di un emittente, sono tutti fattori che possono avere un impatto negativo sulla qualità creditizia e sul valore dei titoli di un emittente.

Rischio di tasso di interesse

I Fondi che investono in titoli di debito o in strumenti del mercato monetario sono soggetti al rischio di tasso di interesse. Il valore di un titolo di debito o correlato al debito, generalmente, aumenta quando i tassi di interesse diminuiscono e diminuisce quando i tassi di interesse aumentano. Il rischio di tasso di interesse è la possibilità che tali

movimenti dei tassi di interesse influenzino negativamente il valore di un titolo o, nel caso di un Fondo, il suo Valore Patrimoniale Netto. I titoli con una maggiore sensibilità ai tassi di interesse e scadenze più lunghe tendono a produrre rendimenti più elevati, ma sono soggetti a maggiori fluttuazioni di valore. Di conseguenza, i titoli con una scadenza più lunga tendono a offrire rendimenti più elevati per questo rischio aggiunto. Mentre le variazioni dei tassi di interesse possono influenzare il reddito da interessi di un Fondo, le stesse variazioni possono influenzare in positivo o negativo il Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di un Fondo su base giornaliera.

Rischio di pagamento anticipato
Alcuni titoli di debito o titoli correlati a debito, quali i titoli garantiti da ipoteca e i titoli garantiti da attività, danno all'emittente il diritto di rimborsare i titoli prima della data di scadenza. La possibilità che insorga tale rischio di pagamento anticipato può costringere il Fondo a reinvestire i proventi di tali investimenti in titoli che offrono rendimenti inferiori.

Investire in obbligazioni High Yield (obbligazioni ad elevato rendimento)
Le obbligazioni High Yield sono considerate prevalentemente speculative con riferimento alla capacità dell'emittente di restituire il capitale e pagare gli interessi. Investire in questi titoli comporta rischi significativi. Gli emittenti di obbligazioni high yield possono essere notevolmente indebitati e possono non avere a loro disposizione metodi più tradizionali di finanziamento. Una recessione economica può influire negativamente sulle condizioni finanziarie dell'emittente e sul valore di mercato di titoli di debito high yield emessi da tale entità. La capacità dell'emittente di onorare le proprie obbligazioni di debito può essere condizionata negativamente da sviluppi specifici relativi al medesimo o dalla sua incapacità di rispettare determinate stime e previsioni imprenditoriali o dalla indisponibilità di ulteriori finanziamenti. In caso di fallimento di un emittente, Aberdeen Global II potrebbe subire perdite e sostenere costi.

Rischio di declassamento/innalzamento
Il valore di un'obbligazione subirà una riduzione in caso di inadempienza o peggioramento del rating creditizio dell'emittente; analogamente, un miglioramento del rating creditizio può tradursi in un apprezzamento del capitale. Generalmente, quanto più alto è il tasso di interesse su un'obbligazione, tanto più elevato è il rischio di credito percepito relativamente all'emittente.

Le obbligazioni Investment Grade possono essere soggette al rischio di declassamento al livello di Sub-Investment Grade. Al contrario, un'obbligazione Sub-Investment Grade può essere innalzata a livello di Investment Grade. Se un'obbligazione Investment Grade viene declassata a Sub-Investment Grade, o se un'obbligazione Sub-Investment Grade viene innalzata a Investment Grade, l'attività in questione non verrà venduta a meno che, secondo il parere del Consulente per gli Investimenti, ciò sia nel miglior interesse degli Azionisti.

In linea generale, si ritiene che le obbligazioni di livello inferiore a Investment Grade, con rating creditizio inferiore oppure prive di rating presentino un rischio di credito più elevato e una maggiore possibilità di insolvenza rispetto alle obbligazioni con rating più elevati. Nel caso di insolvenza dell'emittente, oppure se tali obbligazioni o le loro attività sottostanti non possano essere realizzate, o riportino performance negative, l'investitore può essere esposto a perdite significative. Inoltre, il mercato delle obbligazioni di livello inferiore a Investment Grade, con un rating creditizio inferiore o prive di rating, in linea generale, presenta una liquidità inferiore ed è meno attivo del mercato delle obbligazioni con rating più elevato, e la capacità di un Fondo di liquidare le proprie partecipazioni a seguito di variazioni delle condizioni economiche o dei mercati finanziari può essere ulteriormente ridotta da fattori quali pubblicità negativa e percezione degli investitori.

Sub-Investment Grade
Ad alcuni Fondi è permesso investire in titoli di Sub-Investment Grade. Gli investimenti in tali titoli implicano una volatilità dei prezzi e un rischio di perdita del capitale e del reddito da investimento maggiori rispetto agli investimenti in titoli con un rating creditizio più elevato.

Titoli privi di rating
Ad alcuni Fondi è permesso investire in titoli privi di rating che comportano rischi più elevati e sono più sensibili alle variazioni in negativo delle condizioni economiche generali e dei settori in cui gli emittenti operano, nonché ai mutamenti delle condizioni finanziarie degli emittenti di tali titoli. L'investimento in titoli privi di rating significa che il Fondo in questione deve fare affidamento sulla valutazione creditizia di tali titoli effettuata dal Consulente per gli Investimenti ed è soggetto in modo particolare a un forte rischio di credito e a un elevato rischio di insolvenza.

Rischio del debito sovrano
Alcuni paesi sviluppati e in via di sviluppo sono indebitati in modo particolarmente significativo presso banche commerciali e governi esteri. L'investimento in obbligazioni di debito ("Debito Sovrano") emesse o garantite da tali governi o da loro agenzie o organismi ("entità governative") comporta un livello di rischio più elevato. L'entità governativa che controlla il rimborso del Debito Sovrano potrebbe non essere in grado o non essere disposta a rimborsare il capitale e/o l'interesse alla data dovuta ai sensi delle condizioni di tale debito. La volontà o capacità di un'entità governativa di rimborsare il capitale e gli interessi dovuti in modo puntuale può essere influenzata, fra gli altri fattori, dalla sua situazione in termini di flussi di cassa, dall'entità delle sue riserve estere, dalla disponibilità di cambio sufficiente alla data in cui il pagamento è dovuto, dall'entità relativa dell'onere di servizio del debito rispetto all'economia nel suo insieme, dalla politica dell'entità governativa nei confronti del Fondo Monetario Internazionale e dalle limitazioni politiche a cui un'entità governativa può essere soggetta. Le entità governative possono anche dipendere dai previsti esborsi da parte di governi esteri, agenzie multilaterali e altri soggetti esteri per ridurre gli arretrati di rimborso del capitale e degli interessi sul debito.

L'impegno da parte di questi governi, agenzie e altri ad effettuare tali esborsi può essere condizionato all'implementazione da parte di un'entità governativa di riforme economiche o fiscali e/o da

performance economiche e dal puntuale rispetto degli obblighi di tale debitore. La mancata implementazione di tali riforme, il mancato raggiungimento dei livelli di performance economiche previsti o il mancato rimborso del capitale o dell'interesse alla data dovuta possono determinare l'annullamento da parte di questi soggetti terzi del proprio impegno di prestare fondi all'entità governativa, il che può ulteriormente penalizzare la capacità o volontà di tale debitore di rispettare i propri obblighi in modo puntuale. Di conseguenza, le entità governative possono diventare insolventi sul loro Debito Sovrano. I detentori di Debito Sovrano, inclusi i Fondi, possono essere chiamati a partecipare alla rinegoziazione di tale debito e ad estendere ulteriormente i loro prestiti alle entità governative. Non sono previsti procedimenti fallimentari mediante i quali sia possibile recuperare, per intero o parzialmente, il Debito Sovrano su cui un'entità governativa è risultata insolvente.

Alla luce delle condizioni fiscali e dei timori sul debito sovrano di alcuni paesi europei, un Fondo con un'esposizione all'Europa può essere soggetto a un rischio più elevato di volatilità, liquidità, prezzo e valuta, associato agli investimenti in questa regione. Le performance del Fondo interessato potrebbero peggiorare in caso di eventi di credito avversi in Europa (ad es. declassamento del rating creditizio sovrano di un paese europeo).

Laddove un Fondo detenga un'esposizione di investimento all'Europa nell'ambito dell'obiettivo di investimento e della strategia da esso perseguiti, alla luce delle condizioni fiscali e dei timori sul debito sovrano di alcuni paesi europei, detto Fondo può essere soggetto a una serie di rischi derivanti da una potenziale crisi in Europa. I rischi sussistono sia con riferimento all'esposizione diretta all'investimento (ad esempio per effetto dell'insolvenza o del declassamento dei titoli emessi da un emittente sovrano) e all'esposizione all'investimento indiretta, come ad esempio a causa di un incremento dei rischi di volatilità, liquidità, prezzo e valuta associati con gli investimenti in Europa a cui il Fondo è esposto).

Qualora tale evento dovesse portare un paese a non utilizzare più l'Euro come valuta locale o laddove dovesse verificarsi un collasso dell'Unione monetaria europea, tali paesi potrebbero tornare alla loro valuta precedente (o ad altra valuta) il che potrebbe determinare ulteriori rischi di performance, legali e operativi per il Fondo e potrebbe, in ultima analisi, avere un impatto negativo sul valore del Fondo. La performance e il valore del Fondo potrebbero essere negativamente condizionati da uno o da tutti i fattori descritti in precedenza o potrebbero verificarsi conseguenze indesiderate oltre a quanto sopra indicato, per effetto di una potenziale crisi europea, in grado di condizionare in negativo la performance e il valore del Fondo.

Negoziazione delle Azioni di Aberdeen Global II

MARKET TIMING E LATE TRADING

La Società di Gestione si avvale di diverse politiche e procedure volte a proteggere i Fondi da eventuali conseguenze negative derivanti dalle strategie di trading degli investitori, inclusa l'applicazione di una rettifica di diluizione. Per ulteriori informazioni circa l'applicazione di eventuali rettifiche di diluizione, consultare di seguito la sezione "Rettifica di diluizione".

Laddove la Società di Gestione conceda una commissione front-end ridotta su operazioni istituzionali o affini, le strategie di trading dei titolari registrati verranno monitorate attentamente per assicurare che in caso di evidenti politiche di trading a breve termine si provveda a una revisione dei termini commerciali.

La Società di Gestione ritiene che queste politiche offrano ai Fondi un significativo grado di protezione dal trading a breve termine.

Il late trading è illegale in quanto viola le disposizioni del presente Prospetto informativo. Il Consiglio di Amministrazione compirà ogni ragionevole sforzo per assicurare che non si verifichino casi di late trading. L'efficacia di tali procedure è sottoposta a un attento controllo.

SOSPENSIONE DELLE NEGOZIAZIONI

Il Consiglio di Amministrazione di Aberdeen Global II può inoltre sospendere la negoziazione nel caso in cui non possa essere stabilito un prezzo affidabile al punto di valutazione. Si ricorda agli investitori che in talune circostanze l'emissione, il rimborso e la conversione delle Azioni possono essere sospesi (si veda l'Appendice C, articolo 10, "Sospensione").

RETTIFICA DI DILUIZIONE

La politica corrente del Consiglio di Amministrazione consiste di norma nell'imposizione di una rettifica di diluizione del Valore Patrimoniale Netto di ciascuna Classe di Azioni nelle seguenti circostanze:

- in relazione alle Azioni rimborsate in un particolare Giorno di Negoziazione, laddove i rimborsi netti delle Azioni collegate al Fondo in cui la richiesta di rimborso sia stata istruita eccedano il 5% del Valore Patrimoniale Netto o qualsiasi altra soglia stabilita dal Consiglio di Amministrazione (tenuto conto delle condizioni prevalenti di mercato) rispetto alle Azioni emesse relative a tale Fondo; o
- in relazione alle Azioni acquistate in un particolare Giorno di Negoziazione, laddove gli acquisti netti delle Azioni collegate al Fondo in cui gli acquisti siano istruiti eccedano la stessa percentuale o qualsiasi altra soglia stabilita dal Consiglio di Amministrazione (tenuto conto delle condizioni prevalenti di mercato).

La rettifica di diluizione può essere inoltre addebitata:

(a) quando un Fondo è in costante declino;

(b) su un Fondo che registra alti livelli di vendite nette in rapporto alla propria dimensione;

(c) su una Classe di Azioni con esposizione alla valuta di base qualora l'effetto delle attività di tale Classe di Azioni sul Valore Patrimoniale Netto superasse il 5% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo o qualsiasi altra soglia stabilita dal Consiglio di Amministrazione (tenuto conto delle condizioni di mercato prevalenti) rispetto alle Azioni emesse relative a tale Fondo; o

(d) in ogni altro caso in cui il Consiglio di Amministrazione ritenga che sia nell'interesse degli Azionisti richiedere l'imposizione di una rettifica per effetto della diluizione.

Se apportata, la rettifica di diluizione sarà versata a favore del Fondo rilevante e diverrà parte del Fondo stesso.

PREVENZIONE DEL RICICLAGGIO DI DENARO E DEL FINANZIAMENTO AL TERRORISMO

Gli obblighi previsti dalla normativa internazionale e dalle leggi e normative lussemburghesi (ivi inclusa, a titolo meramente esemplificativo, la legge del 12 novembre 2004 relativa alla lotta al terrorismo e al riciclaggio del denaro, e successive modifiche) nonché dal Regolamento del Granducato datato 1° febbraio 2010, dal Regolamento 12-02 della CSSF del 14 dicembre 2012 e dalla Circolare 13/556 della CSSF relativa alla lotta al riciclaggio del denaro e al finanziamento al terrorismo, e rispettive modifiche o sostituzioni, sono stati imposti a tutti i professionisti in ambito finanziario per impedire l'utilizzo di organismi d'investimento collettivo a fini di riciclaggio del denaro o di finanziamento di attività terroristiche. A seguito di tali disposizioni, l'agente per le registrazioni di un organismo di investimento collettivo di diritto lussemburghese deve accertare l'identità dell'investitore conformemente alle leggi e ai regolamenti vigenti nel Lussemburgo. Il Conservatore del registro e l'Agente per i trasferimenti possono richiedere agli investitori di fornire qualsiasi documento sia ritenuto necessario per effettuare tale identificazione.

In caso di ritardo o di mancata presentazione da parte di un richiedente dei documenti richiesti, la domanda di sottoscrizione non sarà accettata e, in caso di rimborso, il pagamento dei relativi proventi sarà posticipato. Né Aberdeen Global II né il Conservatore del registro e l'Agente per i trasferimenti avranno alcuna responsabilità per ritardi o per la mancata esecuzione di operazioni a causa della mancata o insufficiente presentazione della documentazione richiesta da parte del richiedente.

Agli Azionisti potrà essere di tanto in tanto richiesta la presentazione di documenti d'identità ulteriori o aggiornati, a fronte dei requisiti di due diligence dei clienti in conformità con le leggi e normative vigenti.

Aberdeen Global II si riserva la facoltà di rifiutare qualsiasi domanda di sottoscrizione di Azioni, interamente o in parte. In caso di rifiuto di una richiesta, il richiedente si vedrà restituito, una volta che sia stata prodotta una prova di identificazione sufficiente, a proprio rischio, il relativo importo o saldo di sottoscrizione, senza alcun interesse, non appena ragionevolmente praticabile, a spese del richiedente, tramite bonifico bancario.

ORARIO DI NEGOZIAZIONE

Le richieste per le sottoscrizioni e le istruzioni per i rimborsi o le conversioni devono essere indirizzate all'Agente per i Trasferimenti e consegnate presso l'ufficio dell'Agente per i Trasferimenti tra le 9:00 e le 17:00 (ora del Lussemburgo) del Giorno di Negoziazione del Fondo o dei Fondi in questione.

Un Giorno Lavorativo è un giorno n cui le banche in Lussemburgo sono operative (il 24 dicembre non è un Giorno Lavorativo).

SOTTOSCRIZIONE DI AZIONI

Idoneità

Le Azioni di Classe A, Classe D, Classe E, Classe L, Classe O e Classe U sono disponibili per tutti gli investitori. Le Azioni di Classe W e le versioni hedged delle Azioni di Classe C sono disponibili solo per gli investitori che abbiano stipulato un contratto appropriato con il Gestore degli Investimenti o una Collegata dello stesso. Le Azioni di Classe H, Classe I, Classe J, e Classe Z sono disponibili solo agli Investitori Istituzionali che stipulano un apposito accordo con il Gestore degli Investimenti o una delle sue Collegate. Le Azioni di Classe M, Classe P, Classe R, Classe V, Classe X (fino al 2 gennaio 2018) e Classe Y sono disponibili solo per gli investitori approvati dal Distributore Globale, compresi Investitori Istituzionali, intermediari finanziari riconosciuti o istituzioni che forniscono a investitori sottostanti servizi di consulenza agli investimenti dietro corresponsione di commissioni.

A decorrere dal 3 gennaio 2018, le Azioni di Classe X saranno messe esclusivamente a disposizione degli investitori approvati dal Distributore Globale e, in caso di sottoscrizione o distribuzione di Azioni esclusivamente all'interno dell'UE, che rientrino tra quanti di seguito indicati:

a) Intermediari finanziari che ai sensi delle leggi o dei regolamenti locali applicabili non possano ricevere e/o trattenere commissioni o altri benefit non monetari; o

b) Distributori indipendenti che offrano servizi di gestione di portafogli e/o di consulenza in materia d'investimento (così come definiti dalla MiFID) all'interno dell'UE; o

c) Investitori che abbiano sottoscritto un distinto contratto in materia di commissioni con il relativo distributore in merito alla prestazione di servizi di consulenza non indipendenti (così come definiti dalla MiFID) all'interno dell'UE, e laddove tale distributore non percepisca e non trattenga commissioni o altri benefit non monetari.

L'idoneità delle Classi di Azioni con esposizione alla valuta di base è la stessa della Classe di Azioni sottostante.

Richieste di Azioni

I Fondi sono valutati alle ore 13:00 (ora del Lussemburgo) di ciascun Giorno di Negoziazione.

Gli investitori possono presentare richiesta per un numero specifico di Azioni o per un valore specifico corrispondente alle Azioni, in ogni Giorno di Negoziazione. Le richieste ricevute dal Distributore Globale, dal Distributore per il Regno Unito o dall'Agente per i Trasferimenti entro le ore 13:00, ora del Lussemburgo, di un qualsiasi Giorno di Negoziazione, saranno eseguite al corrispondente Prezzo per Azione, calcolato in quel Giorno di Negoziazione per il Fondo o i Fondi interessati. Se ricevuta dopo le ore 13:00, ora del Lussemburgo, la richiesta sarà elaborata come se fosse pervenuta il Giorno di Negoziazione seguente e sarà evasa al/i Prezzo/i per Azione calcolato/i il Giorno di Negoziazione successivo.

Le informazioni seguenti servono da guida per la presentazione delle richieste e l'invio dei pagamenti delle Azioni. In caso di dubbi il Distributore Globale, il Distributore per il Regno Unito o l'Agente per i Trasferimenti potranno essere contattati ai seguenti indirizzi:

Aberdeen International Fund Managers Limited
Suites 1601 and 1609-1610
Chater House
8 Connaught Road Central
Hong Kong
Tel: (852) 2103 4700
Fax: (852) 2103 4788

Aberdeen Asset Managers Limited
10 Queen's Terrace
Aberdeen, Regno Unito
AB10 1YG
Tel: 01224 425255 (Azionisti nel Regno Unito)

Aberdeen Global Services S.C.A.
c/o State Street Bank Luxembourg S.A.
49, avenue John F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo
Tel: (352) 46 40 10 820
Fax: (352) 24 52 90 56

Le Domande di sottoscrizione di Azioni devono essere presentate direttamente al Distributore Globale, al Distributore per il Regno Unito o all'Agente per i Trasferimenti nel Lussemburgo oppure tramite uno degli agenti per i pagamenti di Aberdeen Global II per essere quindi inoltrate ad Aberdeen Global II.

Le sottoscrizioni devono essere effettuate utilizzando il Modulo di Sottoscrizione di Aberdeen Global II o, nel caso di sottoscrizioni successive, a discrezione di Aberdeen Global II, per lettera, fax, o altro mezzo ritenuto appropriato, riportando tutte le informazioni che si elencano più avanti. La mancata indicazione di tutte le informazioni richieste provocherà un ritardo nell'accettazione e assegnazione delle Azioni.

Le richieste debitamente compilate dovranno essere recapitate al Distributore Globale, al Distributore per il Regno Unito o all'Agente per i Trasferimenti unitamente ai relativi documenti necessari per verificare l'identità dell'investitore.

Si fa presente che il Distributore per il Regno Unito dispone del seguente indirizzo e-mail per richiedere informazioni a disposizione di tutti gli investitori: **aberdeen.global@aberdeen-asset.com.**

Le richieste relative a sottoscrizioni successive che non verranno presentate utilizzando il Modulo di Sottoscrizione o il Modulo di Sottoscrizione successiva DEVONO includere quanto segue:

1. Il nome, il cognome, l'indirizzo del/i richiedente/i e l'indirizzo e-mail (per gli Azionisti che abbiano accettato la trasmissione delle comunicazioni via e-mail), l'indirizzo per la corrispondenza (se diverso) e i recapiti dell'agente/intermediario finanziario autorizzato (se del caso). Si noti che le iniziali non sono accettabili come conferma dei nomi dei richiedenti;

2. Dettagli completi di registrazione di tutti i richiedenti, compresi nome, cognome, data di nascita, indirizzo, nazionalità, occupazione e telefono, paese di residenza fiscale e codice fiscale di non più di quattro sottoscrittori congiunti;

3. Il nome completo del Fondo e la Classe di Azioni che si intende sottoscrivere;

4. L'importo in valuta da investire o il numero di Azioni che si intende sottoscrivere;
5. Con quali modalità, in quale divisa e in quale data valuta verrà effettuato il pagamento;
6. Conferma di ricevimento del presente Prospetto informativo, conferma del fatto che la richiesta di sottoscrizione si basa sulle informazioni contenute nel presente e nello Statuto di Aberdeen Global II e impegno ad osservare i termini e condizioni di cui al presente;
7. Dichiarazione attestante che le Azioni non vengono acquistate né direttamente né indirettamente da o per conto di qualsivoglia Soggetto statunitense (come da definizione nel presente Prospetto informativo) né da qualunque altro soggetto a cui la legge di qualsivoglia giurisdizione competente vieta di acquistare le Azioni e che il richiedente non venderà, trasferirà o altrimenti cederà tali Azioni, direttamente o indirettamente, a o a beneficio di qualsivoglia Soggetto statunitense o negli Stati Uniti;
8. Qualora il richiedente non desideri che i dividendi vengano reinvestiti, questa disposizione e le coordinate bancarie nonché la valuta richiesta se il richiedente desidera che gli vengano liquidati i dividendi, a sue spese, tramite bonifico e/o in una divisa diversa dalla Valuta di Base del Fondo interessato;
9. Il richiedente è tenuto a fornire all'Agente per i Trasferimenti tutte le informazioni necessarie che quest'ultimo potrebbe ragionevolmente richiedere ai fini dell'accertamento dell'identità del richiedente. Il mancato adempimento delle suddette richieste può condurre al rifiuto da parte di Aberdeen Global II di accettare la sottoscrizione di Azioni del Fondo. I richiedenti devono indicare se investono per conto proprio o per conto di terzi. Fatta eccezione per le società considerate operatori autorizzati nel settore finanziario, disciplinate nel loro paese da leggi sulla prevenzione del riciclaggio di denaro e del finanziamento al terrorismo equivalenti a quelle del Lussemburgo, tutti gli altri richiedenti in nome proprio devono presentare all'Agente per i Trasferimenti in Lussemburgo tutte le informazioni necessarie, ai sensi della normativa antiriciclaggio applicabile, che l'Agente per i Trasferimenti potrà ragionevolmente richiedere per verificare l'identità del richiedente e, nel caso questi agisca per conto di un terzo, del/i proprietario/i effettivo/i. Inoltre, ogni richiedente si impegna a notificare in anticipo all'Agente per i Trasferimenti qualsiasi cambiamento di identità degli eventuali proprietari effettivi.
10. Per i richiedenti che sono residenti in uno Stato UE/SEE o in Svizzera, una dichiarazione che abbiano ricevuto e letto il KIID corrente rilevante per ciascuna Classe di Azioni nella quale investono.

Aberdeen Global II si riserva la facoltà di ordinare al Distributore Globale, al Distributore per il Regno Unito o all'Agente per i Trasferimenti di rifiutare una richiesta in tutto o in parte, per qualsiasi motivo. Qualora una richiesta venga respinta, una volta fornite sufficienti prove circa l'identità del richiedente, l'Agente per i Trasferimenti solitamente restituirà l'Importo dell'investimento o il relativo saldo, a rischio del richiedente, entro cinque Giorni Lavorativi, mediante bonifico bancario a spese del richiedente.

RISERVATEZZA E TUTELA DEI DATI PERSONALI

Aberdeen Global II e la Società di Gestione raccolgono informazioni relative agli investitori (tra cui quelle sui loro rappresentati, ad esempio amministratori, soggetti controllanti, firmatari autorizzati o dipendenti e sui beneficiari effettivi, che potrebbero essere considerate dati personali ai sensi della definizione contenuta nella legge sulla tutela dei dati applicabile, le "Informazioni") fornite nei documenti di sottoscrizione ovvero in una richiesta di sottoscrizione di azioni oppure nel corso della durata del loro investimento in Aberdeen Global II. Le Informazioni, con particolare riferimento ai dettagli sulle partecipazioni degli investitori, saranno conservate in forma digitale ed elaborate in conformità alle leggi e normative applicabili.

Le Informazioni possono essere elaborate per le seguenti finalità: (i) consentire la prestazione di servizi agli Investitori, ad esempio quella dei servizi societari, amministrativi e di agente dei trasferimenti ad Aberdeen Global II e agli Investitori (tra cui la gestione di sottoscrizioni e rimborsi o il trasferimento di azioni, la tenuta di un database delle relazioni con la clientela, le comunicazioni agli azionisti, le rendicontazioni fiscali o regolamentari), (ii) ottemperare agli obblighi legali e normativi ai sensi della legge sui fondi e sulle società applicabili (ad esempio, la tenuta del registro degli azionisti e la registrazione degli ordini), della legge antiriciclaggio di denaro (ad esempio, l'esecuzione della due diligence relativamente ai clienti, compreso in particolare il raffronto con elenchi di sanzioni ufficiali) e della legge tributaria (ad esempio, la rendicontazione ai sensi della legge FATCA e della Legge CRS, definite nella sezione "Regime fiscale") e di leggi e normative analoghe applicabili in Lussemburgo o a livello di OCSE o di UE) e (iii) consentire la gestione efficace di Aberdeen Global II.

Le Informazioni (ivi inclusi i dati del registro degli azionisti) possono essere divulgate e condivise tra i seguenti destinatari: (i) Aberdeen International Fund Managers Limited, Aberdeen Asset Managers Limited, Aberdeen Asset Management Inc. oppure ogni altra società del Gruppo Standard Life Aberdeen (nonché DST Financial Services Europe Limited, DST Financial Services International Limited, State Street Bank Luxembourg S.C.A. e altri agenti delegati e sub-delegati (ad esempio revisori, contabili, consulenti legali e fornitori di assistenza amministrativa, tra cui agenti incaricati dell'elaborazione, del pagamento o della spedizione) eventualmente aventi sede in paesi esterni allo SEE dove le leggi in materia di tutela dei dati e di riservatezza non esistono o garantiscono una protezione minore rispetto alle leggi vigenti nell'UE e (ii) autorità tributarie e governative, di regolamentazione o giudiziarie quando sia previsto da una legge o da una normativa applicabile ovvero su ordine di un tribunale (le Informazioni possono essere in particolare comunicate alle autorità tributarie lussemburghesi ai fini dello scambio con le autorità tributarie statunitensi e ogni altro paese di pertinenza in cui gli Investitori risiedano a fini fiscali, ai sensi della legge tributaria sullo scambio automatico di informazioni applicabile).

Si fa presente agli investitori che, qualora non forniscano le Informazioni richieste, i fornitori di servizi essenziali potrebbero non essere in grado di gestire i loro conti in modo opportuno. Inoltre, ciò potrebbe impedire alla Società di Gestione di mantenere il loro investimento in Aberdeen Global II, la quale potrà informarne le autorità competenti lussemburghesi nella misura consentita dalle leggi applicabili.

Attraverso la sottoscrizione o l'acquisto di Azioni di Aberdeen Global II, gli Investitori esprimono il loro consenso alla suddetta elaborazione delle loro Informazioni e alla comunicazione e trasferimento delle medesime alle parti summenzionate, comprese le parti eventualmente aventi sede in paesi esterni allo SEE dove le leggi in materia di tutela dei dati e di riservatezza non esistono o garantiscono una protezione minore rispetto alle leggi vigenti nell'UE.

Sono adottate misure volte a garantire la riservatezza e sicurezza delle Informazioni. In modo particolare, laddove non sia possibile garantire lo stesso livello di riservatezza e tutela dei dati personali attualmente in vigore nel Lussemburgo, in quanto le Informazioni sono trasferite in via elettronica e rese disponibili o mantenute al di fuori del Lussemburgo, Aberdeen Global II e/o la Società di Gestione cercano, per quanto possibile, di garantire che gli agenti, delegati e sub-delegati, anche quelli eventualmente non facenti parte del Gruppo Standard Life Aberdeen, mantengano opportuni standard di tutela dei dati e di riservatezza. I richiedenti prendono atto e accettano che le società del Gruppo Standard Life Aberdeen limitano la propria responsabilità alla misura massima consentita dalla legge applicabile per quanto concerne l'ottenimento delle Informazioni da terzi non autorizzati.

Le Informazioni non saranno conservate per un periodo superiore a quello necessario ai fini dell'elaborazione dei dati, fatti sempre salvi i periodi di conservazione minimi di legge applicabili.

Nella misura in cui le Informazioni fornite dagli Investitori includano dati personali sui rispettivi rappresentanti (ad esempio amministratori, soggetti controllanti, firmatari autorizzati o dipendenti) e beneficiari effettivi (congiuntamente, i "Soggetti dei dati"), gli Investitori accettano di ottenerne il preventivo consenso alla suddetta elaborazione dei loro dati personali, compreso il trasferimento a parti eventualmente aventi sede in paesi esterni allo SEE dove le leggi in materia di tutela dei dati e di riservatezza non esistono o garantiscono una protezione minore rispetto alle leggi vigenti nell'UE.

I Soggetti dei dati possono richiedere una copia dei loro dati personali detenuti dal Gruppo Standard Life Aberdeen o dai suoi agenti. Ai fini di tale richiesta, ai Soggetti dei dati potrà essere applicata una commissione, purché consentita dalla legge. Nel caso in cui i dati personali risultassero errati, i soggetti interessati hanno il diritto di richiederne la correzione, l'aggiornamento ovvero la cancellazione, a seconda dei casi. In alcuni casi, i soggetti hanno altresì il diritto di fare obiezione all'elaborazione dei loro dati personali. I Soggetti dei dati devono inoltrare eventuali richieste alla Società di Gestione, presso la sua sede legale.

Investimento minimo: Per le Azioni di Classe A, Classe D, Classe E, Classe L, Classe M, Classe O, Classe P, Classe R, Classe U, Classe V, Classe W, Classe X e Classe Y (e le versioni con copertura in valuta di base delle rispettive Classi di Azioni con esposizione alla valuta di base), l'Importo di Investimento minimo per qualsiasi sottoscrizione iniziale in un Fondo è di 5.000 dollari USA o equivalente in altra valuta, mentre l'investimento successivo è pari a 1.500 dollari USA, o equivalente in altra valuta. L'Importo di Investimento minimo per qualsiasi sottoscrizione iniziale in un Fondo in relazione alle versioni short con esposizione alla valuta di base e short con esposizione parziale alla valuta di base delle Azioni di Classe A, Classe D e Classe W sarà pari a 200.000 dollari USA o equivalente in altra valuta, mentre l'investimento successivo sarà pari a 1.500 dollari USA o equivalente in altra valuta. Per le Azioni di Classe H, Classe I, Classe J e Classe Z e le rispettive versioni con esposizione alla valuta di base di tutti i Fondi l'Importo di Investimento minimo per qualsiasi sottoscrizione iniziale ammonta a 1.000.000 di dollari USA o equivalente in altra valuta, mentre l'investimento successivo sarà pari a 10.000 dollari USA o equivalente in altra valuta. L'investimento minimo può essere revocato a discrezione di Aberdeen Global II.

Assegnazione/Periodo di liquidazione: Le Azioni vengono provvisoriamente assegnate al Prezzo per Azione calcolato alla data di accettazione della domanda. I fondi liberamente disponibili dovrebbero pervenire all'Agente per i Trasferimenti non oltre i quattro Giorni Lavorativi (esclusi eventuali Giorni Non Lavorativi) successivi all'accettazione della richiesta e all'assegnazione delle Azioni. Le Azioni saranno emesse dopo il ricevimento dei fondi liberamente disponibili.

Mancato ricevimento degli Importi disponibili per il prelievo: In caso di mancato ricevimento degli importi come precedentemente descritto, Aberdeen Global II si riserva il diritto di cancellare ogni assegnazione delle relative Azioni fermo restando il diritto di Aberdeen Global II di richiedere un risarcimento danni per eventuali perdite derivanti, direttamente o indirettamente, dal mancato regolamento degli importi da parte del richiedente, inclusi gli oneri e l'interesse per scoperto sostenuti.

Se un'assegnazione viene cancellata e successivamente vengono ricevuti gli importi disponibili per il prelievo, Aberdeen Global II può emettere le Azioni nel giorno in cui sono stati ricevuti tali importi al Prezzo per Azione di quel giorno, ma subordinatamente agli eventuali oneri applicabili.

Metodi di pagamento: Il pagamento dell'importo complessivo esigibile deve essere effettuato nella valuta di denominazione del Fondo interessato. Il pagamento delle Azioni può essere effettuato in dollari australiani, dollari canadesi, euro, sterline, franchi svizzeri, corone ceche o dollari USA. Tuttavia, se la valuta di investimento è diversa dalla valuta di denominazione della Classe di Azioni rilevante, la necessaria operazione in valuta estera sarà fatta per conto e a spese del richiedente. Le normali commissioni bancarie per questo servizio saranno incluse nel tasso di cambio applicato e saranno a carico dell'investitore. I richiedenti devono specificare sul Modulo di Sottoscrizione il desiderio di effettuare il pagamento in una valuta diversa da quella di denominazione del Fondo in questione. Alcuni intermediari possono offrire i propri servizi in valuta. In questo caso, i servizi saranno descritti nel modulo di sottoscrizione utilizzato dagli intermediari.

Gli investitori devono sapere che se effettuano il pagamento a un soggetto diverso da Aberdeen Global II, devono verificare che tale persona sia autorizzata a ricevere tale pagamento. Alcuni intermediari possono avere accordi specifici con Aberdeen Global II per il pagamento degli importi dell'investimento. In tali casi, gli accordi saranno descritti nelle Domande di Sottoscrizione utilizzate dagli intermediari in questione. In mancanza di tali accordi, non deve essere effettuato alcun pagamento agli intermediari. Ogni richiesta di informazioni andrà inviata al Distributore Globale, al Distributore per il Regno Unito o all'Agente per i Trasferimenti. L'Agente per i Trasferimenti e Aberdeen Global II declinano ogni responsabilità per pagamenti effettuati a soggetti non autorizzati. In assenza di tali accordi, nessun importo in denaro dovrà essere corrisposto all'intermediario.

Il pagamento deve essere effettuato con bonifico bancario al netto di qualunque spesa (ossia a spese dell'investitore) da un conto corrente intestato all'investitore. Per evitare ritardi, la copia del modulo di bonifico bancario (con il timbro della banca) deve essere allegata al Modulo di Sottoscrizione. Non saranno accettati contanti, assegni o travel cheque.

Tutti questi versamenti devono essere effettuati all'ordine di Aberdeen Global II.

Le Azioni non sono disponibili per il rimborso o la conversione fino al Giorno Lavorativo successivo al relativo periodo di liquidazione o all'effettiva data di liquidazione della sottoscrizione o della conversione, qualunque sia l'ultima delle due.

Azioni detenute in Euroclear o Clearstream: Qualsiasi operazione avente per oggetto Azioni detenute da un investitore in un conto presso Euroclear o Clearstream dovrà essere immediatamente comunicata all'Agente per i Trasferimenti e Conservatore del Registro. L'Agente per i Trasferimenti ha la facoltà di non accettare tali operazioni qualora l'investitore non abbia una quantità sufficiente di Azioni sul proprio conto Clearstream o Euroclear.

RIMBORSO DELLE AZIONI

Gli investitori possono richiedere il rimborso di uno specifico numero di Azioni oppure Azioni per un valore specifico, in qualsiasi Giorno di Negoziazione. Qualsiasi richiesta di rimborso pervenuta al Distributore Globale, al Distributore per il Regno Unito o all'Agente per i Trasferimenti fino alle 13:00, ora lussemburghese, di un Giorno di Negoziazione saranno evase al/ai Prezzo/i per Azione del Fondo interessato calcolato/i il Giorno di Negoziazione, sarà evasa al/i Prezzo/i per Azione del Fondo corrispondente/i calcolato per quel Giorno di Negoziazione, maggiorato di tutte le eventuali spese. Tutte le richieste di rimborso prevenute alle o successivamente alle 13:00 ora lussemburghese saranno rimborsate il Giorno di negoziazione successivo per quel Fondo.

Qualora, a seguito di una richiesta di rimborso, la partecipazione di un azionista in uno qualsiasi dei Fondi o Classi risultasse inferiore alla quota minima richiesta, Aberdeen Global II si riserva il diritto di rimborsare l'intera quota detenuta in quel Fondo (o Classe) e corrispondere all'Azionista i proventi. Le Azioni, una volta rimborsate, sono annullate.

Il prezzo di rimborso delle Azioni può essere più alto o più basso del prezzo di acquisto delle stesse Azioni, a seconda del valore delle attività sottostanti.

Le richieste di rimborso non possono essere revocate salvo in caso di sospensione o di differimento del diritto di rimborsare da parte di Aberdeen Global II.

Le richieste di rimborso possono essere inoltrate per lettera, fax o altro mezzo consentito. Le richieste di rimborso devono riportare il/i nome/i completo/i e l'indirizzo degli Azionisti, il nome del Fondo, la Classe, il numero o il valore delle Azioni da rimborsare per ciascun Fondo e le istruzioni complete per il regolamento. Tali richieste devono essere firmate da tutti gli Azionisti. Il Distributore Globale, il Distributore per il Regno Unito e l'Agente per i Trasferimenti si riservano il diritto di richiedere la verifica della firma dell'Azionista presente sulla richiesta di rimborso in un modo che sia accettabile per il Distributore Globale, per il Distributore per il Regno Unito e per l'Agente per i Trasferimenti. A completamento della transazione sarà inviata all'Azionista la conferma dell'avvenuto rimborso.

L'Agente per i Trasferimenti potrà di volta in volta stipulare accordi per consentire il rimborso delle Azioni mediante strumenti elettronici o altro mezzo di comunicazione. Determinati Investitori istituzionali possono comunicare mediante strumenti elettronici secondo quanto pattuito con l'Agente per i Trasferimenti. Per maggiori dettagli e informazioni sulle condizioni, si invitano gli Azionisti a contattare l'Agente per i Trasferimenti.

Le Azioni non sono disponibili per il rimborso o la conversione fino al Giorno Lavorativo successivo al relativo periodo di liquidazione o all'effettiva data di liquidazione della sottoscrizione o della conversione, qualunque sia l'ultima delle due.

Proventi dei rimborsi: I pagamenti a favore degli Azionisti vengono di norma accreditati sul conto bancario intestato agli Azionisti in dollari australiani, dollari canadesi, euro, sterline, franchi svizzeri, corone ceche o dollari USA (come indicato al momento della richiesta di sottoscrizione iniziale) oppure, in assenza di indicazioni in merito, nella valuta di denominazione della rispettiva Classe di Azioni del Fondo (dei Fondi) interessato/i, a spese e a rischio dell'Azionista. Non possono essere effettuati pagamenti verso soggetti terzi. I proventi del rimborso, una volta dedotti gli oneri applicabili, che possono comprendere le normali commissioni bancarie incluse in qualsiasi tasso di cambio applicato, saranno pagati conformemente alle istruzioni impartite dall'Azionista in sede di richiesta delle Azioni in questione, salvo ove diversamente rettificato o richiesto per iscritto.

I proventi del rimborso saranno normalmente pagati, a spese dell'Azionista, tramite bonifico bancario sul conto indicato dall'Azionista, il quarto Giorno Lavorativo successivo alla data in cui è stato determinato il Prezzo per Azione applicabile. Nel caso in cui, in circostanze eccezionali, la liquidità del Fondo corrispondente risulti insufficiente per permettere il pagamento dei proventi dei rimborsi entro quel periodo, o per altri motivi, come il controllo sui cambi o altre disposizioni che ritardano il pagamento, il pagamento sarà effettuato non appena ragionevolmente possibile, senza interessi. I pagamenti effettuati con bonifico saranno normalmente a spese dell'Azionista. Tutti i pagamenti sono effettuati a rischio dell'Azionista.

SCAMBIO (O CONVERSIONE) DELLE AZIONI

Le Azioni di un Fondo possono essere scambiate o convertite con Azioni della stessa o di un'altra Classe di un altro Fondo o con Azioni di un'altra Classe all'interno del medesimo Fondo, una volta che i requisiti per l'investimento siano rispettati, in un qualsiasi Giorno di Negoziazione dei Fondi corrispondenti. Le Azioni di una stessa Classe possono essere convertite da azioni ad accumulazione ad azioni a distribuzione e viceversa all'interno della medesima Classe. Gli investitori possono convertire un numero specifico di Azioni o Azioni per un valore specifico.

Qualsiasi richiesta di conversione, ricevuta dal Distributore Globale, dal Distributore per il Regno Unito o dall'Agente per i Trasferimenti prima delle ore 13:00 (ora del Lussemburgo) in un Giorno di Negoziazione, sarà evasa al Prezzo per Azione per il Fondo corrispondente, calcolato in quel Giorno di Negoziazione, fatte salve tutte le eventuali spese (e fatta salva la disponibilità di Azioni da convertire nelle modalità indicate qui di seguito). Tutte le richieste di rimborso pervenute successivamente alle 13:00 (ora del Lussemburgo) saranno rimborsate il Giorno di Negoziazione successivo.

Gli Azionisti titolari di Azioni di Classe A, Classe D, Classe E, Classe L, Classe O e Classe U possono effettuare una conversione fra quelle Classi all'interno del medesimo Fondo o con un altro Fondo. Gli Azionisti titolari di azioni di tali classi potranno convertire le rispettive Azioni solo in Azioni di Classe H, Classe I, Classe J, Classe M, Classe P, Classe R, Classe V, Classe W, Classe X, Classe Y o Classe Z dello stesso o di un altro Fondo solo previa approvazione del Distributore Globale e a condizione che (ove appropriato) abbiano stipulato un idoneo accordo con il Gestore degli Investimenti o con una sua Collegata e/o purché rispondano ai requisiti di idoneità della rispettiva Classe.

I detentori di Azioni di Classe W possono effettuare la conversione in Azioni di Classe A dello stesso o di un altro Fondo, previa approvazione del Distributore Globale.

Gli Azionisti titolari di Azioni di Classe H, Classe I, Classe J, Classe M, Classe P, Classe R, Classe V, Classe X, Classe Y e Classe Z potranno convertire le rispettive Azioni solo in Azioni della stessa Classe di un altro Fondo o in Azioni di Classe A, Classe D, Classe E, Classe L, Classe O o Classe U dello stesso o di un altro Fondo. Questi Azionisti potranno inoltre convertire le rispettive Azioni in Azioni di Classe H, Classe I, Classe J, Classe M, Classe P, Classe R, Classe V, Classe X, Classe Y o Classe Z dello stesso o di un altro Fondo previa approvazione del Distributore Globale e a condizione che (ove appropriato) abbiano stipulato un idoneo accordo con il Gestore degli Investimenti o con una sua Collegata e/o purché adempiano ai requisiti di idoneità della rispettiva Classe.

Le condizioni di scambio o conversione delle versioni con esposizione alla valuta di base delle Azioni di Classe A, Classe D, Classe I, Classe J, Classe W, Classe X e Classe Z sono le stesse previste per le Classi di Azioni sottostanti.

Qualora, a seguito della richiesta di conversione di Azioni, un Azionista dovesse possedere una partecipazione in qualsivoglia Fondo o Classe inferiore a quella minima prevista, Aberdeen Global II si riserva il diritto di convertire l'intera quota detenuta in quel Fondo (o Classe). Lo scambio o conversione consiste nel rimborso di Azioni di un Fondo da parte di Aberdeen Global II e la contestuale emissione di nuove Azioni di un altro Fondo in loro sostituzione, in base alla formula descritta nella Sezione 3 dell'Appendice B e subordinatamente a eventuali oneri di rimborso e sottoscrizione applicabili.

Gli ordini di conversione possono essere impartiti per fax, lettera o altro mezzo concordato.

Le istruzioni di conversione devono includere i dati completi di registrazione e il numero o valore nonché la Classe di Azioni da convertire per ogni Fondo.

Per i richiedenti che sono residenti in uno Stato UE/SEE o in Svizzera, le istruzioni di scambio devono includere una dichiarazione che abbiano ricevuto e letto il KIID corrente rilevante per ciascuna Classe di Azioni nella quale investono.

Le Azioni non sono disponibili per il rimborso o la conversione fino al Giorno Lavorativo successivo al relativo periodo di liquidazione o all'effettiva data di liquidazione della sottoscrizione o della conversione, qualunque sia l'ultima delle due.

A completamento della transazione sarà inviata all'Azionista la conferma dell'avvenuta conversione.

Commissioni e Spese

STRUTTURA DELLE COMMISSIONI DI VENDITA

Azioni di Classe A, Classe D, Classe E, Classe L, Classe M, Classe O, Classe P, Classe R, Classe U, Classe V, Classe X e Classe Y

Commissione di entrata

Le Azioni di Classe A, Classe D, Classe E, Classe L, Classe O e Classe U di tutti i Fondi sono offerte al Valore Patrimoniale Netto applicabile per Azione, più una commissione di entrata fino al 6,38% del Valore Patrimoniale Netto che spetta al Distributore Globale (commissione che rappresenta fino al 6% dell'Importo Totale Investito). La commissione di entrata attualmente applicata è indicata nell'Appendice E. Il Distributore Globale può retrocedere, in tutto o in parte, la commissione di entrata tramite una commissione o uno sconto concesso a intermediari finanziari autorizzati e/o può rinunciarvi, in tutto o in parte, nei confronti di singoli individui o gruppi di investitori. Normalmente la commissione verrà corrisposta fino a un massimo del 3%.

Le Azioni di Classe M, Classe P, Classe R, Classe V, Classe X e Classe Y non prevedono alcuna commissione di entrata.

Le Azioni di Classe A, Classe D, Classe E, Classe L, Classe M, Classe O, Classe P, Classe R, Classe U, Classe V, Classe X e Classe Y non prevedono alcuna commissione di uscita in sede di rimborso.

Alle versioni con esposizione alla valuta di base delle Azioni di Classe A, di Classe D e di Classe X viene applicata la stessa commissione di entrata delle Classi di Azioni sottostanti.

Le Azioni di Classe M, Classe P, Classe R, Classe V, Classe X (fino al 2 gennaio 2018) e Classe Y e le versioni con esposizione alla valuta di base delle Azioni di Classe X sono disponibili solo per gli investitori approvati dal Distributore Globale, compresi Investitori Istituzionali, intermediari finanziari riconosciuti o istituzioni che forniscono a investitori sottostanti servizi di consulenza agli investimenti dietro corresponsione di commissioni.

A decorrere dal 3 gennaio 2018, le Azioni di Classe X saranno messe esclusivamente a disposizione degli investitori approvati dal Distributore Globale e, in caso di sottoscrizione o distribuzione di Azioni esclusivamente all'interno dell'UE, che rientrino tra quanti di seguito indicati:

a) Intermediari finanziari che ai sensi delle leggi o dei regolamenti locali applicabili non possano ricevere e/o trattenere commissioni o altri benefit non monetari; o

b) Distributori indipendenti che offrano servizi di gestione di portafogli e/o di consulenza in materia d'investimento (così come definiti dalla MiFID) all'interno dell'UE; o

c) Investitori che abbiano sottoscritto un distinto contratto in materia di commissioni con il relativo distributore in merito alla prestazione di servizi di consulenza non indipendenti (così come definiti dalla MiFID) all'interno dell'UE, e laddove tale distributore non percepisca e non trattenga commissioni o altri benefit non monetari.

Azioni di Classe W

Le Azioni di Classe W di tutti i Fondi non avranno una commissione di entrata. Le Azioni di Classe W e le versioni con esposizione alla valuta di base delle stesse sono disponibili solo per quegli investitori il cui investimento sia coperto da un idoneo accordo con il Gestore degli investimenti o con una delle sue Collegate.

Azioni di Classe H, Classe I, Classe J, Classe Z

Commissione di entrata

Le Azioni di Classe H e di Classe I di tutti i Fondi sono offerte al Valore Patrimoniale Netto in vigore per ciascuna Azione, più la commissione iniziale di vendita del 6,38% del Valore Patrimoniale Netto che spetta al Distributore Globale (commissione che rappresenta fino al 6% dell'Importo totale investito). Il Distributore Globale può retrocedere, in tutto o in parte, la commissione di entrata tramite una commissione o uno sconto concesso a intermediari finanziari autorizzati e/o può rinunciarvi, in tutto o in parte, nei confronti di singoli individui o gruppi di investitori. Normalmente la commissione verrà corrisposta fino a un massimo del 3%. Le versioni con esposizione alla valuta di base delle Azioni di Classe I hanno la stessa commissione di entrata della Classe di Azioni sottostante.

Le Azioni di Classe H e di Classe I non prevedono alcuna commissione di uscita al momento del rimborso.

Le Azioni di Classe J e di Classe Z e le versioni con esposizione alla valuta di base delle stesse non prevedono alcuna commissione di entrata né commissione di uscita in sede di rimborso.

Le Azioni di Classe H, Classe I, Classe J e Classe Z e le versioni con esposizione alla valuta di base delle stesse sono disponibili solo per gli Investitori Istituzionali che abbiano stipulato un apposito accordo con il Gestore degli investimenti o una delle sue Collegate.

STRUTTURA DEI COSTI ANNUALI

Commissioni per il Gestore degli Investimenti

Il Gestore degli Investimenti riceve commissioni per la fornitura e il coordinamento di servizi di investimento ad Aberdeen Global II, che non eccederanno il 3% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo. Le commissioni sono calcolate come percentuale del Valore Patrimoniale Netto di ogni Fondo, come indicato all'Appendice E.

Queste commissioni maturano giornalmente e sono pagate mensilmente in rate posticipate al Gestore degli Investimenti. Il Gestore degli Investimenti pagherà le commissioni ai Consulenti per gli Investimenti. Rispetto a talune Classi di Azioni, il Gestore degli Investimenti si riserva il diritto, a propria discrezione, di riattribuire qualunque Commissione per la Gestione dell'Investimento da lui ricevuta a determinati intermediari finanziari o istituzioni riconosciute ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili.

Commissioni del Distributore

Gli investitori devono considerare che, nel caso delle Azioni di Classe W e delle versioni con esposizione alla valuta di base delle stesse, Aberdeen Global deve al Distributore Globale una commissione di distribuzione pari all'1,00% del Valore Patrimoniale Netto della relativa Classe per i servizi di distribuzione (ovvero, il coordinamento delle attività di commercializzazione e vendita). Questa commissione matura giornalmente e viene pagata mensilmente in via posticipata. Il Distributore Globale si riserva il diritto di retrocedere, a sua discrezione, in parte o totalmente, le Commissioni del Distributore Globale ad alcuni intermediari finanziari e istituzioni riconosciuti ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili.

ALTRI ONERI

Conversione

Può essere applicata una commissione dovuta al Distributore Globale non superiore all'1% del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni oggetto della conversione.

Informazioni generali

Rispetto a talune Classi di Azioni, il Distributore Globale e il Gestore degli Investimenti possono ripartire la totalità o parte delle spese o commissioni sopra descritte, con l'Agente per i Trasferimenti o con un sub-distributore o intermediario, ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili. L'Agente per i Trasferimenti può fungere da agente di riscossione o di elaborazione di tali oneri o commissioni.

SPESE DI GESTIONE, AMMINISTRAZIONE E SERVIZIO

Le spese di gestione ordinaria sostenute da Aberdeen Global II in genere saranno pagate attingendo alle attività del relativo Fondo. Per cercare di proteggere gli Azionisti dalle oscillazioni di tali spese, l'ammontare annuo complessivo delle stesse a carico di ciascuna Classe di Azioni (le "Spese di gestione, amministrazione e servizio") rientreranno entro il limite massimo dello 0,60% del Valore Patrimoniale Netto in relazione a tutte le Classi di Azioni (ad eccezione delle Classi di Azioni con esposizione alla valuta base, per le quali il Gestore degli Investimenti potrà applicare anche una commissione pari a un massimo dello 0,10% a titolo della prestazione di servizi connessi all'esposizione valutaria). L'effettivo livello di Spese di gestione, amministrazione e servizio al di sotto di tali livelli massimi può variare a discrezione del Consiglio di Amministrazione, come convenuto con la Società di Gestione, e i vari Fondi e Classi di Azioni potranno essere soggetti a diversi tassi. Il Consiglio di Amministrazione potrà modificare il livello massimo di Spese di gestione, amministrazione e servizio stabilito per ciascuna Classe di Azioni in qualsiasi momento a sua discrezione, con preavviso scritto agli Azionisti interessati.

Le Spese di gestione, amministrazione e servizio sono fisse, nel senso che la Società di Gestione, o un'altra società del Gruppo Standard Life Aberdeen eletta dalla Società di Gestione, si farà carico dell'eccedenza delle spese di gestione effettive rispetto a tali Spese di gestione, amministrazione e servizio addebitate alle Classi di Azioni. Per contro, la Società di Gestione, o un'altra società del Gruppo Standard Life Aberdeen eletta dalla Società di Gestione, avrà il diritto di trattenere eventuali quote di Spese di gestione, amministrazione e servizio eccedenti le spese di gestione ordinaria effettivamente sostenute dalle rispettive Classi di Azioni, ivi inclusi eventuali risparmi in termini di costi.

Le Spese di gestione, amministrazione e servizio effettive maturano a ogni data di calcolo del Valore Patrimoniale Netto e sono dichiarate nel rispettivo KIID di volta in volta pubblicato, includendo (oltre alla Commissione di Gestione e a eventuali spese straordinarie o escluse) le spese ricorrenti di una Classe di Azioni. Tali Spese di gestione, amministrazione e servizio sono pubblicate anche nelle relazioni semestrali e annuali di Aberdeen Global II.

Inoltre, per riuscire a trasferire le economie di scala realizzate dai Fondi che raggiungono un livello elevato di attività, saranno applicati i seguenti sconti alle Spese di gestione, amministrazione e servizio:

In relazione a tutte le Classi di Azioni di un Fondo che raggiungano un livello di attività minimo di (USD o importo equivalente in altra valuta):	Sconto applicabile alle Spese di gestione, amministrazione e servizio (annuo):
Inferiore a 2.000.000.000	0,00%
2.000.000.000	0,01%
4.000.000.000	0,02%
6.000.000.000	0,03%
8.000.000.000	0,04%
10.000.000.000	0,05%

A condizione che il Fondo raggiunga il rispettivo livello patrimoniale l'ultimo Giorno Lavorativo di ciascun mese, sarà applicato il relativo sconto, che dovrà essere versato al Fondo in relazione a quel mese.

Le Spese di gestione, amministrazione e servizio per i Fondi e le Classi di Azioni includono i seguenti elementi:

a. Spese direttamente sostenute dai Fondi, ivi incluse, a titolo meramente esemplificativo:
   - Commissioni e spese del Depositario
   - Commissioni e spese della Società di revisione
   - Commissioni e spese degli Amministratori
   - Tutti gli Amministratori di Aberdeen Global II avranno diritto a una commissione quale compenso per i servizi prestati in qualità di Amministratori o nel ruolo di membri di specifici comitati del Consiglio di Amministrazione. Inoltre, a tutti gli Amministratori saranno rimborsate le spese di viaggio, albergo e altre eventuali spese per la loro partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione (o di suoi comitati) o alle Assemblee degli Azionisti di Aberdeen Global II.
   - Tassa di sottoscrizione annua vigente in Lussemburgo (*taxe d'abonnement*) - richiamata nella sezione "Regime fiscale" del presente Prospetto informativo.
   - Commissioni e costi di copertura (ivi incluse eventuali commissioni applicate dal Gestore degli Investimenti).

b. Una "commissione di servizio ai fondi" pagata alla Società di Gestione per i servizi amministrativi e relativi servizi aggiuntivi che costituiranno la quota restante di Spese di gestione, amministrazione e servizio, una volta dedotte le spese specificate alla precedente lettera a. La Società di Gestione si farà pertanto carico di tutte le spese sostenute per la conduzione e amministrazione ordinaria dei Fondi, incluse tutte le altre spese di terzi e gli altri costi recuperabili sostenuti di volta in volta da o per conto dei Fondi, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo:
   - Commissioni e spese dell'Agente Domiciliatario, del Conservatore del Registro e Agente per i Trasferimenti e dell'Agente per la Quotazione

- Commissioni e spese dell'Agente per i Pagamenti principale e locale
- Commissioni e spese dell'Agente amministrativo
- Commissioni della Società di Gestione
- Onorari e spese legali
- Spese diverse - ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo: il costo della pubblicazione delle quotazioni azionarie, le commissioni delle agenzie di rating, le spese postali, telefoniche e di trasmissione via fax e con altri sistemi di comunicazione elettronica, spese di registrazione e costi connessi all'elaborazione, stampa e distribuzione, traduzione del Prospetto informativo, dei KIID o di documenti di offerta, relazioni finanziarie e altri documenti messi a disposizione degli Azionisti, commissioni spettanti a rappresentanti e altri agenti di Aberdeen Global II, commissioni e spese spettanti ai team di assistenza agli Investitori.

La Società di Gestione può dare istruzioni ad Aberdeen Global II ai fini del pagamento di tutte le spese di cui alla precedente lettera b. e, in questi casi, le Spese di gestione, amministrazione e servizio applicate ai rispettivi Fondi e Classi di Azioni saranno ridotte di conseguenza.

Le Spese di gestione, amministrazione e servizio non comprendono costi o spese sostenuti da una Classe di Azioni in relazione ai seguenti costi, che saranno addebitati e pagati a valere sulle attività del Fondo in aggiunta alle Spese di gestione, amministrazione e servizio:

- Oneri di diluizioni, spese di intermediazione e operazioni non connesse alla custodia. Per maggiore chiarezza, i costi o le spese correlati alla ricerca sugli investimenti non saranno corrisposti a valere sulle attività del Fondo.
- Spese della banca corrispondente e altri oneri bancari.
- L'ammontare complessivo di qualsiasi tassa, imposta, contributo o altro onere similare applicabile alle attività e/o al reddito di Aberdeen Global II, ai Fondi o alle rispettive attività, ad esclusione della tassa di sottoscrizione annua vigente in Lussemburgo (*taxe d'abonnement*) inclusa nella precedente lettera a.
- Una commissione aggiuntiva massima dello 0,10% per le Classi di Azioni con esposizione alla Valuta di Base.
- Le spese straordinarie, ivi incluse, a titolo meramente esemplificativo, le spese che non sarebbero considerate spese ordinarie: spese di contenzioso, misure straordinarie, in particolare per perizie legali, fiscali o commerciali o procedimenti legali intentati a protezione degli interessi degli azionisti, eventuali spese connesse ad accordi non di routine dell'Agente Domiciliatario, del Conservatore del Registro e Agente per i Trasferimenti e dell'Agente per la Quotazione negli interessi degli investitori e qualsiasi costo e spesa di natura similare.
- Nel caso di un Fondo che investe in altri OICVM od OIC: l'eventuale doppia imposizione di commissioni e spese, in particolare la duplicazione delle commissioni spettanti al depositario (ai depositari), all'agente (agli agenti) per i trasferimenti, al gestore (ai gestori) degli investimenti e ad altri agenti, oltre alle spese di sottoscrizione e di rimborso generate sia a livello del Fondo che dei fondi target in cui il Fondo investe.

A titolo di ulteriore precisazione, tutti gli oneri e le spese sono indicati al netto dell'Imposta sul valore aggiunto (IVA), dell'imposta su beni e servizi (GST) o di altre imposte analoghe eventualmente applicabili nelle varie giurisdizioni.

Aberdeen Global II è una singola persona giuridica. Ai sensi dell'Articolo 181 della Legge, i diritti degli investitori e dei creditori riguardanti un Fondo o che siano sorti in rapporto alla creazione, gestione o liquidazione di un Fondo sono limitati alle attività di quel Fondo.

Le attività di un Fondo sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativamente a quel Fondo e i diritti dei creditori le cui pretese sono sorte in rapporto alla creazione, gestione o liquidazione di quel Fondo.

Ai fini delle relazioni fra gli investitori, ciascun Fondo sarà considerato come un soggetto distinto.

Politica Dei Dividendi

La politica dei dividendi di ciascuna Classe di Azioni è descritta nell'Appendice D. Consultare il sito **aberdeen-asset.com** per dettagli aggiornati sulle Classi di Azioni in circolazione.

Azioni di Classe A-1, Classe E-1, Classe H-1, Classe I-1, Classe J-1, Classe L-1, Classe M-1, Classe O-1, Classe P-1, Classe R-1, Classe U-1, Classe V-1, Classe W-1, Classe X-1, Classe Y-1 e Classe Z-1: per queste Classi di Azioni, saranno dichiarati e distribuiti dividendi.

Azioni di Classe A-2, Classe D-2, Classe E-2, Classe H-2, Classe I-2, Classe J-2, Classe L-2, Classe M-2, Classe O-2, Classe P-2, Classe R-2, Classe U-2, Classe V-2, Classe W-2, Classe X-2, Classe Y-2 e Classe Z-2: il Consiglio di Amministrazione non intende dichiarare dividendi in relazione a queste Classi di Azioni. Di conseguenza, il reddito netto dell'investimento attribuibile a queste Classi di Azioni sarà accumulato nel rispettivo Valore Patrimoniale Netto.

La politica dei dividendi delle Classi di Azioni con esposizione alla valuta di base è la stessa di quella delle Azioni sottostanti.

Il Consiglio di Amministrazione si riserva il diritto di aumentare o diminuire la frequenza dei pagamenti dei dividendi, se applicabile, a sua discrezione. I dividendi sul reddito da investimenti, su plusvalenze da capitale o sul capitale stesso possono essere corrisposti a discrezione del Consiglio di Amministrazione.

I dividendi dei seguenti Fondi saranno dichiarati con frequenza **semestrale**, il primo Giorno Lavorativo del mese dopo la fine del periodo in oggetto, e saranno pagati entro due mesi di calendario dopo la dichiarazione:

Aberdeen Global II - Canadian Dollar Bond Fund
Aberdeen Global II - Euro Corporate Bond Fund
Aberdeen Global II - Euro Government Bond Fund
Aberdeen Global II - Euro Short Term Bond Fund
Aberdeen Global II - European Convertibles Bond Fund
Aberdeen Global II - Global Bond Fund
Aberdeen Global II - Global Government Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Short Term Bond Fund

I dividendi dei seguenti Fondi saranno dichiarati con frequenza **trimestrale**, il primo Giorno Lavorativo del mese dopo la fine del periodo in oggetto, e saranno pagati entro due mesi di calendario dopo la dichiarazione:

Aberdeen Global II - Asia Pacific Multi Asset Fund
Aberdeen Global II - Asian Bond Fund
Aberdeen Global II - Australian Dollar Bond Fund
Aberdeen Global II - Emerging Markets Total Return Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar High Yield Bond Fund

Se un Azionista chiede il rimborso o la conversione di tutte le sue Azioni, i dividendi dichiarati dall'ultima data di reinvestimento o pagamento verranno versati in contanti o stornati all'altro rispettivo Fondo, a seconda dei casi, alla successiva data di pagamento dei dividendi. I detentori di Azioni registrate dei summenzionati Fondi alla data di registrazione dei dividendi, saranno considerati idonei per i dividendi nonostante il trasferimento, la conversione o il rimborso di quelle Azioni avvenuti precedentemente alla corrispondente data di pagamento dei dividendi. Se qualsiasi data per la dichiarazione di un dividendo non è un Giorno Lavorativo, allora tale diritto sarà considerato ai fini della dichiarazione di un dividendo nel precedente Giorno Lavorativo.

REGIME DI "REPORTING FUND" UK

A tutte le Azioni di Classe D, Classe I, Classe J e Classe Z (e rispettive versioni con esposizione alla valuta di base) è stato riconosciuto o è in corso di riconoscimento lo status di reporting fund da parte delle autorità tributarie del Regno Unito. Il Consiglio di Amministrazione, a sua discrezione, può richiedere lo status di reporting fund relativamente alle altre Classi di Azioni. Una volta ottenuto lo status di reporting fund, la Classe di Azioni manterrà tale qualifica a condizione che continui ad ottemperare ai requisiti delle norme che disciplinano questa tipologia di fondi. I dettagli circa lo status di "reporting fund" concesso in precedenza saranno evidenziati nella Relazione Semestrale e in quella Annuale di Bilancio di Aberdeen Global II nella sezione "Note al Bilancio, Informazioni sulle Classi di Azioni". Inoltre, la Relazione sul regime di Reporting Fund UK relativamente a tutte le Classi di Azioni a cui tale status sia stato riconosciuto sarà pubblicata sul sito **aberdeen-asset.co.uk** entro sei mesi dall'esercizio contabile in questione e può essere richiesta per iscritto contattando Aberdeen Global Services S.A. presso il centro di Assistenza agli Azionisti come indicato nella sezione "Gestione e Amministrazione" del presente Prospetto informativo.

Calcolo del Reddito Netto da Investimento

Il reddito netto da investimento in relazione a un Fondo è determinato in accordo con le leggi ed i regolamenti applicabili ad Aberdeen Global II. In linea di massima, comprende tutti gli importi considerati dal Consiglio di Amministrazione di Aberdeen Global II come reddito ricevuto o da ricevere per conto di Aberdeen Global II e attribuibili a ciascun Fondo per l'esercizio in questione, dopo aver dedotto gli oneri netti e le spese nette delle singole Classi e da pagare con tale reddito e dopo aver effettuato le rettifiche considerate opportune da parte dell'Agente amministrativo, in seguito alla consultazione dei Revisori in conformità con le leggi e i regolamenti applicabili a Aberdeen Global II in materia fiscale e relativamente ad altri aspetti.

Qualsiasi distribuzione del reddito netto da investimento, effettuata in relazione a qualsiasi Fondo nel momento in cui più di una Classe di Azioni è in emissione rispetto a quel Fondo, sarà compiuta in proporzione all'interesse dell'investitore rilevante nel patrimonio del Fondo in questione. Questo sarà accertato per ciascuna Classe di Azioni come segue:

1. Per ciascuna Classe di Azioni sarà tenuto un conto figurativo. Ogni conto sarà denominato come Conto delle Spettanze.
2. Su tale Conto delle Spettanze si accrediteranno:
   - l'importo del prezzo pagato per le Azioni di quella Classe (ovvero, escludendo ogni commissione di entrata o rettifica di diluizione);
   - la parte, relativa a quella Classe, dell'apprezzamento del capitale attribuibile al Fondo;
   - la parte, relativa a quella Classe, del reddito del Fondo ricevuta o ricevibile;
   - nel caso di Azioni ad accumulazione, il reddito precedentemente distribuito, e così accumulato, a quelle Azioni in relazione a precedenti esercizi contabili.
3. Su tale Conto delle Spettanze si addebiteranno:
   - qualsiasi pagamento di rimborso effettuato per la cancellazione delle Azioni della Classe rilevante;
   - la parte, relativa a quella Classe, di qualsiasi deprezzamento di capitale attribuibile al Fondo;
   - tutte le distribuzioni di reddito (inclusa la perequazione) effettuate nei confronti degli Azionisti di quella Classe;
   - tutti i costi, gli oneri e le spese sostenuti da e allocati a quella Classe.
4. In ciascun caso, l'Agente amministrativo effettuerà le rettifiche ai fini fiscali che riterrà opportune previa consultazione con la Società di Revisione, affinché nessuna particolare Classe di Azione subisca rilevanti svantaggi rispetto a un'altra Classe di Azioni.
5. Qualora una Classe di Azioni dovesse essere denominata in una valuta diversa dalla Valuta di Base del relativo Fondo, il saldo del Conto delle Spettanze sarà convertito nella Valuta di Base del Fondo ai fini dell'accertamento della proporzione spettante a tutte le Classi di Azioni. Le conversioni tra valute saranno effettuate al tasso di cambio deciso dall'Agente amministrativo in modo che non arrechi un pregiudizio rilevante agli interessi degli investitori o dei potenziali investitori.

Pagamento Dei Dividendi

DIVIDENDI PER IL REINVESTIMENTO

I dividendi relativi alle Classi di Azioni A - 1, D - 1, E - 1, H-1, I - 1, J -1, L-1, M-1, O-1, P-1, R - 1, U - 1, V-1, W - 1, X - 1, Y -1 e Z - 1 e alle versioni con esposizione alla valuta di base delle Azioni di Classe A - 1, D-1, I - 1, J - 1, W-1, X -1 e Z - 1 saranno automaticamente reinvestiti in ulteriori Azioni della medesima Classe del relativo Fondo, salvo che l'Azionista abbia optato specificamente sulla Domanda di Sottoscrizione, o successivamente in altra modalità scritta, di ricevere il pagamento di tali dividendi in contanti. Le nuove Azioni saranno emesse quattordici giorni prima della rispettiva data di pagamento del dividendo al Prezzo per Azione di tale data e saranno esenti da ogni commissione di vendita. Laddove tale giorno non fosse un Giorno di Negoziazione, le nuove Azioni saranno emesse in un altro giorno a discrezione di Aberdeen Global II. Nella maggior parte delle giurisdizioni i dividendi reinvestiti possono essere considerati, ai fini fiscali, come un reddito dell'Azionista.

PAGAMENTO DEI DIVIDENDI CON BONIFICO BANCARIO

I dividendi sono dichiarati nella valuta di denominazione della rispettiva Classe di Azioni. Su richiesta, i dividendi possono essere pagati mediante bonifico bancario, nella valuta prescelta dall'Azionista, purché rientri nell'elenco delle valute previste, disponibile presso la sede legale di Aberdeen Global II (in genere la valuta dell'investimento originale), a rischio e spese dell'Azionista. Gli Azionisti devono tenere conto che le spese bancarie di compensazione o incasso possono seriamente intaccare la consistenza dei dividendi di scarsa entità. I dividendi di importo inferiore a USD 25 (o l'equivalente in altra valuta), a discrezione del Consiglio di Amministrazione di Aberdeen Global II, non saranno pagati in contanti ma verranno automaticamente reinvestiti al fine di evitare costi sproporzionati nonostante la richiesta degli Azionisti di ricevere i dividendi.

DIVIDENDI NON RISCOSSI

Eventuali dividendi non reclamati trascorsi cinque anni dalla data in cui sono divenuti esigibili saranno automaticamente prescritti e saranno utilizzati a favore del relativo Fondo senza necessità che il Fondo compia alcuna dichiarazione o altra azione.

Regime Fiscale

REGIME FISCALE DI ABERDEEN GLOBAL II

Aberdeen Global II non è assoggettata ad alcuna imposta lussemburghese sugli utili o il reddito né all'imposta patrimoniale in Lussemburgo.

Aberdeen Global II è invece assoggettata in Lussemburgo a un'imposta annuale di sottoscrizione (*taxe d'abonnement*) con aliquota pari allo 0,05% annuo del Valore Patrimoniale Netto di ciascuna Classe (0,01% per le Azioni delle Classi H, I, J e Z, in quanto tali Azioni possono essere detenute esclusivamente da Investitori istituzionali); tale imposta deve essere versata trimestralmente in base al valore del patrimonio netto di Aberdeen Global II alla fine del trimestre di calendario in questione.

In Lussemburgo non sono dovuti bolli né altre imposte a fronte dell'emissione o del rimborso di Azioni ad eccezione di un'imposta di bollo sul capitale pari a 75 euro corrisposti da Aberdeen Global II sulla propria costituzione e per ogni emendamento dello Statuto.

In Lussemburgo non è inoltre dovuta alcuna imposta sugli utili realizzati o sull'apprezzamento del capitale non realizzato delle attività di Aberdeen Global II.

Il reddito da investimento percepito e le plusvalenze realizzate da Aberdeen Global II sui propri investimenti possono essere soggetti a ritenute d'acconto alla fonte non recuperabili. Aberdeen Global II può beneficiare in talune circostanze dei trattati sulla doppia tassazione, che il Lussemburgo ha stipulato con altri paesi.

Aberdeen Global II è registrata ai fini dell'Imposta sul Valore Aggiunto (IVA) in Lussemburgo ed è soggetta alle leggi applicabili in materia di IVA.

REGIME FISCALE DEGLI AZIONISTI

Considerazioni sul regime fiscale dell'UE per le persone fisiche residenti nell'UE o in certi paesi terzi ovvero in territori dipendenti o associati

La Direttiva del Consiglio (UE) 2015/2060 ha abrogato la Direttiva del Consiglio 2003/48/CE in materia di tassazione dei redditi da risparmio sotto forma di pagamenti d'interessi del 3 giugno 2003 (la "EUSD") e successive modifiche implementate tramite la Direttiva del Consiglio 2014/48/UE. Di conseguenza, la Direttiva EUSD cesserà di applicarsi non appena saranno adempiuti tutti gli obblighi di reportistica relativi all'esercizio 2015 (solitamente il 1° giugno 2016). L'abrogazione della Direttiva EUSD non avrà valenza in Austria o in Svizzera fino al 1° gennaio 2017. Pertanto, in questi paesi l'obbligo di reportistica permarrà per un altro anno, ovvero per tutto il 2016.

Conformemente alla EUSD, ogni Stato Membro dell'UE è tenuto a fornire alle autorità fiscali di un altro Stato Membro dell'UE informazioni relative ai pagamenti di interessi o altri simili redditi pagati da un agente di pagamento (così come definito dalla EUSD) all'interno della sua giurisdizione a favore di una persona fisica residente nell'altro Stato Membro dell'UE. Svizzera, Austria, Principato di Monaco, Liechtenstein, Andorra e San Marino, le Isole del Canale, l'Isola di Man e i territori dipendenti o associati nei Caraibi hanno adottato anch'essi provvedimenti equivalenti in tema di scambio delle informazioni.

La EUSD è stata recepita dal Lussemburgo con la legge datata 21 giugno 2005 (la "Legge del 2005") e successive modifiche.

I dividendi distribuiti da un Fondo saranno soggetti alla EUSD e alla Legge del 2005 qualora oltre il 15% delle attività di tale Fondo risulti investito in titoli di debito (come definiti nella Legge del 2005) e i proventi realizzati dagli Azionisti dal rimborso o dalla vendita delle Azioni di quel Fondo saranno soggetti alla EUSD e alla Legge del 2005 qualora oltre il 25% delle attività di tale Fondo risulti investito in titoli di debito (tali Fondi verranno di seguito indicati come "Fondi Interessati").

Con riferimento a un Azionista che è una persona fisica residente o ritenuta residente ai fini fiscali in un altro Stato Membro dell'UE o in un determinato territorio dipendente o associato come sopra detto, l'agente di pagamento in Lussemburgo comunicherà le informazioni alle autorità fiscali in conformità con le disposizioni della Legge del 2005, salvo qualora detto Azionista abbia fornito all'agente di pagamento un certificato redatto dalle autorità competenti del suo Stato di residenza nel formato richiesto dalla Legge del 2005.

Aberdeen Global II si riserva il diritto di rifiutare qualsiasi richiesta di sottoscrizione di Azioni qualora le informazioni fornite da qualsivoglia potenziale investitore non rispondano agli standard richiesti dalla Legge del 2005 in applicazione della EUSD.

Quanto sopra rappresenta soltanto una sintesi delle implicazioni della EUSD e della Legge del 2005, si basa sull'attuale interpretazione delle stesse e non intende essere esaustivo sotto tutti gli aspetti. Non rappresenta un consiglio di investimento o fiscale; di conseguenza, si raccomanda agli investitori di rivolgersi ai propri consulenti finanziari o fiscali in merito a tutte le implicazioni della EUSD e della Legge del 2005 relativamente alla loro situazione.

Scambio automatico di informazioni

A seguito dell'elaborazione da parte dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico ("OCSE") di uno standard di reportistica comune ("CRS") per consentire in futuro uno scambio automatico, completo e multilaterale di informazioni (AEOI) a livello globale, il 9 dicembre 2014 è stata adottata la Direttiva del Consiglio 2014/107/UE, che abroga la Direttiva del Consiglio 2011/16/UE relativa allo scambio automatico di informazioni in ambito di tassazione (la "Direttiva Euro-CRS"), e implementa il CRS fra gli Stati membri dell'Unione Europea. Ai sensi della Direttiva Euro-CRS, il primo AEOI con le autorità fiscali locali degli Stati membri dell'Unione Europea deve avvenire entro il 30 settembre 2017 con riferimento ai dati dell'anno solare 2016.

La Direttiva Euro-CRS è stata recepita nella legislazione lussemburghese con la legge del 18 dicembre 2015 sullo scambio automatico di informazioni fiscali sui conti finanziari ("Legge CRS").

La Legge CRS impone agli istituti finanziari del Lussemburgo di identificare i titolari di asset finanziari e determinare se siano fiscalmente residenti in paesi con cui il Lussemburgo abbia stipulato un accordo di condivisione delle informazioni fiscali. Gli istituti finanziari del Lussemburgo dovranno quindi riferire le informazioni relative ai conti finanziari dei titolari degli asset alle autorità tributarie lussemburghesi che, automaticamente, trasferiranno i dati alle autorità fiscali estere competenti con frequenza annuale. Pertanto, in conformità ai regolamenti e alle leggi applicabili, le informazioni relative agli azionisti potrebbero essere divulgate alle autorità tributarie del Lussemburgo e ad altre autorità tributarie competenti.

Inoltre, le autorità tributarie del Lussemburgo hanno sottoscritto l'accordo multilaterale con le autorità competenti dell'OCSE ("Accordo Multilaterale") per scambiare automaticamente le informazioni ai sensi

del CRS. L'Accordo Multilaterale è finalizzato all'implementazione del CRS fra gli Stati non inclusi nell'UE e necessita di accordi stipulati su base nazionale.

Ai sensi della Legge CRS, il primo scambio di informazioni avverrà entro il 30 settembre 2017 con riferimento alle informazioni relative all'anno solare 2016. Pertanto, Aberdeen Global II e/o il Conservatore del registro e l'Agente per i trasferimenti dovranno richiedere agli azionisti le informazioni relative all'identità e alla residenza fiscale dei titolari dei conti finanziari (comprese determinate persone giuridiche e i rispettivi soggetti di controllo), nonché dettagli su conti, entità di reportistica, saldo/valore contabile e proventi da accumulazione/vendita o rimborso; tali informazioni verranno trasmesse alle autorità tributarie del paese di residenza fiscale degli investitori esteri, al fine di confermarne la residenza fiscale in un altro Stato membro dell'UE o in un paese che abbia sottoscritto e implementi l'Accordo Multilaterale.

Si raccomanda agli azionisti di rivolgersi ai propri consulenti professionali per valutare le possibili conseguenze fiscali e di altra natura relative all'implementazione del CRS.

Lussemburgo
In base alle disposizioni della Legge del 2005, gli Azionisti non sono soggetti ad alcuna imposta su plusvalenze, redditi, ritenute, donazioni, immobili, né ad alcuna tassa di successione o ad altre imposte (ad eccezione degli Azionisti domiciliati, residenti o con stabile organizzazione in Lussemburgo).

Informazioni generali
Gli investitori e i potenziali investitori devono tenere presente che i livelli e le basi dell'imposizione fiscale possono cambiare e gli stessi devono verificare, presso i loro consulenti professionali, le conseguenze che possono derivare dall'acquisto, possesso, rimborso, trasferimento, vendita o conversione di Azioni di Aberdeen Global II, o dall'incasso di relativi dividendi in virtù delle leggi di tutte le giurisdizioni a cui sono soggetti, ivi comprese le conseguenze fiscali e altri requisiti sul controllo dei cambi. Queste conseguenze differiranno in base alla legge vigente e alla prassi prevalente nel paese di cittadinanza, residenza, domicilio o costituzione di un Azionista e a seconda delle circostanze personali.

Le suddette dichiarazioni relative al regime fiscale vengono fornite sulla base delle conoscenze di Aberdeen Global II in materia di legislazione attuale e di usi vigenti alla data del presente documento e sono suscettibili di variazioni. La sintesi non intende essere una descrizione completa delle leggi tributarie del Lussemburgo né delle considerazioni di natura fiscale applicabili in Lussemburgo, che potrebbero influenzare una decisione di investire, possedere, detenere o vendere le Azioni e non è da considerarsi una consulenza fiscale ad alcun Investitore particolare o potenziale Investitore.

REGIME FISCALE DEI TITOLI AZIONARI E OBBLIGAZIONARI CINESI

La Società di Gestione si riserva il diritto di effettuare accantonamenti per il pagamento della ritenuta d'acconto cinese sulle plusvalenze generate dai Fondi che investono in attività della Cina continentale. In data 14 novembre 2014, il Ministero delle Finanze, la State Administration of Taxation ("SAT") e la China Securities Regulatory Commission della Repubblica Popolare Cinese hanno emesso un avviso sull'esenzione provvisoria dalla ritenuta alla fonte sulle plusvalenze derivanti dal trasferimento di investimenti azionari cinesi, come le azioni interne cinesi di QFII and RQFII ("Notice on temporary exemption of withholding income tax on capital gains derived from the transfer of Chinese equity investment assets such as Chinese domestic stocks by QFII and RQFII" - Caishui [2014] n. 79) ("l'Avviso 79"). L'Avviso 79 stabilisce che la ritenuta alla fonte cinese sarà applicata sulle plusvalenze generate da QFII e RQFII sugli investimenti in azioni cinesi (comprese azioni interne cinesi), realizzate prima del 17 novembre 2014. L'Avviso 79 stabilisce inoltre che, a decorrere dal 17 novembre 2014, i QFII/RQFII che non dispongono di un'impresa o di una sede in Cina saranno temporaneamente esentati dal versamento della ritenuta alla fonte cinese sulle plusvalenze generate da investimenti azionari. L'accantonamento di Aberdeen Global II si basa sull'attuale prassi di mercato e sulla comprensione delle regole fiscali da parte di Aberdeen Global II e qualsiasi variazione di tale prassi o dell'interpretazione delle regole fiscali cinesi può influenzare questo accantonamento e far sì che risulti superiore o inferiore al necessario. Va inoltre rilevato che l'Avviso 79 specifica che l'esenzione dal pagamento della ritenuta alla fonte sulle plusvalenze applicata in Cina sulle attività di trading di investimenti azionari cinesi è temporanea. Non è escluso che intervengano cambiamenti nelle regole, normative e prassi fiscali vigenti in Cina, con applicazione retroattiva delle imposte. Di conseguenza, gli investitori potrebbero essere avvantaggiati o svantaggiati a seconda della decisione finale in merito alla tassazione delle plusvalenze in Cina, del livello di accantonamento e del momento in cui hanno sottoscritto e/o rimborsato le proprie Azioni nel/dal Fondo in questione. Aberdeen Global II provvederà a monitorare attentamente l'eventuale emanazione di ulteriori indicazioni da parte delle autorità fiscali cinesi competenti e ad adeguare di conseguenza il sistema di ritenuta alla fonte sulle plusvalenze adottato dai Fondi.

In data 31 ottobre 2014, il Ministero delle Finanze, l'Amministrazione Statale Fiscale e la CSRC hanno emesso un avviso in relazione alle regole di tassazione nello Stock Connect in virtù del Caishui 2014 n.81 ("Avviso n.81"). In virtù dell'Avviso n.81, le imposte sul reddito delle società, le imposte sul reddito delle persone fisiche e le imposte sul reddito da attività produttive saranno temporaneamente esenti per i guadagni conseguiti dagli investitori di Hong Kong e gli investitori esteri (inclusi i Fondi) sulle negoziazioni delle Azioni cinesi di Classe A mediante il programma Shanghai - Hong Kong Stock Connect a decorrere dal 17 novembre 2014. Tuttavia, gli investitori di Hong Kong e quelli esteri sono tenuti a pagare imposte sui dividendi e/o azioni di bonus all'aliquota del 10% che verranno trattenute e versate alle autorità pertinenti dalle società quotate. Qualora un investitore sia fiscalmente residente in un altro paese che ha firmato un trattato fiscale con la Cina e nel quale l'aliquota stipulata dell'imposta sul reddito sui dividendi in azioni sia inferiore al 10%, l'investitore può richiedere all'autorità fiscale competente della relativa società quotata di godere di un trattamento preferenziale ai sensi del trattato fiscale, nella misura in cui un tale trattamento preferenziale sia concesso a un Fondo.

La SAT non ha emanato alcuna norma fiscale particolare sul programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect; pertanto, i trattamenti fiscali relativi al reddito conseguito dal trasferimento di Titoli SZSE, dividendi e/o azioni di bonus non sono ancora chiari e non vi è alcuna garanzia che le suddette norme fiscali del programma Shanghai - Hong Kong Stock Connect siano applicabili anche al programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Aberdeen Global II attualmente intende effettuare un accantonamento a un tasso del 10% sui guadagni realizzati fino al 17 novembre 2014 dalla cessione o dalla detenzione di titoli azionari e obbligazioni della Cina continentale. A seguito dell'emissione dell'Avviso 79, Aberdeen Global II non intende effettuare accantonamenti con riferimento ai guadagni realizzati o non realizzati dopo il 17 novembre 2014.

Si fa presente agli investitori che, in caso di effettiva riscossione della ritenuta da parte della SAT, per pagare passività fiscali per le quali non siano stati effettuati accantonamenti, il Valore Patrimoniale Netto dei Fondi potrebbe essere compromesso, giacché i Fondi dovrebbero sostenere in ultima analisi l'intero onere delle passività fiscali. In tal caso, le passività fiscali aggiuntive dei Fondi influenzerebbero solamente le Azioni in circolazione dei Fondi nel periodo rilevante, mentre gli Azionisti esistenti e i potenziali Azionisti di tali Fondi sarebbero svantaggiati poiché dovrebbero sostenere, tramite i Fondi, un onere sproporzionatamente maggiore di passività fiscali rispetto a quello assunto al momento dell'investimento nei Fondi. D'altro canto, laddove l'effettiva aliquota della ritenuta applicabile dalla SAT sia inferiore a quella prevista per Aberdeen Global II e pertanto si verificasse un'eccedenza nell'accantonamento per oneri fiscali, gli Azionisti che abbiano richiesto il rimborso delle proprie Azioni prima della delibera, decisione o indicazione della SAT al riguardo sarebbero svantaggiati poiché dovrebbero sostenere la perdita derivante da tale accantonamento in eccesso. In tal caso, gli Azionisti esistenti e quelli nuovi potrebbero trarre beneficio se la differenza fra l'accantonamento e l'effettivo onere fiscale a tale aliquota inferiore fosse restituita ai Fondi come attività. Ferma restando la summenzionata modifica all'approccio di accantonamento fiscale, i soggetti che abbiano già richiesto il rimborso delle proprie Azioni nei Fondi prima della restituzione ai Fondi di un eventuale accantonamento in eccesso non avranno diritto né potranno reclamare parte di tale surplus.

Gli Azionisti possono essere avvantaggiati o svantaggiati a seconda delle passività fiscali finali, del livello di accantonamento e della data di sottoscrizione e/o rimborso delle rispettive Azioni nei Fondi. Si raccomanda agli Azionisti di interpellare un consulente fiscale in merito alla propria posizione con riferimento all'investimento nei Fondi.

CONFORMITÀ AI REQUISITI STATUNITENSI DI RENDICONTAZIONE E APPLICAZIONE DELLE RITENUTE

Le disposizioni del Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") dell'Hiring Incentives to Restore Employment Act impongono, in linea generale, un regime federale statunitense di rendicontazione e applicazione delle ritenute alla fonte con riferimento a talune fonti di reddito (ivi compresi, tra le altre tipologie di reddito, dividendi e interessi) e proventi lordi statunitensi derivanti dalla vendita o altra cessione di proprietà. La normativa è stata concepita per richiedere che la proprietà diretta e indiretta da parte di soggetti statunitensi di taluni conti non statunitensi e società non statunitensi venga comunicata all'Internal Revenue Service degli Stati Uniti d'America. In mancanza di comunicazione delle informazioni richieste, potrebbe applicarsi una ritenuta alla fonte del 30%.

Il 28 marzo 2014, il Granducato di Lussemburgo ha sottoscritto un Accordo Intergovernativo di Tipo 1 ("IGA", Intergovernmental Agreement) con gli Stati Uniti e un relativo memorandum d'intesa. Pertanto, Aberdeen Global II, per assicurare la conformità alle disposizioni del FATCA non dovrà più rispettare l'Orientamento del Dipartimento del Tesoro USA in applicazione del regime FATCA, bensì l'IGA vigente in Lussemburgo così come implementato nella Legge del 24 luglio 2015 relativa al FATCA (la "Legge FATCA"). Ai sensi della Legge FATCA e dell'IGA lussemburghese, Aberdeen Global II potrebbe essere tenuta a raccogliere informazioni per identificare i propri Azionisti diretti e indiretti costituiti da Soggetti statunitensi specificati ai fini delle disposizioni del FATCA (i cosiddetti "reportable accounts"). Tutte le informazioni relative ai conti oggetto di comunicazione fornita ad Aberdeen Global II saranno condivise con le autorità fiscali lussemburghesi, che provvederanno a scambiare automaticamente tali informazioni con il Governo degli Stati Uniti in conformità all'Articolo 28 della convenzione tra il Governo degli Stati Uniti e il Governo del Granducato di Lussemburgo contro la doppia imposizione e per la prevenzione dell'evasione fiscale in relazione alle imposte sul reddito e sui capitali, stipulata in Lussemburgo il 3 aprile 1996. Ai fini della conformità al FATCA, Aberdeen Global II intende attenersi alle disposizioni della Legge FATCA e dell'IGA lussemburghese e, pertanto, non sarà soggetta a ritenuta d'acconto del 30% in relazione alla sua quota di eventuali pagamenti connessi a investimenti statunitensi effettivi e presunti di Aberdeen Global II. Aberdeen Global II si impegna a una costante valutazione dell'entità dei requisiti impostile dalla normativa FATCA e, in particolare dalla Legge FATCA.

Al fine di assicurare la conformità di Aberdeen Global II alla normativa FATCA, alla Legge FATCA e all'IGA lussemburghese in conformità a quanto sopra indicato, Aberdeen Global II o la Società di Gestione, in veste di società di gestione di Aberdeen Global II o dell'Agente amministrativo, potranno:

a) richiedere informazioni o documentazione, anche sotto forma di autocertificazione, un Codice di Identificazione Intermediario Internazionale, ove applicabile, o qualsiasi altra prova valida di registrazione presso l'IRS ai sensi del FATCA o di una corrispondente esenzione, in modo da potersi accertare dello status dell'azionista in questione rispetto alla normativa FATCA;

b) comunicare informazioni in merito a un azionista e alla sua partecipazione in Aberdeen Global II alle autorità fiscali lussemburghesi nel caso in cui il conto sia considerato un reportable account ai sensi della Legge FATCA e dell'IGA lussemburghese; e

c) effettuare la ritenuta fiscale statunitense applicabile su alcuni pagamenti effettuati a un Azionista da o per conto di Aberdeen Global II in conformità alla normativa FATCA, alla Legge FATCA e all'IGA lussemburghese; e

d) divulgare tali informazioni personali a un contribuente immediato di una determinata fonte di reddito statunitense, come richiesto a scopo di ritenuta e rendicontazione con riferimento al pagamento di tale reddito.

Tutti gli obblighi di ritenuta fiscale dovranno essere assolti in conformità alle leggi e normative applicabili e la Società di Gestione dovrà agire in tal senso in buona fede e su basi ragionevoli. Sebbene Aberdeen Global II cercherà di assolvere gli obblighi a suo carico allo scopo di evitare la ritenuta d'imposta FATCA, non si può in alcun modo assicurare che Aberdeen Global II vi riesca. Qualora Aberdeen Global II sia assoggettata a ritenuta fiscale nell'ambito del regime FATCA, il valore delle Azioni detenute dagli Azionisti potrà subire perdite rilevanti.

Pubblicazione del Prezzo per Azione

Il Prezzo delle Azioni di ogni Classe per ciascun Fondo è pubblicato presso la sede legale di Aberdeen Global ed è disponibile sul sito Internet **aberdeen-asset.com**. I Prezzi per Azione (ma non necessariamente quelli di tutte le Classi) sono pubblicati quotidianamente su diversi mezzi di comunicazione locali e sono disponibili generalmente su Reuters, Bloomberg, Financial Express, FT Interactive Data, Lipper e Moneymate. Aberdeen Global II e i suoi agenti non sono responsabili per errori o ritardi nella pubblicazione o per la mancata pubblicazione dei prezzi e si riservano il diritto di sospendere o cambiare la pubblicazione dei prezzi in qualunque suddetta pubblicazione senza preavviso. Tali prezzi sono pubblicati a soli fini informativi. Non sono da considerarsi come un invito a sottoscrivere, rimborsare o convertire Azioni.

Assemblee e Relazioni

L'Assemblea Generale Annuale degli Azionisti di Aberdeen Global II avrà luogo, ai sensi del diritto lussemburghese, presso la sede legale di Aberdeen Global II o eventuale altro luogo del Granducato di Lussemburgo specificato all'interno dell'avviso di convocazione dell'assemblea nella data e nell'orario stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, entro e non oltre sei mesi dal termine dell'esercizio finanziario precedente di Aberdeen Global II. L'avviso di Assemblee Generali e altri avvisi (che dovranno includere luogo e ora delle riunioni, le condizioni di ammissione, l'ordine del giorno, il quorum e le modalità di voto) vengono emessi conformemente alla legge lussemburghese. Modalità di partecipazione, quorum e maggioranza per tutte le Assemblee Generali saranno quelli previsti dallo Statuto.

Le assemblee degli Azionisti potranno inoltre essere convocate su richiesta degli Azionisti che rappresentino almeno un decimo del capitale azionario di Aberdeen Global II.

L'anno finanziario di Aberdeen Global II si conclude il 30 giugno di ogni anno. Copie delle relazioni annuali dettagliate su ciascuno dei Fondi, unitamente ai bilanci annuali consolidati certificati di Aberdeen Global II (espressi in dollari USA) saranno disponibili presso la sede legale di Aberdeen Global II e sul sito **aberdeen-asset.com** entro i 4 mesi successivi alla fine dell'esercizio a cui si riferiscono. Inoltre, una relazione semestrale con i bilanci consolidati semestrali non certificati sarà disponibile secondo le stesse modalità entro due mesi dal periodo a cui si riferiscono.

Documenti Disponibili Per L'ispezione

Copie dei seguenti documenti sono disponibili per esame durante i normali orari di attività di qualsiasi giorno della settimana (ad eccezione del sabato, della domenica e dei giorni festivi) presso le sedi del Distributore Globale e del Distributore per il Regno Unito nonché presso la sede legale di Aberdeen Global II (dove, su richiesta e gratuitamente, è possibile ricevere una copia dei documenti specificati ai seguenti punti (a) e (c)):

(a) lo Statuto;

(b) l'ultima relazione semestrale non certificata e l'ultimo bilancio certificato di Aberdeen Global II;

(c) l'ultimo Prospetto informativo e l'ultimo KIID;

(d) l'accordo tra Aberdeen Global II e la Società di gestione;

(e) i contratti stipulati da Aberdeen Global II con l'Agente per i Pagamenti, il Depositario e l'Agente per la Quotazione;

(f) gli accordi conclusi da Aberdeen Global II e dalla Società di Gestione con l'Agente amministrativo, il Gestore degli Investimenti e il Distributore Globale;

(g) gli accordi tra il Gestore degli Investimenti e ciascun Consulente per gli Investimenti; e

(h) l'accordo tra il Distributore Globale e il Distributore per il Regno Unito.

Documento di Informazioni Chiave per Gli Investitori

I Documenti di informazioni chiave per gli investitori, contenenti informazioni sulle Classi di Azioni lanciate, è disponibile sul sito internet **aberdeen-asset.com**.

Aberdeen Global II richiama l'attenzione degli investitori sulla necessità di consultare il KIID relativo alla Classe di Azioni in questione prima di qualsiasi sottoscrizione di Azioni sul sito **aberdeen-asset.com**.

Appendice A

Limiti d'investimento, tecniche d'investimento e processo di gestione del rischio

POTERI E LIMITI D'INVESTIMENTO

Aberdeen Global II è dotata dei seguenti poteri di investimento e soggetta alle seguenti restrizioni:

I. Aberdeen Global II potrà investire in:

a) Valori mobiliari e Strumenti del mercato monetario ammessi o negoziati su un Mercato Regolamentato;

b) Valori mobiliari e Strumenti del mercato monetario di recente emissione, a condizione che i termini di emissione prevedano l'impegno di presentare la domanda di ammissione alla quotazione ufficiale di un Mercato Regolamentato e tale ammissione sia ottenuta entro un anno dall'emissione;

c) Quote di OICVM e/o di Altri OIC, a prescindere dal fatto che siano situati o meno in uno Stato membro, a condizione che:

- tali Altri OIC siano stati autorizzati ai sensi delle leggi per cui tali OIC sono soggetti ad una vigilanza che la CSSF ritiene equivalente a quella disposta dalla legge comunitaria e che la cooperazione tra le autorità è sufficientemente assicurata.
- il livello di tutela dei titolari di quote di tali Altri OIC sia equivalente a quello offerto ai titolari di quote di un OICVM e, in particolare, che le norme relative alla separazione degli attivi, alla accensione e concessione di prestiti e alle vendite allo scoperto di Valori Mobiliari e Strumenti del Mercato Monetario siano in linea con i requisiti della Direttiva 2009/65/CE e successive modifiche,
- l'attività di tali Altri OIC sia illustrata in relazioni semestrali e annuali in modo tale da consentire una valutazione degli attivi e dei passivi e del risultato operativo relativamente al periodo di riferimento di tali relazioni,
- non oltre il 10% delle attività degli OICVM o degli Altri OIC che si intende acquistare in base ai rispettivi documenti costitutivi, potrà essere complessivamente investito in azioni di altri OICVM o Altri OIC;

d) depositi presso istituti di credito rimborsabili su richiesta o che possono essere prelevati, con una scadenza non superiore ai 12 mesi, a condizione che l'istituto di credito abbia la propria sede legale in un paese che sia uno Stato membro o l'istituto di credito abbia la propria sede in uno stato non membro a patto che sia soggetto alle regole prudenziali ritenute dalla CSSF equivalenti a quelle disposte dalla legge comunitaria;

e) strumenti finanziari derivati, ivi inclusi strumenti equivalenti con regolamento in contanti, negoziati su un Mercato Regolamentato e/o strumenti finanziari derivati negoziati su un mercato non regolamentato ("derivati OTC"), a condizione che:

- il sottostante consista in strumenti indicati in questo paragrafo I, indici finanziari, tassi d'interesse, tassi di cambio o valute in cui il Fondo possa investire conformemente al suo obiettivo d'investimento;
- le controparti delle operazioni in derivati OTC siano istituzioni soggette a supervisione prudenziale e appartenenti alle categorie autorizzate dall'autorità di vigilanza lussemburghese;
- i derivati OTC siano oggetto di una valutazione affidabile e verificabile su base quotidiana e possano essere venduti, liquidati o chiusi con un'operazione di compensazione in qualsiasi momento al loro fair value su iniziativa di Aberdeen Global II;

e/o

f) Strumenti del mercato monetario diversi da quelli negoziati su un Mercato Regolamentato, qualora l'emissione o l'emittente di tali strumenti sia esso stesso regolamentato ai fini della tutela degli investitori e del risparmio, ed a condizione che tali strumenti siano:

- emessi o garantiti da un'autorità centrale, regionale o locale o da una banca centrale di uno Stato membro, dalla Banca Centrale Europea, dall'UE o dalla Banca di Investimento Europea, da uno Stato non membro o, nel caso di uno Stato Federale, da uno dei membri che compongono la Federazione, o da un organismo internazionale pubblico a cui appartengono uno o più Stati Membri, o
- emessi da un organismo i cui titoli sono negoziati su Mercati Regolamentati, o
- emessi o garantiti da un istituto soggetto a vigilanza prudenziale, in accordo con le linee guida definite dalla legge comunitaria, o da un istituto che è soggetto ed è conforme con le regole prudenziali ritenute dall'autorità lussemburghese rigorose almeno quanto quelle disposte dalla legge comunitaria, o
- emessi da altri organismi appartenenti alle categorie approvate dalla CSSF (Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario del Lussemburgo), a condizione che gli investimenti in tali strumenti siano soggetti a norme di tutela degli investitori equivalenti a quelle stabilite al primo, al secondo o al terzo capoverso e a condizione che l'emittente sia una società con capitale e riserve pari ad almeno dieci milioni di euro (euro 10.000.000) e che presenti e pubblichi il bilancio annuale in conformità alla quarta direttiva 2013/34/UE; un organismo che, all'interno di un gruppo di società comprendente una o più società quotate, sia deputato al finanziamento del gruppo, oppure un organismo che si occupi del finanziamento di veicoli di cartolarizzazione che beneficino di una linea di liquidità bancaria.

Aberdeen Global II, inoltre, può investire sino ad un massimo del 10% del patrimonio netto di un Fondo in Valori Mobiliari e Strumenti del mercato monetario diversi da quelli previsti dai suddetti paragrafi da a) a f).

II. Aberdeen Global II potrà detenere, a titolo accessorio, liquidità.

III. a) (i) Aberdeen Global II investirà fino ad un massimo del 10% del Patrimonio Netto di un Fondo in Valori Mobiliari o Strumenti del Mercato Monetario emessi dal medesimo emittente.

(ii) Aberdeen Global II non potrà investire più del 20% del patrimonio netto di un Fondo in depositi effettuati con lo stesso soggetto. L'esposizione al rischio di controparte per un Fondo in un'operazione in derivati OTC non potrà superare il 10% del suo Patrimonio Netto laddove la controparte sia un istituto di credito di cui al precedente paragrafo I.d), o il 5% del Patrimonio Netto negli altri casi.

b) Inoltre, il valore totale degli investimenti in Valori mobiliari e Strumenti del mercato monetario di emittenti detenuti da Aberdeen Global II per conto di un Fondo in ciascuno dei quali è investito più del 5% del patrimonio netto del relativo Fondo non deve superare il 40% del medesimo patrimonio netto.

Questo limite non si applica ai depositi e alle operazioni in derivati OTC effettuati con istituzioni finanziarie soggette a supervisione prudenziale.

A prescindere dai singoli limiti esposti nel paragrafo a), Aberdeen Global II non può cumulare per ogni Fondo:

- investimenti in Valori Mobiliari o Strumenti del Mercato Monetario emessi da un unico ente;
- depositi effettuati presso il medesimo ente e/o;
- esposizioni derivanti da operazioni in derivati OTC intraprese con il medesimo ente

per un valore superiore al 20% del suo patrimonio netto.

c) Il limite del 10% di cui al punto a) (i) viene elevato ad un massimo del 35% nel caso di Valori Mobiliari o Strumenti del Mercato Monetario emessi o garantiti da uno Stato membro, dai suoi enti locali, da un altro Stato Idoneo o da organismi internazionali a carattere pubblico di cui fanno parte uno o più Stati membri.

d) Il limite del 10% di cui al punto a) (i) viene elevato al 25% per determinate obbligazioni se le stesse sono emesse da un ente creditizio la cui sede legale si trovi in uno Stato membro e che sia soggetto per legge ad apposita vigilanza pubblica volta alla tutela dei titolari di obbligazioni. In particolare, le somme che risultano dall'emissione di tali obbligazioni devono essere investite, ai sensi di legge, in attivi sufficienti a coprire le passività derivanti dalle obbligazioni, per tutto il periodo di validità degli stessi titoli, e che siano destinati prioritariamente al rimborso del capitale e degli interessi maturati in caso di inadempienza dell'emittente.

Se il Fondo investe oltre il 5% del suo patrimonio nelle obbligazioni di cui al presente paragrafo, emesse da un unico emittente, il valore totale dell'investimento non potrà superare l'80% del valore patrimoniale netto del Fondo.

e) I Valori Mobiliari e gli Strumenti del mercato monetario di cui ai paragrafi c) e d) non saranno presi in considerazione ai fini del calcolo del limite del 40% di cui al paragrafo b).

I limiti stabiliti nei paragrafi a), b), c) e d) non possono essere cumulati; pertanto, gli investimenti in Valori Mobiliari o Strumenti del Mercato Monetario emessi dallo stesso ente emittente, in depositi o strumenti finanziari derivati effettuati con il medesimo ente emittente, non possono in ogni caso superare un totale del 35% del patrimonio netto di qualsiasi Fondo;

Le società che fanno parte dello stesso gruppo ai fini della predisposizione del bilancio consolidato, come definito ai sensi della direttiva 83/349/CEE o secondo i principi contabili riconosciuti a livello internazionale, vengono considerate come un'unica entità ai fini del calcolo dei limiti contenuti in questo paragrafo III.

Aberdeen Global II può investire in Valori Mobiliari e Strumenti del Mercato Monetario nell'ambito dello stesso gruppo, complessivamente, fino al 20% del patrimonio netto di un Fondo.

f) A prescindere dalle suddette disposizioni, Aberdeen Global II è autorizzata ad investire, in conformità con il principio della ripartizione del rischio, sino al 100% del patrimonio netto di qualsivoglia Comparto in Valori mobiliari e Strumenti del mercato monetario che siano emessi o garantiti da uno Stato membro, dai suoi enti o agenzie locali, da uno Stato membro accettato dall'autorità di sorveglianza del Lussemburgo (ossia, alla data del presente Prospetto informativo, gli stati membri dell'OCSE, Singapore e gli stati membri del G-20) o da organismi pubblici internazionali a cui appartengono uno o più stati membri dell'Unione europea, a condizione che tale Comparto detenga titoli di almeno sei emittenti diversi e che i titoli appartenenti a una stessa emissione non rappresentino più del 30% del patrimonio netto del Comparto.

IV. a) Fermi restando i limiti previsti dal paragrafo V., i limiti stabiliti dal paragrafo III. possono essere elevati fino ad un massimo del 20% per gli investimenti in azioni e/o obbligazioni emesse da uno stesso emittente quando l'obiettivo della politica di investimento di un Fondo consiste nel riprodurre la composizione di un determinato indice azionario o obbligazionario, a condizione che l'indice sia sufficientemente diversificato, che rappresenti un benchmark adeguato per il mercato al quale si riferisce e che sia reso noto in modo opportuno ed indicato nella politica d'investimento del relativo Fondo.

b) Il limite di cui al paragrafo a) è innalzato al 35% laddove ciò risulti giustificato da eccezionali condizioni di mercato, in particolare su Mercati Regolamentati dove c'è una forte predominanza di determinati Valori Mobiliari o Strumenti del Mercato Monetario. L'investimento fino a questo limite è consentito soltanto in relazione a un unico emittente.

V. a) Aberdeen Global II non può acquisire azioni con diritto di voto che consentano di esercitare un'influenza significativa sul management dell'emittente.

b) Aberdeen Global II non può acquisire più del:

- 10% delle Azioni senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- 10% dei titoli di debito di uno stesso emittente;
- 10% degli Strumenti del Mercato Monetario di uno stesso emittente.

c) I limiti di cui al secondo e terzo capoverso possono essere ignorati all'atto dell'acquisizione se in quel momento non è possibile calcolare l'importo lordo dei titoli di debito o degli Strumenti del Mercato Monetario né l'importo netto degli strumenti in circolazione.

Le disposizioni del paragrafo V. non saranno applicabili ai Valori Mobiliari e agli Strumenti del Mercato Monetario emessi o garantiti da uno Stato membro o dalle sue autorità locali o da qualsiasi altro Stato Idoneo, o emessi da organismi pubblici internazionali a cui appartengono uno o più Stati membri.

Tali disposizioni sono inoltre derogate in riferimento ad azioni, detenute da Aberdeen Global II, del capitale di una società costituita in uno Stato non membro che investa il proprio patrimonio principalmente in titoli di emittenti aventi sede legale in tale Stato, in cui, in virtù della legislazione in vigore, una tale quota rappresenti per Aberdeen Global II l'unico modo per investire in titoli di emittenti del medesimo Stato a condizione che la politica di investimento della società dello Stato non membro osservi i limiti di cui ai paragrafi III., V. e VI. a), b), c) e d).

VI. a) Salvo quando altrimenti specificato nel Prospetto informativo, Aberdeen Global II può acquisire quote di OICVM e/o Altri OIC indicati nel paragrafo I c) (ivi compresi quelli gestiti dal Gestore degli Investimenti o dalle sue affiliate), a condizione che gli investimenti in quote di OICVM o Altri OIC oppure in un solo OICVM o Altro OIC non superino il 10% del patrimonio netto del Fondo.

b) Nel caso in cui un Fondo possa investire più del 10% in OICVM e Altri OIC, tale Fondo non investirà più del 20% del suo Patrimonio netto in azioni di un unico OICVM o Altro OIC. Ai fini dell'applicazione di questo limite di investimento, ciascun comparto di un OICVM o di un Altro OIC multicomparto è da considerarsi come emittente separato, a condizione che sia assicurato il principio della separazione degli obblighi dei vari comparti nei confronti di terzi.

Gli investimenti in quote di Altri OIC non possono, complessivamente, superare il 30% del Patrimonio Netto di tale Fondo.

c) Gli investimenti sottostanti detenuti dagli OICVM o Altri OIC in cui Aberdeen Global II investe non devono essere presi in considerazione ai fini dei limiti d'investimento di cui al suddetto punto III.

d) Qualora Aberdeen Global II investa nelle azioni di un OICVM e/o di Altri OIC gestiti direttamente o per delega dalla Società di Gestione o da qualsiasi altra società alla quale la Società di Gestione sia collegata da una gestione o controllo comuni oppure da una partecipazione sostanziale diretta o indiretta, di più del 10% del capitale o dei voti, la Società di Gestione o altra società non potrà addebitare alcuna commissione di sottoscrizione o rimborso ad Aberdeen Global II con riguardo al suo investimento in azioni di tale OICVM e/o Altro OIC.

Con riguardo agli investimenti di un Fondo in OICVM e Altri OIC, che sono gestiti direttamente o per delega dalla Società di Gestione o da un'altra società con cui la Società di Gestione sia collegata da una gestione o controllo comuni, o da una partecipazione diretta o indiretta di più del 10% del capitale o dei voti, può essere applicata una commissione di gestione (escluse eventuali commissioni di performance, se applicabili) di non più del 5% del valore patrimoniale netto del relativo Fondo a livello del Fondo in questione e degli OICVM e Altri OIC.

Aberdeen Global II riporterà nel proprio bilancio le commissioni di gestione totali addebitate sia al Fondo relativo sia agli OICVM e Altri OIC in cui tale Fondo ha investito durante il periodo in questione.

e) Aberdeen Global II non può acquisire più del 25% di quote del medesimo OICVM o Altro OIC. Questo limite può essere ignorato all'atto dell'acquisizione se in quel momento non è possibile calcolare l'ammontare lordo delle quote in circolazione. Ai fini dell'applicazione del presente limite d'investimento, ogni comparto di un OICVM o Altro OIC multicompartoè da ritenersi un OICVM o Altro OIC separato.

VII. a) Alle condizioni ed entro i limiti previsti dalla Legge, Aberdeen Global II può, nella misura maggiore possibile consentita dalle leggi e dai regolamenti in vigore in Lussemburgo (i) creare qualsiasi Fondo che si qualifichi come OICVM feeder (un "OICVM feeder") o come OICVM master (un "OICVM master"), (ii) convertire qualsiasi Fondo esistente in un OICVM feeder o (iii) cambiare l'OICVM master di qualsiasi suo OICVM feeder.

b) Un OICVM feeder investe almeno l'85% delle proprie attività nelle quote di un OICVM master.

Un OICVM feeder può detenere fino al 15% delle proprie attività in uno o più dei seguenti:

- attività liquide accessorie secondo la definizione di cui al paragrafo II;
- strumenti finanziari derivati, che possono essere utilizzati a soli fini di copertura.

c) Ai fini della conformità con il paragrafo IX, l'OICVM feeder calcolerà la propria esposizione complessiva relativa agli strumenti finanziari derivati sommando la propria esposizione diretta di cui al secondo capoverso del punto b) con:

- l'effettiva esposizione dell'OICVM master agli strumenti finanziari derivati proporzionalmente all'investimento dell'OICVM feeder nell'OICVM master; o
- l'esposizione complessiva massima potenziale dell'OICVM master agli strumenti finanziari derivati prevista nelle regole di gestione dell'OICVM master o nei relativi documenti di costituzione proporzionalmente all'investimento dell'OICVM feeder nell'OICVM master.

d) Alla data del presente Prospetto informativo, nessuno dei Fondi si qualifica come OICVM feeder.

VIII. Un Fondo (il "Fondo Investitore") può sottoscrivere, acquistare e/o detenere titoli da emettere o emessi da uno o più Fondi (ciascuno un "Fondo Target") a condizione che:

- il Fondo Target non investa, a sua volta, nel Fondo Investitore che ha investito in questo Fondo Target; e
- non più del 10% delle attività del Fondo Target che si intende acquistare possa, ai sensi della propria politica di investimento, essere investito in quote di altri OICVM o Altri OIC; e
- gli eventuali diritti di voto, correlati ai rispettivi titoli, siano sospesi fintantoché essi sono detenuti dal Fondo Investitore, ferma restando l'adeguata elaborazione nei libri contabili e nelle relazioni periodiche; e
- il Fondo Investitore non possa investire più del 20% del proprio patrimonio netto in azioni/quote di un unico Fondo Target; e
- fintanto che questi titoli sono detenuti dal Fondo Investitore, il loro valore non verrà preso in considerazione per il calcolo del patrimonio netto di Aberdeen Global II ai fini della verifica della soglia minima di patrimonio netto imposta dalla Legge.

IX. Aberdeen Global II garantirà che l'esposizione complessiva di ogni Fondo relativa a strumenti finanziari derivati non ecceda il patrimonio netto del Fondo in questione.

L'esposizione è calcolata tenendo conto del valore attuale delle attività sottostanti, del rischio di controparte, di prevedibili movimenti del mercato e del tempo a disposizione per liquidare le posizioni. Ciò si applica anche ai seguenti sotto-paragrafi.

Se Aberdeen Global II investe in strumenti finanziari derivati, l'esposizione in attività sottostanti non può superare nel complesso i limiti di investimento di cui al suddetto paragrafo III. Laddove Aberdeen Global II investe in strumenti finanziari derivati su indici, questi investimenti non dovranno essere associati ai limiti di cui al paragrafo III.

Nel caso di Valori Mobiliari o Strumenti del Mercato Monetario con derivati incorporati, questi ultimi dovranno essere presi in considerazione ai fini del rispetto dei requisiti di questo paragrafo IX.

X. a) Aberdeen Global II non può contrarre prestiti per conto di qualsivoglia Fondo per un ammontare superiore al 10% del patrimonio netto del Fondo, a condizione che tali prestiti provengano da banche ed abbiano carattere temporaneo e ammesso che Aberdeen Global II possa acquistare divise estere tramite prestiti "back-to-back";

b) Aberdeen Global II non può concedere prestiti o prestare garanzie per conto terzi.

Tale restrizione non costituirà per Aberdeen Global II impedimento (i) all'acquisto di Valori mobiliari, Strumenti del mercato monetario o altri strumenti finanziari derivati di cui ai paragrafi I c), e) e f) che non siano completamente pagati e (ii) allo svolgimento di attività consentite di prestito di titoli, che non siano intese come costitutive di un prestito.

c) Aberdeen Global II non può effettuare vendite allo scoperto di Valori mobiliari, Strumenti del mercato monetario o di altri strumenti finanziari.

d) Aberdeen Global II non può acquistare proprietà mobiliari né immobili.

e) Aberdeen Global II non può acquistare metalli preziosi né i certificati che li rappresentano.

XI. a) Aberdeen Global II non è tenuta ad osservare i limiti indicati nella presente Appendice nei casi in cui eserciti i diritti di sottoscrizione relativi a Valori mobiliari o Strumenti del mercato monetario che rientrano nel suo patrimonio. Pur nell'osservanza del principio della ripartizione del rischio, i Fondi di recente creazione possono avvalersi di una deroga ai paragrafi III., IV. e VI. a), b) e c) per un periodo di sei mesi a decorrere dalla data della loro creazione.

b) Se i limiti di cui al paragrafo a) vengono superati per motivi che non dipendono da Aberdeen Global II o in conseguenza dell'esercizio di diritti di sottoscrizione, Aberdeen Global II dovrà porsi, nell'effettuazione delle proprie operazioni di vendita, l'obiettivo prioritario di porre rimedio a tale situazione, tenendo in debita considerazione gli interessi degli Azionisti.

c) Nel caso di un emittente che si configura come una persona giuridica multicomparto in cui il patrimonio del comparto sia riservato esclusivamente agli investitori di tale comparto e ai creditori il cui credito è emerso in relazione alla creazione, le attività o la liquidazione di tale comparto, ogni comparto è da intendersi un emittente separato ai fini dell'applicazione delle regole di ripartizione del rischio di cui ai paragrafi III., IV. e VI.

Aberdeen Global II, inoltre, osserverà le ulteriori restrizioni eventualmente previste dalle autorità normative in ogni paese in cui le Azioni sono negoziate.

TECNICHE E STRUMENTI D'INVESTIMENTO, USO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI E CREDIT DEFAULT SWAP

Tecniche e strumenti

Nella misura massima consentita ed entro i limiti stabiliti dalla Legge, da qualsiasi legge correlata o regolamento di attuazione in Lussemburgo, dalle circolari e dalle posizioni della CSSF, in modo particolare le disposizioni di cui (i) all'articolo 11 del regolamento del Granducato dell'8 febbraio 2008 relativo a talune definizioni della legge del 20 dicembre 2002 sugli organismi di investimento collettivo[A], (ii) della Circolare 08/356 CSSF relativa alle regole applicabili agli organismi di investimento collettivo che utilizzano determinate tecniche e strumenti relativi ai valori mobiliari e agli strumenti del mercato monetario ("Circolare 08/356 della CSSF" (e successive modifiche o regolamenti sostitutivi, di volta in volta)) e (iii) della Circolare 14/592 CSSF relativa alle Linee guida ESMA in materia di ETF e altri OICVM, ciascun Fondo di Aberdeen Global II può, al fine di generare capitale o reddito addizionale o di ridurre i costi o i rischi, (a) stipulare, in qualità di acquirente o di venditore, operazioni repo/reverse repo sia opzionali sia non opzionali e (b) stipulare operazioni di prestito titoli.

[A] La legge del 20 dicembre 2002 sugli organismi d'investimento collettivo è stata abrogata e sostituita dalla Legge.

(a) Operazioni repo e operazioni reverse/repo

Al fine di generare utili aggiuntivi per i Fondi, Aberdeen Global II potrà prendere parte a operazioni repo e reverse repo, a condizione che agisca conformemente alle disposizioni previste dalla Circolare 08/356 e dalla Circolare 14/592 della CSSF e successive modifiche e sostituzioni. In nessuna circostanza, tali operazioni dovranno determinare una deviazione rispetto all'obiettivo di investimento del Fondo definito nel Prospetto informativo oppure determinare un rischio addizionale, che causi il superamento del rischio previsto dal profilo del Fondo descritto nel Prospetto informativo.

Alla data del presente Prospetto, Aberdeen Global II non ha intenzione di effettuare Operazioni di pronti contro termine passive e attive (repo e reverse repo). Qualora, in futuro, Aberdeen Global II intenda effettuare tali operazioni, il Prospetto verrà aggiornato di conseguenza.

Le operazioni di riacquisto, anche note con il nome di "repo", sono strumenti finanziari utilizzati sui mercati dei titoli e monetari. L'acquirente di una operazione repo accetta di fornire contanti a una controparte che vende titoli e di riacquistare tali titoli dall'acquirente a una data futura. Il prezzo di riacquisto deve essere più elevato del prezzo di vendita originale e la differenza tra i due rappresenta, sostanzialmente, l'interesse, talvolta denominato "tasso repo". I titoli venduti dalla controparte sono spesso definiti "collaterale di garanzia". Le operazioni repo sono tipicamente strumenti di breve termine.

Ogni Fondo può investire in titoli nell'ambito di Operazioni repo stipulate con istituti finanziari altamente qualificati, specializzati in questo tipo di transazioni. In virtù di tali accordi, al momento della conclusione del contratto, il venditore stipula con l'acquirente il riacquisto dei titoli, in un momento e ad un prezzo reciprocamente concordato, determinando così il tasso repo durante il periodo dell'accordo. Questa tecnica d'investimento permette all'acquirente di guadagnare durante tutto quel periodo un tasso fisso di rendimento, indipendentemente dalle fluttuazioni di mercato. Nel corso della durata di un'Operazione repo, l'acquirente non potrà vendere i titoli oggetto dell'accordo prima che la controparte abbia riacquistato i titoli o prima della scadenza del periodo per il riacquisto.

Aberdeen Global II potrà effettuare operazioni di pronti contro termine passive costituite da operazioni a termine alla scadenza delle quali Aberdeen Global II (in qualità di venditore) ha l'obbligo di riacquistare le attività vendute e la controparte (in qualità di acquirente) ha quello di restituire le attività acquistate ai sensi di tali operazioni. Aberdeen Global II potrà inoltre effettuare operazioni di pronti contro termine attive costituite da operazioni a termine alla scadenza delle quali la controparte (in qualità di venditore) ha l'obbligo di riacquistare le attività vendute e Aberdeen Global II (in qualità di acquirente) ha quello di restituire le attività acquistate ai sensi di tali operazioni. Aberdeen Global II può anche effettuare operazioni consistenti nell'acquisto/nella vendita di titoli che preveda una clausola con cui la controparte/Aberdeen Global II si riserva il diritto di riacquistare i titoli da Aberdeen Global II/dalla controparte a un prezzo ed entro un termine specificati dalle parti nei loro accordi contrattuali.

Possono essere oggetto di Operazioni di pronti contro termine passive e attive le seguenti tipologie di attività:

(i) certificati bancari a breve termine o strumenti del mercato monetario definiti nella Direttiva del Consiglio 2007/16/CE del 19 marzo 2007 (e successive modifiche);

(ii) obbligazioni emesse o garantite da uno Stato membro dell'OCSE o relative autorità locali o da istituzioni sovranazionali e organismi d'investimento che abbiano un raggio operativo a livello di UE, regionale o mondiale;

(iii) azioni o quote emesse da OICR del mercato monetario che calcolano il valore patrimoniale netto con frequenza giornaliera e presentino un rating AAA o equivalente;

(iv) obbligazioni emesse da emittenti non statali che offrano un'adeguata liquidità; o

(v) azioni ammesse o negoziate su un Mercato Regolamentato o su una borsa valori di uno stato membro dell'OCSE, purché tali azioni siano incluse in un indice principale.

Tale limite non si applica alle operazioni nelle quali l'OICVM agisce in qualità di venditore dei titoli.

Aberdeen Global II farà in modo di mantenere la quantità di titoli acquistati, ma soggetti all'obbligo di riacquisto, a un livello tale da potere, in ogni momento, far fronte alle richieste di rimborso dei suoi Azionisti.

Per quanto riguarda le Operazioni repo e operazioni reverse/repo, potrà essere applicata una commissione di servizio a soggetti terzi per i servizi di agenzia nel contesto di accordi a tre. Eventuali proventi ricavati da un Fondo attraverso Operazioni repo e operazioni reverse/repo, dedotta la commissione di servizio (ove applicabile) saranno a vantaggio di quel Fondo e dovranno essere dichiarati nelle relazioni annuali e semestrali di Aberdeen Global II.

Aberdeen Global II può agire da venditore (in una Repo) o da acquirente (in una Reverse Repo).

I titoli oggetto di Operazioni di pronto contro termine passive e attive possono essere detenuti da un depositario terzo soggetto a vigilanza prudenziale.

(b) Prestito di titoli in portafoglio

Al fine di generare, tra l'altro, utili aggiuntivi per i Fondi, Aberdeen Global II potrà prendere parte a operazioni di prestito titoli, a condizione che agisca conformemente alle disposizioni previste dalla Circolare 08/356 e dalla Circolare 14/592 della CSSF ed eventuali loro modifiche e sostituzioni. In nessuna circostanza, tali operazioni dovranno determinare una deviazione rispetto all'obiettivo di investimento del Fondo definito nel Prospetto informativo oppure determinare un rischio addizionale, che causi il superamento del rischio previsto dal profilo del Fondo descritto nel Prospetto informativo. Alla data del presente Prospetto, Aberdeen Global II non figura in alcuna operazione di prestito titoli. Nell'ipotesi in cui Aberdeen Global II effettui operazioni di prestito titoli, si applicheranno i limiti e le restrizioni riportati nel punto (b) della presente clausola.

Possono essere oggetto di operazioni di prestito titoli le seguenti tipologie di attività: titoli azionari e obbligazioni detenuti nel portafoglio del Fondo interessato in conformità alla sua politica d'investimento quando Aberdeen Global II agisce in veste di mutuatario.

Sono ammesse a essere oggetto di operazioni di prestito titoli le seguenti tipologie di titoli:

(i) titoli di Stato;

(ii) titoli garantiti da attività;

(iii) obbligazioni societarie;

(iv) obbligazioni di agenzie;

(v) obbligazioni sovranazionali;

(vi) titoli azionari globali;

(vii) Exchange Traded Fund;

(viii) American Depositary Receipt;

(ix) Global Depositary Receipt.

In relazione a tali transazioni di prestito, in linea di principio, Aberdeen Global II deve ricevere per quel Comparto titoli il cui controvalore, al momento della conclusione dell'accordo di prestito, deve essere almeno uguale al valore ottenuto dalla valutazione globale dei titoli dati in prestito.

Aberdeen Global II non potrà stipulare transazioni di prestito di titoli, a meno che il prestito sia totalmente e permanentemente coperto da liquidità collocate come garanzia contante e/o collaterale ammesso o negoziato su un Mercato Regolamentato o su una borsa valori di uno stato membro dell'OCSE, purché tali azioni siano incluse in un indice principale e/o titoli, emessi o garantiti da uno stato membro dell'OCSE o dalle autorità locali di uno stato membro dell'OCSE o da istituzioni sopranazionali o organizzazioni con obiettivi a livello europeo, regionale o mondiale, o sia coperto da una garanzia rilasciata da un'istituzione finanziaria molto quotata, e bloccata a favore di Aberdeen Global II, fino alla fine del contratto di prestito.

Non potranno essere concluse transazioni di prestito per importi superiori al 50% del Patrimonio netto di ciascun Fondo. Sebbene si preveda che il livello medio di operazioni di prestito titoli sia effettivamente basso (ossia pari a circa il 10%), tale livello potrebbe essere compreso tra lo 0 e il 50% per ciascun Fondo interessato.

Le operazioni di prestito non possono superare la durata di 7 giorni, salvo quelle in cui i titoli possono essere richiesti da Aberdeen Global II in qualsiasi momento.

L'80% del reddito lordo generato da eventuali operazioni di prestito titoli maturerà per il relativo Fondo, mentre il 20% sarà versato all'organismo di compensazione di sicurezza o istituto finanziario che gestisca l'operazione di prestito titoli per i relativi Fondi. I dati relativi a tali importi e all'organismo di compensazione titoli o all'istituzione finanziaria che predisponga le operazioni di prestito titoli saranno comunicati nelle relazioni finanziaria semestrale e annuale di Aberdeen Global II. La percentuale del reddito che maturerà su un particolare Fondo per via di tutte le operazioni di prestito titoli non può essere modificata senza il consenso del Consiglio di Amministrazione.

Tutte le operazioni di prestito titoli saranno effettuate a condizioni di mercato. Per ognuna di tali operazioni stipulate con il Gestore degli Investimenti, il Consulente per gli Investimenti o Soggetti Collegati, è richiesto il consenso scritto del Consiglio di Amministrazione.

Le controparti delle operazioni descritte nei precedenti punti (a) e (b) devono essere soggette alle regole di vigilanza prudenziale che la CSSF ritiene equivalenti a quelle prescritte dalla legge Comunitaria, nonché specializzate in questo tipo di operazioni. Sebbene non sussistano criteri di situazione giuridica o geografici prefissati applicabili alla selezione delle controparti, tali elementi sono in genere presi in considerazione nel processo. Le controparti di queste operazioni saranno di norma organizzazioni aventi sede in uno stato membro dell'OCSE. Aberdeen Global II cercherà di nominare controparti scelte da un elenco di controparti approvati che sono state sottoposte a un'analisi del rischio di credito da parte del Consulente per gli Investimenti, tenendo conto delle regole stabilite dalla CSSF sulla selezione delle controparti, e i cui rating di breve e lungo periodo riconosciuti da Standard and Poor's o Moody's Investor Services o Fitch Ratings non siano inferiori a BBB+. Una controparte può essere una parte correlata del Gestore degli Investimenti. In conformità alla sua politica delle garanzie, Aberdeen Global II garantirà che la controparte consegni e mantenga ogni giorno collaterale pari ad almeno il valore di mercato dei titoli concessi in prestito/venduti, come di seguito descritto. Tale collaterale dovrà essere sotto forma di:

(i) attività liquide (ossia contanti e certificati bancari di breve termine, strumenti del mercato monetario come definiti nella Direttiva del Consiglio 2007/16/CE del 19 marzo 2007) e loro equivalenti (incluse lettere di credito e una garanzia a prima richiesta rilasciate da un istituto di credito di prima qualità non affiliato alla controparte);

(ii) obbligazioni emesse o garantite da uno stato membro dell'OCSE o da loro autorità locali o da istituti e organismi sovranazionali operanti a livello della UE, regionale o mondiale. I titoli di Stato devono avere un rating di emittente minimo pari ad AA- di S&P o Aa3 di Moody's (nel caso di un emittente statale in possesso di rating sia da parte di Moody's che di S&P, si applica il minore tra i due). La scadenza di tali obbligazioni può variare e non è soggetta a limitazioni;

(iii) azioni o quote emesse da OIC del mercato monetario che calcolano il valore patrimoniale netto su base giornaliera e a cui sia stato riconosciuto un rating pari ad AAA o suo equivalente;

(iv) azioni o quote emesse da OICVM che investono prevalentemente in obbligazioni/azioni che soddisfino le condizioni di cui ai seguenti punti (v) e (vi);

(v) obbligazioni emesse o garantite da emittenti di prima qualità che offrano una liquidità adeguata; o

(vi) azioni ammesse o negoziate in un Mercato Regolamentato o in una borsa valori di uno stato membro dell'OCSE, a condizione che tali azioni siano incluse in un indice principale

La garanzia collaterale sarà valutata con frequenza giornaliera, utilizzando i prezzi di mercato disponibili e considerando gli opportuni sconti determinati per ciascuna classe di attività in base alla politica degli scarti di garanzia. La garanzia collaterale sarà oggetto di una valutazione mark-to-market giornaliera e di requisiti giornalieri di margine di variazione. Gli scarti di garanzia possono essere oggetto di una revisione interna e di modifiche secondo un approccio basato sul rischio.

Aberdeen Global II richiederà una sovracollateralizzazione minima del 102% del valore dei titoli sottostanti. Lo scarto di garanzia di tutte le garanzie collaterali varierà tra lo 0 e il 2%, cosicché la sovracollateralizzazione minima del valore dei titoli sottostanti non scenderà mai al di sotto del 100%.

A seconda dei casi, la garanzia collaterale in contanti ricevuta da ciascun Fondo relativamente a questo tipo di transazioni può essere reinvestita in un modo coerente con gli obiettivi di investimento di tale Fondo in (a) azioni o quote emesse da organismi di investimento collettivo dei mercati monetari a breve termine che calcolano il valore patrimoniale netto giornalmente e abbiano un rating AAA o equivalente, (b) depositi bancari di breve termine, (c) obbligazioni di breve termine emesse o garantite da uno stato membro della UE, dalla Svizzera, dal Canada, dal Giappone o dagli Stati Uniti o da loro autorità locali o da istituti sovranazionali e organismi operanti a livello della UE, regionale o mondiale, e (d) contratti di reverse repo secondo le disposizioni di cui alla sezione XII. Articolo 43, J) delle Linee guida ESMA in materia di ETF e di altre emissioni di OICVM emanate dalla CSSF ai sensi della Circolare 14/592 della CSSF. Tale reinvestimento sarà considerato ai fini del calcolo dell'esposizione globale di ciascun Fondo interessato, in modo particolare se crea un effetto leva. In caso di reinvestimento della garanzia collaterale in contanti, tale reinvestimento può (i) creare una leva finanziaria con i rischi ad essa associati e il rischio di perdite e volatilità, (ii) introdurre esposizioni di mercato non in linea con gli obiettivi del Fondo, o (iii) produrre un rendimento inferiore all'importo della garanzia collaterale da restituire.

I titoli prestati di un Fondo possono essere detenuti da un depositario terzo soggetto a vigilanza prudenziale. In presenza del trasferimento di un titolo, la garanzia collaterale ricevuta sarà detenuta dal Depositario (o sub-depositario per conto del Depositario) per conto del Fondo interessato, in conformità alle funzioni di custodia del Depositario di cui al Contratto di Deposito. Nel caso di altre tipologie di accordi di garanzia collaterale, la garanzia collaterale può essere detenuta da un depositario terzo soggetto a vigilanza prudenziale e non correlato al fornitore della garanzia collaterale.

Uso degli strumenti finanziari derivati

Ciascun Fondo di Aberdeen Global II può, alle condizioni ed entro i limiti stabiliti dalla Legge e da qualsiasi legge o regolamento presente o futuro, circolare e posizione della CSSF (i "Regolamenti"), investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura, di investimento e/o per gestire i rischi di cambio. Nel caso di taluni Fondi che utilizzano tali tecniche e strumenti anche per fini di investimento, questo deve essere definito nei relativi obiettivi e politiche di investimento, generali o specifici, di tali Fondi. Gli strumenti finanziari derivati includono, in via non limitativa, contratti a termine, opzioni, contratti swap (inclusi, in via non limitativa, credit swap, credit default swap, swap sui tassi di interesse e swap indicizzati all'inflazione), contratti a termine in valuta e credit linked note. Tutti i Fondi potranno stipulare operazioni che includono, in via non limitativa, futures su tassi di interesse, azioni, indici e obbligazioni governative, nonché acquistare e sottoscrivere opzioni call e put su titoli, indici di borsa, future su obbligazioni governative, futures e swap su tassi di interesse. Potrebbero essere creati nuovi strumenti finanziari derivati idonei all'utilizzo da parte di Aberdeen Global II, la quale potrà utilizzare tali strumenti finanziari derivati in conformità con i Regolamenti e le garanzie ricevute saranno conformi alla sua politica delle garanzie.

Le controparti di tali operazioni devono essere soggette alle regole di vigilanza prudenziale che la CSSF ritiene equivalenti a quelle prescritte dalla legge Comunitaria, nonché specializzate in questo tipo di operazioni. Con riferimento alle Operazioni in Derivati Finanziari OTC, Aberdeen Global II riceverà una garanzia secondo quanto precisato in ciascun Accordo ISDA. Tale garanzia sarà prestata sotto forma di contanti. Anche le garanzie sotto forma di depositi in contanti in una valuta diversa dalla valuta di esposizione saranno soggette a un'attualizzazione, nella misura del 10%.

A seconda dei casi, le garanzie in contanti ricevute da ciascun Fondo in relazione agli Strumenti Finanziari Derivati potrebbero essere reinvestite con modalità coerenti agli obiettivi di investimento di tale Fondo in (a) azioni o quote emesse da organismi di investimento collettivo del mercato monetario a breve termine, che calcolino il valore patrimoniale netto giornalmente e ai quali sia stato attribuito un rating pari ad AAA o suo equivalente, (b) depositi bancari a breve termine, (c) obbligazioni a breve termine emesse o garantite da uno stato membro dell'Unione Europea, dalla Svizzera, dal Canada, dal Giappone o dagli Stati Uniti o dalle rispettive autorità locali o da istituzioni e organismi sovranazionali in seno all'Unione Europea, con portata regionale o mondiale, e (d) operazioni di riacquisto inverso secondo le disposizioni di cui alla sezione XII dell'Articolo 43. J) delle Linee guida ESMA in materia di ETF e di altre emissioni di OICVM emanate dalla CSSF ai sensi della Circolare 14/592. Si terrà conto di tale reinvestimento per il calcolo dell'esposizione globale di ciascun Fondo interessato, in particolare nel caso in cui ciò crei un effetto di leva finanziaria.

Uso dei Credit Default Swap
Tutti i Fondi possono utilizzare i credit default swap.

Un credit default swap è un contratto finanziario bilaterale in cui una controparte (l'acquirente della protezione) corrisponde una commissione periodica in cambio di un pagamento condizionato da parte del venditore della protezione a seguito di un evento creditizio a carico di un emittente di riferimento. L'acquirente della protezione deve vendere determinate obbligazioni emesse dall'emittente di riferimento al valore nominale (o a un altro prezzo di riferimento designato o al prezzo di esercizio) al verificarsi di un evento creditizio o percepire un regolamento per cassa in base alla differenza tra il prezzo di mercato e tale prezzo di riferimento o di esercizio. Per evento creditizio si intendono di norma il fallimento, l'insolvenza, l'amministrazione controllata, l'inefficace ristrutturazione del debito o il mancato adempimento degli obblighi contrattuali a scadenza. L'International Swaps and Derivatives Association ("ISDA") ha redatto una documentazione standardizzata per tali operazioni nell'ambito del proprio Master Agreement ISDA.

Tutti i Fondi possono utilizzare i credit default swap per coprire il rischio di credito specifico di alcuni degli emittenti nei propri portafogli tramite l'acquisto di protezione.

Inoltre,alcuni Fondi possono, a condizione che ciò sia nell'interesse esclusivo dei rispettivi Azionisti, acquistare protezione nell'ambito dei credit default swap senza detenere le attività sottostanti.

A condizione che ciò sia nell'esclusivo interesse degli Azionisti, alcuni Fondi possono altresì vendere protezione nell'ambito di credit default swap allo scopo di acquisire una specifica esposizione creditizia.

I Fondi effettueranno operazioni di credit default swap con istituti finanziari primari specializzati in questo tipo di operazioni e solo in conformità con i termini standard contemplati nell'ISDA. L'utilizzo di credit default swap, inoltre, deve attenersi agli obiettivi ed alle politiche di investimento nonché al profilo di rischio del relativo Fondo.

Gli impegni totali derivanti dall'utilizzo di credit default swap congiuntamente agli impegni totali riconducibili all'utilizzo di altri strumenti finanziari derivati non potranno, in nessun momento, superare il valore del patrimonio netto del relativo Fondo.

I Fondi garantiranno di detenere, in qualsiasi momento, il patrimonio necessario per la corresponsione di proventi dei rimborsi conseguenti alle richieste di rimborso e adempieranno agli obblighi derivanti dai credit default swap e da altre tecniche e strumenti.

PROCESSO DI GESTIONE DEL RISCHIO

Aberdeen Global II e la Società di Gestione si avvarranno di un processo di gestione del rischio che consenta loro di monitorare e misurare in qualsiasi momento il rischio delle posizioni e il loro contributo al profilo di rischio complessivo di ciascun Fondo. Aberdeen Global II e la Società di Gestione utilizzeranno, ove applicabile, un processo di valutazione accurata e indipendente del valore di qualsiasi strumento finanziario derivato OTC. La misurazione e il monitoraggio del rischio di tutti i Fondi verranno assicurati mediante un approccio di Value at Risk (Valore a Rischio, VaR). Le impostazioni standard del rischio utilizzate per determinare il VaR dei diversi Fondi sofisticati presentano un intervallo di confidenza del 99% e un orizzonte temporale dell'analisi di un mese (20 giorni).

Laddove sia possibile determinare un benchmark di rischio appropriato per un Fondo, come indicato nella tabella seguente, il Fondo in questione adotterà un approccio di gestione del rischio VaR relativo, che misurerà il profilo di rischio di ciascun Fondo rispetto a un portafoglio di riferimento o benchmark di rischio ("Benchmark di rischio"). Se, per qualsiasi motivo, non è possibile o appropriato determinare un Benchmark di rischio per qualsiasi Fondo, la Società di Gestione prenderà in considerazione la possibilità di adottare un approccio di gestione del rischio VaR assoluto su tutte le posizioni del portafoglio del Fondo. Nella tabella seguente sono elencati i Benchmark di rischio assegnati a ciascun Fondo alla data del presewnte Prospetto. Il Benchmark di rischio cui si fa riferimento può essere soggetto a modifica e sarà aggiornato nel presente Prospetto informativo alla prima opportunità possibile. Informazioni sul Benchmark di rischio applicabile a un Fondo saranno disponibili su richiesta presso la Società di Gestione. Laddove il Benchmark di rischio di un Fondo si basa su una combinazione di indici, la proporzione di ciascun indice sarà indicata sotto forma di percentuale del Benchmark di rischio.

La colonna intitolata "Massimo" si riferisce al rischio di regolamentazione applicato ai Fondi in conformità con il loro approccio di gestione del rischio. Nell'approccio del VaR relativo, l'esposizione complessiva di un Fondo viene determinata calcolando il VaR del portafoglio corrente del Fondo rispetto al VaR del portafoglio di riferimento: il VaR del Fondo deve essere inferiore al doppio del VaR del portafoglio di riferimento (ossia al 200%). Nel caso in cui per un Fondo venga utilizzato l'approccio del VaR assoluto, il VaR assoluto massimo consentito per tale Fondo sarà pari al 20% del suo Valore Patrimoniale Netto (NAV). Ai sensi dell'approccio fondato sull'impegno, l'esposizione totale di un Fondo agli strumenti finanziari derivati deve limitarsi al 100% del NAV del Fondo.

Laddove venga utilizzato l'approccio basato sull'impegno per il calcolo dell'esposizione globale o la determinazione di un livello di leva previsto, il calcolo si basa in linea di principio sulla conversione di ciascuna posizione in Strumenti Finanziari Derivati nel valore di mercato di una posizione equivalente nell'attività sottostante di quel derivato, conformemente ai metodi previsti dalla regolamentazione applicabile.

Fondo	Approccio di Gestione del rischio	Massimo	Benchmark di rischio
Aberdeen Global II - Asian Bond Fund	VaR relativo	200%	Markit iBoxx Asian Local Bond Index
Aberdeen Global II - Asia Pacific Multi Asset Fund	VaR relativo	200%	60% Markit iBoxx Asian Local Bond Index 40% MSCI AC Asia Pacific
Aberdeen Global II - Australian Dollar Bond Fund	VaR relativo	200%	JPM GBI AUD Index
Aberdeen Global II - Canadian Dollar Bond Fund	VaR relativo	200%	JPM GBI CAD Index
Aberdeen Global II - European Convertibles Bond Fund	VaR relativo	200%	Thomson Reuters Europe Convertible Bond Index
Aberdeen Global II - Emerging Markets Total Return Bond Fund	VaR relativo	200%	50% Citigroup WGBI US Index 25% JPM EMBI Global Diversified Index 25% JPM GBI-EM Global Diversified Index
Aberdeen Global II - Euro Corporate Bond Fund	VaR relativo	200%	Barclays European Aggregate Corporate Index
Aberdeen Global II - Euro Government Bond Fund	VaR relativo	200%	BarCap Euro Aggregate Treasury Index
Aberdeen Global II - Euro Short Term Bond Fund	VaR relativo	200%	Citigroup EGBI 1-3 yrs (ex-BBB)
Aberdeen Global II - Global Bond Fund	VaR relativo	200%	Barclays Global Aggregate Index
Aberdeen Global II - Global Government Bond Fund	VaR relativo	200%	Citigroup WGBI Index
Aberdeen Global II - US Dollar Short Term Bond Fund	VaR relativo	200%	Citigroup WGBI US 1-3y
Aberdeen Global II - US Dollar Bond Fund	VaR relativo	200%	JPM GBI USD
Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund	VaR relativo	200%	Barclays US Credit Index
Aberdeen Global II - US Dollar High Yield Bond Fund	VaR relativo	200%	Bank of America Merrill Lynch High Yield Master II

A seguito del lancio, verrà applicato un benchmark di rischio al Fondo in questione. Informazioni su tale benchmark di rischio saranno disponibili su richiesta presso la Società di Gestione e il presente Prospetto informativo sarà aggiornato di conseguenza alla prima opportunità possibile.

Il livello di leva previsto per ogni Fondo per il quale viene adottato un approccio di gestione del rischio di tipo VaR è indicato di seguito ed è stato calcolato utilizzando il metodo della cosiddetta "Somma dei nozionali" dei derivati impiegati, nonché sulla base del calcolo dell'approccio di impegno utilizzato per l'esposizione al rischio complessiva del Fondo. Il calcolo della "Somma dei nozionali" mostra la somma dotale dei valori nozionali di tutti i derivati utilizzati dal fondo, senza tenere conto di eventuali posizioni su derivati di compensazione, mentre il calcolo dell'impegno converte ciascuna posizione in strumenti finanziari derivati nel valore di mercato di una posizione equivalente nell'attività sottostante di tale strumento finanziario derivato.

Si fa presente agli investitori che il livello di leva previsto rappresenta unicamente una stima e che esiste la possibilità di livelli di leva più elevati in talune circostanze, ad esempio laddove il gestore di portafoglio di un Fondo faccia un uso maggiore degli strumenti finanziari derivati a fini di investimento (entro i limiti dell'obiettivo di investimento di ciascun Fondo) rispetto a un uso più limitato a fini di copertura.

I livelli di leva previsti indicati di seguito rispecchiano l'uso di tutti gli strumenti derivati del portafoglio di un dato Fondo (dove applicabile). Un livello di leva previsto non rappresenta necessariamente un incremento del rischio del Fondo, dal momento che alcuni degli strumenti derivati utilizzati possono anche ridurre il rischio. Si fa presente agli Azionisti che il metodo detto della "Somma dei nozionali" per il calcolo del livello previsto di leva finanziaria non fa distinzione relativamente allo scopo per cui un derivato è stato utilizzato, ossia copertura o fini di investimento.

Il calcolo della "Somma dei nozionali" tipicamente si traduce in un effetto leva più elevato rispetto al calcolo dell'approccio basato sull'impegno, prevalentemente in virtù dell'esclusione di qualsiasi accordo di compensazione e/o copertura.

Questo può essere modificato entro i limiti applicabili se tale operazione sia ritenuta nel migliore interesse del Fondo.

Fondo	Livello di leva finanziaria previsto (%) sulla base dell'approccio della "Somma dei nozionali"	Livello di leva previsto (%) sulla base dell'approccio dell'impegno
Aberdeen Global II - Asian Bond Fund	150%	100%
Aberdeen Global II - Asia Pacific Multi Asset Fund	100%	50%
Aberdeen Global II - Australian Dollar Bond Fund	5%	5%
Aberdeen Global II - Canadian Dollar Bond Fund	5%	5%
Aberdeen Global II - European Convertibles Bond Fund	15%	5%
Aberdeen Global II - Euro Corporate Bond Fund	5%	5%
Aberdeen Global II - Euro Government Bond Fund	350%	300%
Aberdeen Global II - Euro Short Term Bond Fund	25%	25%
Aberdeen Global II - Global Bond Fund	500%	450%
Aberdeen Global II - Global Government Bond Fund	500%	450%
Aberdeen Global II - Emerging Markets Total Return Bond Fund	50%	25%
Aberdeen Global II - US Dollar Bond Fund	15%	15%
Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund	50%	25%
Aberdeen Global II - US Dollar High Yield Bond Fund	25%	15%
Aberdeen Global II - US Dollar Short Term Bond Fund	25%	25%

Su richiesta di un investitore, la Società di Gestione fornirà informazioni supplementari in relazione ai limiti quantitativi che si applicano nella gestione del rischio di ciascun Fondo, ai metodi scelti per questo fine ed alle recenti evoluzioni dei rischi e dei rendimenti delle principali categorie di strumenti.

Appendice B

Calcolo del Valore Patrimoniale Netto

1. IL VALORE PATRIMONIALE NETTO

(1) Il Valore Patrimoniale Netto di ogni Classe di Azioni sarà calcolato in ogni Giorno di Negoziazione del relativo Fondo.

(2) Il Valore Patrimoniale Netto di ciascuna Classe di Azioni (espresso nella valuta di denominazione) sarà calcolato aggregando il valore delle attività e deducendo le passività del Fondo allocate a tale Classe. A tale scopo le attività di Aberdeen Global II comprendono:

(i) tutte le disponibilità in cassa o in deposito o di cui è stata ordinata la costituzione in deposito, ivi inclusi i relativi interessi maturati o che matureranno;

(ii) tutti gli effetti, i pagherò a vista e i crediti (ivi inclusi i proventi da cessioni di titoli non ancora regolate);

(iii) tutti gli effetti, le cambiali, le azioni, i titoli, i debenture stock, le quote/azioni in organismi di investimento collettivo, diritti di sottoscrizione, warrant, opzioni e altri investimenti e titoli di proprietà o negoziati da Aberdeen Global II;

(iv) tutte le azioni, i dividendi in azioni, i dividendi in contanti e le distribuzioni in contanti dovuti ad Aberdeen Global II per quanto ragionevolmente a conoscenza di Aberdeen Global II (fermo restando che Aberdeen Global II può apportare delle rettifiche per tenere conto delle oscillazioni del valore di mercato dei titoli dovute a pratiche di negoziazioni ex dividendi o ex diritti e altre pratiche simili);

(v) tutti gli interessi maturati sui titoli fruttiferi di proprietà di Aberdeen Global II nella misura in cui gli stessi non siano già compresi o riportati nel relativo capitale; e

(vi) tutte le altre attività di qualsiasi tipo e natura, ivi inclusi i risconti attivi.

Le passività di Aberdeen Global II comprendono invece:

(i) tutti i prestiti, gli effetti e i debiti;

(ii) tutte le spese amministrative maturate o dovute (ivi incluse le commissioni di gestione, del depositario, dell'agente corporate ed altre commissioni spettanti a rappresentanti ed agenti di Aberdeen Global II);

(iii) tutte le passività conosciute, presenti e future, ivi incluse tutte le obbligazioni contrattuali scadute in relazione a pagamenti in denaro o proprietà, compresi gli importi relativi ai dividendi deliberati da Aberdeen Global II ma non ancora corrisposti, laddove la data di valutazione sia successiva alla data di registrazione ai fini della determinazione dei soggetti aventi diritto;

(iv) un apposito accantonamento per imposte future dovute in base al capitale e al reddito alla data di valutazione ed ogni altra riserva autorizzata ed approvata dal Consiglio di Amministrazione; e

(v) tutte le altre passività di Aberdeen Global II di qualsivoglia tipo e natura, effettive o potenziali, ad eccezione delle passività rappresentate da Azioni nella relativa Classe verso terzi.

Il valore degli strumenti finanziari derivati impiegati per gestire l'esposizione valutaria nelle Classi di Azioni con esposizione alla valuta di base sarà assegnato alla Classe di Azioni con esposizione alla valuta di base appropriata. In base alla performance, il valore può rappresentare un'attività o una passività e sarà conformemente incluso nel calcolo del Valore Patrimoniale Netto.

Nel valutare le attività, non verrà preso in considerazione il denaro disponibile che il Distributore Globale detiene per conto di Aberdeen Global II per effettuare il pagamento di dividendi agli azionisti. Nel determinare le passività, Aberdeen Global II può tenere conto di tutte le spese amministrative e di quelle di natura regolare o periodica, calcolandole per l'anno intero o per un periodo diverso, dividendo proporzionalmente l'importo per le corrispondenti frazioni di tale periodo.

Il valore di tali attività verrà determinato come segue:

(1) il valore delle disponibilità in cassa o in deposito, degli effetti e pagherò a vista e dei crediti, risconti attivi, dividendi in contanti e interessi deliberati o maturati come precedentemente specificato e non ancora incassati sarà considerato pari al rispettivo ammontare complessivo, tranne in caso di dubbia esigibilità o di improbabile riscossione in toto, nel qual caso il valore è calcolato applicando uno sconto adeguato secondo Aberdeen Global II in modo da riflettere il valore effettivo degli stessi.

(2) il valore dei titoli e/o degli strumenti finanziari derivati quotati in una borsa ufficiale o negoziati in qualsiasi altro mercato regolamentato si basa sull'ultima quotazione disponibile. Laddove tali titoli o altre attività siano quotati o negoziati in o su più di una borsa valori o altro mercato organizzato, gli amministratori sceglieranno a tal fine il principale fra tali borse o mercati;

(3) nel caso in cui uno qualsiasi dei titoli presenti nel portafoglio di Aberdeen Global II in un determinato giorno non sia quotato su alcuna borsa valori o negoziato su alcun mercato organizzato o se in relazione ai titoli quotati su qualsiasi borsa o negoziati su qualsiasi altro mercato organizzato, il prezzo determinato ai sensi del sotto-paragrafo (2), a parere del Consiglio di Amministrazione non sia rappresentativo del valore equo di mercato dei titoli in questione, il valore di tali titoli verrà determinato in modo prudente e in buona fede sulla base del prezzo di vendita ragionevolmente prevedibile o di qualsiasi altro opportuno principio di valutazione;

(4) gli strumenti finanziari derivati non quotati su alcuna borsa valori ufficiale né negoziati in un altro mercato regolamentato saranno valutati in modo affidabile e verificabile quotidianamente e verificati da un professionista competente nominato da Aberdeen Global II;

(5) le quote o le azioni di fondi di investimento aperti sottostanti saranno di norma valutate in base all'ultimo Valore Patrimoniale Netto disponibile al netto degli eventuali oneri applicabili. In conformità con il seguente punto (7), le quote o le azioni di fondi di investimento di tipo aperto sottostanti possono essere valutate in base al prezzo indicativo (come descritto di seguito);

(6) le liquidità e gli Strumenti del Mercato Monetario possono essere valutati al valore di mercato più qualsiasi interesse maturato o in base al costo ammortizzato, secondo quanto deciso dal Consiglio di Amministrazione; e Tutte le altre attività, se consentito dalla prassi, possono essere valutate allo stesso modo. Se viene utilizzato il metodo di valutazione sulla base del costo ammortizzato, la posizione di portafoglio verrà analizzata di volta in volta su indicazione del Consiglio di Amministrazione, al fine di stabilire se esista una deviazione tra il Valore Patrimoniale Netto calcolato utilizzando la quotazione di mercato e quello calcolato sulla base del costo ammortizzato. Qualora esista una deviazione che possa determinare una diluizione significativa o altra conseguenza iniqua per gli investitori o gli azionisti esistenti, verranno adottate appropriate azioni correttive incluse, se necessario, il calcolo del Valore Patrimoniale Netto mediante le quotazioni di mercato disponibili; e

(7) nel caso in cui i suddetti metodi di calcolo siano inadeguati o fuorvianti, il Consiglio di Amministrazione può rettificare il valore di qualsivoglia investimento o consentire l'applicazione di altri metodi di valutazione da utilizzare per le attività di Aberdeen Global II se dovesse ritenere che le circostanze giustifichino tale rettifica o che dovrebbe essere adottato un altro metodo di valutazione al fine di riflettere più fedelmente il valore di tali investimenti.

2. PREZZO INDICATIVO

Un Fondo può investire in altri organismi di investimento collettivo che potrebbero non calcolare i prezzi e negoziare su base giornaliera. L'amministratore dell'organismo di investimento collettivo sottostante potrebbe pubblicare prezzi indicativi con una frequenza maggiore rispetto ai prezzi di negoziazione ufficiali di tali organismi. Al fine di valutare un Fondo, l'Agente amministrativo potrebbe utilizzare tali prezzi indicativi, nei casi in cui questi siano più aggiornati rispetto al prezzo di negoziazione ufficiale dell'organismo di investimento collettivo sottostante. Va notato che un Fondo non può sottoscrivere o rimborsare le proprie partecipazioni negli organismi di investimento collettivi a un prezzo indicativo. Tali sottoscrizioni e rimborsi possono essere negoziati soltanto ai prezzi di negoziazione ufficiali dell'organismo di investimento collettivo sottostante.

3. PREZZI PER AZIONE E RETTIFICA DI DILUIZIONE

Condizionatamente all'applicazione di eventuali oneri, il prezzo delle Azioni di qualsiasi Classe di qualsiasi Fondo in un particolare Giorno di Negoziazione rappresenterà il "Prezzo per Azione" per quella Classe, pari al Valore Patrimoniale Netto di quella Classe in quel giorno, rettificato, quando necessario, per tener conto di eventuali commissioni di negoziazione (che comprenderanno qualsiasi commissione e/o altro costo o eventuale spread denaro-lettera) ritenute appropriate dal Consiglio di Amministrazione con riguardo a quella Classe, diviso per il numero di Azioni di quella Classe in circolazione o considerate in circolazione in quel momento. Tali oneri di negoziazione comprenderanno i costi e le passività non inclusi nel calcolo del Valore Patrimoniale Netto della Classe corrispondente. Gli oneri di negoziazione non dovranno superare l'1,5% del Valore Patrimoniale Netto della rispettiva Classe, mentre lo spread denaro/lettera rappresenterà lo spread sottostante dei titoli in cui investe il Fondo nel Giorno di Negoziazione in questione.

Il Prezzo per Azione è arrotondato fino al quarto decimale nella valuta di denominazione. In tutti i casi, i valori dell'operazione saranno arrotondati al quarto decimale nella valuta di denominazione.

Il Valore Patrimoniale Netto delle Azioni di Classe A, Classe D, Classe E, Classe H, Classe I, Classe J, Classe K, Classe L, Classe M, Classe O, Classe P, Classe R, Classe U, Classe V, Classe W, Classe X, Classe Y e Classe Z e delle versioni con esposizione alla valuta di base di queste Azioni dello stesso Fondo può essere diverso per effetto delle differenti strutture di commissioni e della politica applicabili a ciascuna Classe.

Si rammenta inoltre ai potenziali investitori che è possibile l'applicazione di una rettifica di diluizione, per la quale si rimanda alla sezione "Rettifica di diluizione".

4. CALCOLO DEI PREZZI DI SCAMBIO (O DI CONVERSIONE)

Gli Azionisti di un Fondo possono convertire una parte o la totalità delle loro partecipazioni in Azioni di un'altra Classe nello stesso o in un altro Fondo, o in Azioni della stessa Classe di un altro Fondo, purché rispondano ai requisiti necessari per l'investimento in una diversa Classe, dandone comunicazione all'Agente per i Trasferimenti, in conformità con i requisiti e secondo la procedura illustrata nella sezione "Scambio (o conversione) di Azioni". I detentori di Azioni di Classe W possono effettuare la conversione solo in Azioni di Classe W di un altro Fondo che emette tale Classe di Azioni.

La base della conversione dipende dai rispettivi Prezzi delle Azioni dei due Fondi o delle Classi di Azioni interessati. Il numero di Azioni in cui gli Azionisti possono convertire le Azioni di cui dispongono sarà calcolato dall'Agente per i Trasferimenti per conto di Aberdeen Global II sulla base della formula seguente:

$$A = \frac{((B \times C)-D) \times E}{F}$$

dove

A è il numero di Azioni nel nuovo Fondo o Classe di Azioni a cui l'Azionista avrà diritto;

B è il numero di Azioni del Fondo o Classe di Azioni iniziale che l'Azionista ha chiesto di convertire;

C è il Prezzo per azione del Fondo iniziale o Classe di Azioni;

D è la commissione di conversione pagabile (se dovuta);

E è, nel caso in cui il Fondo iniziale o la Classe di Azioni e il nuovo Fondo o la Classe di Azioni non siano denominati nella stessa valuta, il tasso di cambio della valuta nel relativo Giorno di Negoziazione, ritenuto appropriato dal Gestore degli Investimenti, e applicato per convertire i Fondi o le Classi di Azioni denominati in differenti valute base rispetto a qualsiasi altro Fondo o Classe di Azioni e, in tutti gli altri casi, il tasso è pari a 1; e

F è il Prezzo per Azione del nuovo Fondo o Classe di Azioni.

Alla conversione, se del caso, saranno emesse Azioni arrotondate per eccesso fino al quarto decimale.

Appendice C

Informazioni generali

1. COSTITUZIONE

Aberdeen Global II è stata costituita come *société anonyme*, con lo status di società d'investimento a capitale variabile di tipo aperto, il 18 febbraio 2008 per un periodo di tempo illimitato. È registrata con il numero B 136 363 presso il Registro di Commercio e delle Società del Lussemburgo, dove il suo Statuto è disponibile per la consultazione e dove copie possono essere ottenute su richiesta. Lo Statuto sarà inoltre pubblicato nel RESA.

L'ultima modifica dello Statuto di Aberdeen Global è del 12 dicembre 2017.

2. CAPITALE

Il capitale azionario di Aberdeen Global II è rappresentato da Azioni interamente liberate, prive di valore nominale, e corrisponde sempre al loro Valore Patrimoniale Netto complessivo. Il Consiglio di Amministrazione può apportare eventuali variazioni al capitale di Aberdeen Global II che hanno effetto immediato.

Il capitale legale minimo di Aberdeen Global II è l'equivalente in dollari USA dell'importo minimo previsto dalla Legge.

3. SEDE LEGALE

La sede legale di Aberdeen Global II è 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

Il registro degli Azionisti è conservato presso la sede legale.

4. ALLOCAZIONE DI ATTIVITÀ E PASSIVITÀ

Gli Amministratori si riservano il diritto di aggiungere altri Fondi e, in determinate circostanze, di sciogliere i Fondi esistenti.

Aberdeen Global II è una singola persona giuridica. Ai sensi dell'Articolo 181 della Legge, le attività di un Fondo sono disponibili esclusivamente per soddisfare i diritti degli investitori relativamente a quel Fondo e i diritti dei creditori le cui pretese sono sorte in rapporto alla creazione, gestione o liquidazione di quel Fondo.

Ai fini delle relazioni fra gli investitori, ciascun Fondo sarà considerato come un soggetto distinto.

5. AZIONI

(a) Assegnazione

Gli amministratori sono autorizzati, senza limiti, ad assegnare ed emettere Azioni in qualsiasi momento al relativo Prezzo per Azione calcolato in conformità con lo Statuto e le previsioni del presente Prospetto informativo e possono altresì delegare tale potere all'Agente amministrativo e/o all'Agente per i Trasferimenti.

(b) Voto

All'Assemblea Generale ogni Azionista ha diritto ad un voto per ogni Azione intera detenuta.

Il titolare di Azioni di un Fondo o di una Classe particolare avrà diritto, in qualsiasi Assemblea Generale separata degli azionisti di quel Fondo o di quella Classe, a un voto per ogni Azione intera posseduta in tale Fondo o Classe.

L'avviso di convocazione di qualsiasi Assemblea Generale degli Azionisti può prevedere che il quorum e la maggioranza relativi a quella Assemblea specifica siano determinati in base alle Azioni emesse e in circolazione a una determinata data e ora precedenti l'Assemblea Generale (la "Data di registrazione"). Il diritto di un Azionista di partecipare a un'Assemblea Generale degli Azionisti e di esercitare i diritti di voto associati alle Azioni di sua proprietà sarà determinato con riferimento alle Azioni detenute da tale Azionista alla Data di registrazione.

Secondo quanto previsto dalla legge, l'avviso sarà pubblicato all'interno del RESA, su un quotidiano lussemburghese e su eventuali altri quotidiani secondo quanto stabilito dal Consiglio di Amministrazione.

Laddove ai sensi di legge non sia prevista alcuna pubblicazione, l'avviso di convocazione potrà essere trasmesso agli Azionisti mediante lettera raccomandata o eventuale altro mezzo secondo quanto previsto dal diritto applicabile. L'avviso di convocazione potrà essere trasmesso agli Azionisti attraverso qualsivoglia altro mezzo di comunicazione accettato individualmente da ciascun Azionista come ad esempio e-mail, fax, posta ordinaria, corriere o eventuale altro mezzo che soddisfi le condizioni previste ai sensi di legge.

Gli Azionisti che abbiano accettato l'e-mail come mezzo alternativo di convocazione dovranno fornire il relativo indirizzo e-mail ad Aberdeen Global II entro e non oltre quindici (15) giorni dalla data dell'assemblea generale degli Azionisti. Il Consiglio di Amministrazione conserverà presso la sede legale un elenco di tutte le e-mail ricevute e nessuna terza parte (fatta eccezione per la società di revisione obbligatoria ed eventuali notai che applichino le decisioni degli azionisti) avrà accesso al suddetto elenco.

Si riterrà che gli Azionisti che non abbiano comunicato il relativo indirizzo e-mail ad Aberdeen Global II abbiano rifiutato qualsivoglia mezzo di convocazione diverso dalla lettera raccomandata, dalla posta ordinaria o dalla consegna mediante corriere.

Gli Azionisti potranno modificare il relativo indirizzo o il relativo indirizzo e-mail o revocare il proprio consenso ai mezzi di convocazione alternativi a condizione che la relativa revoca o i relativi nuovi contatti pervengano ad Aberdeen Global II entro e non oltre quindici (15) giorni dall'assemblea generale degli Azionisti. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di chiedere conferma dei suddetti nuovi contatti trasmettendo una lettera raccomandata o un'e-mail, a seconda dei casi, ai suddetti nuovi indirizzi o indirizzi e-mail. Laddove gli Azionisti non confermino i relativi nuovi contatti, il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di trasmettere eventuali comunicazioni successive ai contatti precedenti.

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di stabilire quali siano i mezzi di convocazione delle assemblee degli Azionisti più opportuni e potrà stabilirlo caso per caso, a seconda dei mezzi di comunicazione individualmente accettati da ciascun Azionista. Il Consiglio di Amministrazione potrà, per la medesima assemblea generale, convocare via e-mail gli

Azionisti che abbiano fornito il relativo indirizzo e-mail entro i tempi previsti e gli altri Azionisti mediante lettera o corriere, laddove tali mezzi siano stati accettati dagli stessi.

Entro i limiti consentiti dalla legge, il Consiglio di Amministrazione potrà sospendere il diritto di voto degli Azionisti che non adempiano ai propri obblighi ai sensi del presente Prospetto, dello Statuto o di qualsivoglia documento (ivi compresi eventuali moduli di richiesta) che specifichi i relativi obblighi nei confronti di Aberdeen Global II e/o degli altri Azionisti. Laddove i diritti di voto di uno o più Azionisti siano sospesi ai sensi di quanto sopra specificato, i suddetti Azionisti saranno convocati e potranno partecipare all'assemblea generale ma le relative azioni non saranno prese in considerazione ai fini del quorum e dei requisiti in termini di maggioranza.

Nel corso delle assemblee sarà stilato un elenco delle presenze.

(c) Titolarità congiunta

Aberdeen Global II, se richiesto, intesterà le Azioni congiuntamente a più titolari, benché in numero non superiore a quattro. In ogni caso, i diritti annessi a tale Azione devono essere esercitati congiuntamente da tutte le parti, a meno che esse non nominino per iscritto una persona a tale scopo.

(d) Diritti in caso di liquidazione

(i) In caso di liquidazione, le attività disponibili per la distribuzione agli Azionisti saranno utilizzate, in primo luogo, per il pagamento ai titolari di Azioni del Fondo e della Classe relativi di ogni eventuale saldo restante nel portafoglio di attività in questione in proporzione al numero di Azioni di quella Classe di tale Fondo e, in secondo luogo, per il pagamento ai titolari di Azioni di eventuali saldi rimanenti e non compresi in nessun Fondo; tali saldi vengono assegnati tra i Fondi proporzionalmente al Valore patrimoniale netto di ciascun Fondo immediatamente prima di ogni distribuzione agli Azionisti in caso di scioglimento. Il pagamento delle somme così suddivise verrà corrisposto ai titolari di Azioni nella Classe corrispondente di ogni Fondo in proporzione al numero di Azioni detenute in contanti o, previo consenso dell'Azionista, in natura e conformemente allo Statuto. I proventi ai quali gli Azionisti hanno diritto, a meno che non vengano richiesti prima della chiusura della liquidazione, saranno depositati presso la *Caisse de Consignation* (Cassa depositi e prestiti) di Lussemburgo, che li custodirà per loro conto. Le somme del deposito in garanzia non richieste durante il periodo prescritto sono destinate a decadere conformemente alle disposizioni di legge di Lussemburgo. Con il consenso degli Azionisti, espresso nelle modalità previste dalla Legge lussemburghese, i liquidatori potranno essere autorizzati a trasferire tutte le attività e passività di Aberdeen Global II ad un organismo d'investimento collettivo in Valori Mobiliari lussemburghese in cambio dell'emissione a favore degli Azionisti di Azioni o Certificati di tale entità in proporzione alle rispettive quote detenute in Aberdeen Global II.

(ii) In caso di liquidazione volontaria di Aberdeen Global II, tale liquidazione verrà effettuata ai sensi delle previsioni della Legge che indica le misure da intraprendere per consentire agli Azionisti di prendere parte alla/e distribuzione/i e, a tal proposito, prevede anche che eventuali importi non reclamati dagli Azionisti prima della chiusura della liquidazione vengano tenuti in custodia presso la *Caisse de Consignation* di Lussemburgo. Le somme del deposito in garanzia non richieste durante il periodo prescritto sono destinate a decadere conformemente alle disposizioni di legge di Lussemburgo.

(e) Diritti e restrizioni relativi alle Classi

(i) Le Azioni fanno capo a Fondi distinti e sono ulteriormente suddivise in Azioni di Classe A, Classe A - (€), Classe A - (Y), Classe A - (£), Classe A - ($), Classe D, Classe D - (€), Classe D - (Y), Classe D - (£), Classe D - ($), Classe E, Classe H, Classe I, Classe I - (€), Classe I - (Y), Classe I - (£), Classe I - ($), Classe J, Classe J - (€), Classe J - (Y), Classe J - (£), Classe J - ($), Classe L, Classe M, Classe O, Classe P, Classe R, Classe U, Classe V, Classe W, Classe W - (€), Classe W - (Y), Classe W - (£), Classe W - ($), Classe X, Classe X - (€), Classe X - (Y), Classe X - (£), Classe X - ($), Classe Y, Classe Z, Classe Z - (€), Classe Z - (Y), Classe Z (£) e Classe Z - ($). Le Azioni di Classe A, di Classe D, di Classe I, di Classe J, di Classe W e di Classe Z possono essere rese disponibili anche nelle versioni con esposizione alla valuta di base, come determinato di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione di Aberdeen Global II. Esse non godono di diritti preferenziali o di opzione e sono liberamente trasferibili, eccetto per quanto disposto in seguito.

(ii) Gli Azionisti possono decidere di riscattare tutte le Azioni di ogni Classe o Fondo in circolazione subordinatamente all'approvazione di una risoluzione deliberata in occasione di un'Assemblea Generale separata degli Azionisti del Fondo o Classe interessati, a maggioranza semplice dei voti espressi.

(iii) Chiusura e Fusione di Fondi.

La Chiusura di un Fondo mediante rimborso obbligatorio di tutte le azioni in questione per motivi diversi da quelli menzionati al punto 7 (b) seguente, può essere effettuata solo previa approvazione degli Azionisti del Fondo da chiudere, nel corso di un'assemblea debitamente convocata del Fondo, che può essere validamente tenuta senza quorum e decisa dalla maggioranza semplice dei voti.

Qualsiasi fusione di un Fondo con un altro Fondo di Aberdeen Global II o con altro OICVM (soggetto alla legge del Lussemburgo, o meno) sarà decisa dal Consiglio di Amministrazione, fatti salvi i casi in cui lo stesso Consiglio di Amministrazione decida di sottomettere la

decisione di tale fusione al vaglio dell'assemblea degli Azionisti del Fondo in questione. In quest'ultimo caso, l'assemblea non necessita di alcun quorum e la decisione in merito alla fusione verrà presa mediante maggioranza semplice dei voti. Nel caso della fusione di un Fondo in conseguenza della quale Aberdeen Global II cessi di esistere, la fusione, in deroga a quanto sopra, sarà decisa mediante delibera dell'assemblea degli Azionisti in conformità con i requisiti di quorum e maggioranza previsti per la modifica dello Statuto.

(iv) Ai sensi dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione può imporre o ridurre i limiti posti su qualsiasi Azione, Classe o Fondo (diversi dalle restrizioni sul trasferimento, ma rispettando il requisito che prevede che le Azioni siano emesse solo in forma nominativa e/o con le annotazioni che gli Amministratori riterranno appropriate, e non necessariamente per tutte le Azioni dello stesso Fondo o Classe); o possono richiedere il rimborso delle Azioni, necessario a loro giudizio per garantire che esse non siano acquistate né detenute da o per conto di altra persona in violazione delle leggi o delle condizioni vigenti in un altro paese o autorità legislativa o governativa; o quando ciò possa comportare imposte o altre conseguenze pecuniarie a carico di Aberdeen Global II, compreso l'obbligo di registrazione ai sensi di leggi e requisiti di un paese o un'autorità relativamente a titoli e investimenti. Gli Amministratori, in questo caso, possono chiedere a un Azionista di fornire le informazioni richieste per appurare se egli è il proprietario effettivo delle azioni che detiene. Senza limitare la generalità di quanto sopra specificato, gli Amministratori possono imporre (ed attualmente, di fatto, impongono) restrizioni su Azioni emesse a favore di Soggetti statunitensi (come definite nella sezione "Informazioni importanti", nel paragrafo "Stati Uniti d'America") ivi incluse restrizioni alla detenzione, il trasferimento e la conversione di tali azioni, definite "Azioni soggette a restrizioni". Le Azioni che non sono Azioni a distribuzione limitata possono essere oggetto di richiesta di rimborso se gli Amministratori hanno motivo di credere che esse siano proprietà di Soggetti statunitensi. Se gli Amministratori vengono a sapere che, in un qualsiasi momento, le Azioni sono detenute a titolo fiduciario da un Soggetto statunitense, singolarmente o congiuntamente con altra persona, Aberdeen Global II avrà diritto al rimborso obbligatorio di tali Azioni.

(v) Laddove una risoluzione interessi più di una Classe di Azioni o Fondi e detta risoluzione sia tale da modificare i rispettivi diritti delle Azioni o dei Fondi, la risoluzione, per essere valida, deve essere approvata separatamente dagli Azionisti di tale Classe di Azioni o Fondo in conformità con i requisiti di quorum e maggioranza previsti dall'Articolo 10 dello Statuto.

Due o più Classi di Azioni o Fondi possono essere considerati come un'unica Classe o Fondo, nel caso in cui tali Classi o Fondi siano interessati nello stesso modo dalle proposte che necessitano dell'approvazione dei titolari di Azioni di Classi o Fondi separati.

6. AMMINISTRATORI

Il Consiglio di Amministrazione sarà composto da almeno tre persone. Ogni Amministratore sarà eletto dagli Azionisti nel corso dell'Assemblea Generale Annuale e resterà in carica per il periodo che si conclude con la successiva Assemblea Generale Annuale e fino a quando sarà eletto e qualificato il suo successore.

Gli Amministratori possono rassegnare le proprie dimissioni o essere sollevati dall'incarico o sostituiti e un ulteriore Amministratore può essere nominato in qualsiasi momento mediante risoluzione adottata dagli Azionisti.

Non vi sono limiti di età né il requisito di essere azionista per diventare Amministratori.

Gli Amministratori sono muniti di tutti i poteri richiesti per adempiere a tutte le azioni necessarie o utili per il raggiungimento degli obiettivi di Aberdeen Global II. In particolare, gli Amministratori hanno il potere di nominare una entità in qualità di società di gestione, depositario, distributore, agente amministrativo, gestore degli investimenti, o consulente per gli investimenti nonché gli altri rappresentanti e agenti che riterranno necessari.

Nessun contratto o altra transazione tra Aberdeen Global II e qualsivoglia altra società o azienda sarà inficiato o invalidato dal fatto che uno o più Amministratori o dirigenti di Aberdeen Global II detengano una partecipazione rilevante in, o siano amministratori, soci, dirigenti o dipendenti di, tale società o azienda.

Fatto salvo ogni aspetto descritto nel presente Prospetto informativo e subordinatamente al precedente paragrafo, se qualsivoglia Amministratore o dirigente di Aberdeen Global II abbia un interesse sostanziale nell'ambito di un'operazione che coinvolga Aberdeen Global II, tale Amministratore o dirigente renderà noto tale interesse sostanziale al Consiglio di Amministrazione e non verrà conteggiato nel quorum delle eventuali assemblee del Consiglio di Amministrazione in cui venga presa in considerazione tale operazione o sulla quale si debba votare astenendosi altresì dal votare su tale operazione; quest'ultima e l'interesse dell'Amministratore o del Dirigente in essa saranno comunicati nel corso della successiva assemblea degli Azionisti.

Gli Amministratori faranno affidamento su Aberdeen Global II per ogni onere risultante dalla loro nomina a seguito degli investimenti detenuti da Aberdeen Global II. Aberdeen Global II rimborserà ad un Amministratore o funzionario le spese da lui ragionevolmente sostenute nell'ambito di procedimenti legali in cui potrà essere coinvolto a causa della sua posizione in Aberdeen Global II, tranne ove i procedimenti siano imputabili a sua colpa grave o dolo.

La maggioranza degli Amministratori non dovrà mai essere residente nel Regno Unito, né gli Amministratori residenti nel Regno Unito potranno mai costituire un quorum valido per le riunioni del Consiglio.

7. RIMBORSI OBBLIGATORI - SCIOGLIMENTO

(a) Valutazione minima di Aberdeen Global II

(1) Se, in qualsiasi momento, la somma di tutti i Valori Patrimoniali Netti di tutte le Azioni scende al di sotto dei due terzi del capitale minimo prescritto dalla Legge in

quel momento, gli Amministratori devono portare la questione dello scioglimento di Aberdeen Global II in sede di Assemblea Generale, prescindendo dai requisiti di quorum minimo, con maggioranza semplice dei voti espressi in tale assemblea.

(2) Se, in qualsiasi momento, la somma di tutti i Valori Patrimoniali Netti di tutte le Azioni scende al di sotto di un quarto del capitale minimo prescritto dalla Legge in quel momento, gli Amministratori devono portare la questione dello scioglimento di Aberdeen Global II in sede di Assemblea Generale, prescindendo dai requisiti di quorum minimo, con un quarto dei voti espressi in tale assemblea.

(b) **Valutazione minima dei Fondi**
Nel caso in cui per un periodo di 30 giorni consecutivi, per qualsiasi ragione, il Valore Patrimoniale Netto di qualsiasi Fondo risulti inferiore a 10.000.000 dollari USA o, nel caso di una Classe denominata in una valuta diversa dal dollaro USA, all'equivalente di tale importo in quella valuta, o nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione lo ritenga opportuno in seguito a cambiamenti intervenuti nella situazione economica o politica che influiscono su Aberdeen Global o sul Fondo in questione, o perché è nel migliore interesse degli Azionisti coinvolti, il Consiglio di Amministrazione potrà effettuare il rimborso di tutte le azioni di Aberdeen Global II a un prezzo che ne rifletterà i previsti costi di realizzo e di liquidazione in sede di chiusura del relativo Fondo ma senza l'applicazione di alcuna commissione di rimborso.

8. DIFFERIMENTO DEI RIMBORSI

Aberdeen Global II può limitare il numero totale delle Azioni di un Fondo che possono essere rimborsate in un qualsiasi Giorno di Negoziazione ad un numero pari al 10% del patrimonio netto del Fondo. Aberdeen Global II garantirà che tutti i titolari che hanno richiesto il rimborso delle azioni in qualsivoglia Giorno di negoziazione in cui sia stato stabilito il differimento dei rimborsi ricevano il medesimo trattamento. Aberdeen Global II rimborserà in modo proporzionale tutte le richieste di rimborso ad un livello prestabilito (ovvero il 10% del valore del Fondo) e differirà la parte restante al successivo Giorno di Negoziazione. Aberdeen Global II assicurerà inoltre che tutte le operazioni relative ad un Giorno di Negoziazione precedente siano completate prima che quelle relative a un successivo Giorno di Negoziazione siano considerate.

9. SOTTOSCRIZIONI E RIMBORSI IN NATURA

(1) A discrezione del Consiglio di Amministrazione, possono essere emesse Azioni in cambio dell'attribuzione ad Aberdeen Global II di titoli da essa ritenuti accettabili e dal valore (al netto di eventuali commissioni e spese applicabili) pari alle Azioni relative. Tali titoli saranno oggetto di una valutazione indipendente in conformità alle leggi lussemburghesi, con una relazione speciale di una società di revisione approvata in Lussemburgo, se necessario. I costi specifici di tali sottoscrizioni in natura saranno sostenuti dal sottoscrittore o da una parte terza, ma non saranno sostenuti da Aberdeen Global II a meno che il Consiglio di Amministrazione ritenga che tale sottoscrizione in natura sia nell'interesse di Aberdeen Global II o effettuata per proteggere gli interessi di Aberdeen Global II.

(2) I rimborsi vengono di norma effettuati in contanti. Tuttavia, Aberdeen Global II (previo consenso dell'Azionista) ha facoltà di eseguire i rimborsi in natura, assegnando al titolare investimenti che appartengono al portafoglio del Fondo corrispondente; il valore di tali investimenti (calcolato come descritto nell'appendice B) sarà uguale al valore della partecipazione da rimborsare. L'Azionista può scegliere di far vendere in contanti le attività a lui assegnate per il rimborso in natura. L'importo in contanti erogato all'Azionista si intenderebbe dunque al netto dei costi di negoziazione. La natura e tipo di attività da trasferire in tali casi saranno determinati in modo giusto e ragionevole e in circostanze che gli Amministratori considerano non pregiudizievoli agli interessi degli altri Azionisti del Fondo corrispondente. Questa facoltà sarà esercitata raramente. Tuttavia, può succedere che l'Azionista riceva dal rimborso delle Azioni investite, investimenti il cui valore può essere inferiore o superiore al Prezzo per Azione in questione I costi specifici di tali rimborsi in natura (quali, in via non limitativa, quelli relativi alla relazione, ove richiesta, da parte dei revisori di Aberdeen Global II) saranno sostenuti dall'Azionista che effettua il rimborso o da una parte terza, ma non saranno sostenuti da Aberdeen Global II a meno che il Consiglio di Amministrazione ritenga che tale rimborso in natura sia nell'interesse di Aberdeen Global II o effettuato per proteggere gli interessi di Aberdeen Global II.

10. SOSPENSIONE

Sospensione del Calcolo del Valore Patrimoniale Netto, Assegnazione, Emissione, Sottoscrizione, Conversione e Rimborso di Azioni.

Aberdeen Global II può sospendere l'assegnazione, l'emissione e il rimborso delle Azioni relative a un Fondo, il diritto di convertire Azioni di un Fondo in Azioni di un altro Fondo nonché il calcolo del Valore patrimoniale netto di qualsiasi Classe:

(a) durante qualsiasi periodo in cui il mercato o la borsa valori su cui una quota rilevante degli investimenti del relativo Fondo è al momento quotata, sia chiuso (per motivi diversi dalle festività ordinarie) o in cui le negoziazioni siano limitate in modo sostanziale o sospese;

(b) durante il persistere di qualsiasi stato di cose che renda la vendita o la valorizzazione delle attività di proprietà di Aberdeen Global II attribuibili al Fondo in questione non praticabile.

(c) durante qualsiasi interruzione o restrizione nell'utilizzo dei mezzi di comunicazione abitualmente impiegati nella determinazione del prezzo o del valore di qualsiasi investimento attribuibile al Fondo interessato o dei valori o dei prezzi correnti su qualsiasi borsa;

(d) durante qualsiasi periodo in cui Aberdeen Global II non sia in grado di rimpatriare fondi allo scopo di effettuare i pagamenti dovuti per il rimborso di Azioni o durante il quale ogni trasferimento di fondi interessati dal realizzo o dall'acquisizione di investimenti o i pagamenti dovuti per il rimborso di tali Azioni, secondo l'opinione degli Amministratori, non possono avvenire ai normali tassi di cambio;

(e) durante qualsiasi periodo in cui, a parere degli Amministratori di Aberdeen Global II, sussistano circostanze insolite tali da rendere non praticabile o iniqua nei confronti degli Azionisti la continuazione delle negoziazioni delle Azioni di Aberdeen Global II o di qualsiasi Fondo o qualsiasi altra circostanza in cui la mancata sospensione faccia sì che gli Azionisti di Aberdeen Global II di un Fondo o di una Classe di Azioni siano assoggettati a tassazione o sottoposti ad altri svantaggi monetari o altro detrimento che tali Azionisti di Aberdeen Global II, di un Fondo o di una Classe di Azioni non avrebbero altrimenti dovuto sostenere.

(f) in caso di effettiva o possibile liquidazione di Aberdeen Global II, di un Fondo o di una Classe di Azioni, alla data, o successivamente alla data in cui tale decisione viene presa dal Consiglio di Amministrazione o in cui viene notificata agli Azionisti la convocazione di un'Assemblea Generale in occasione della quale verrà proposto lo scioglimento di Aberdeen Global II, di un Fondo o di una Classe di Azioni;

(g) nel caso di una fusione di Aberdeen Global II o di un Fondo, laddove il Consiglio di Amministrazione lo reputi necessario e nel migliore interesse degli Azionisti; o

(h) in caso di sospensione del calcolo del valore patrimoniale netto di uno o più fondi in cui un Fondo ha investito una porzione considerevole delle proprie attività.

Gli Azionisti che abbiano fatto richiesta di conversione o rimborso di Azioni saranno tempestivamente informati per iscritto di qualsiasi sospensione nonché del termine della stessa.

Il Consiglio di Amministrazione può anche rendere pubblica tale sospensione nel modo che ritenga appropriato.

I dettagli relativi all'inizio e alla fine di qualsiasi periodo di sospensione (fatte salve le abituali chiusure delle borse valori non superiori ai tre giorni) saranno disponibili presso la sede legale di Aberdeen Global II e gli uffici del Distributore Globale. Ne sarà altresì dato avviso a qualsiasi Azionista che abbia presentato una richiesta di conversione o rimborso di Azioni.

11. TRASFERIMENTI

I trasferimenti di Azioni potranno normalmente essere effettuati tramite consegna ad Aberdeen Global II di un atto di trasferimento nella forma appropriata.

12. MODIFICA DELLO STATUTO

Lo Statuto può essere modificato in qualsiasi momento tramite delibera approvata da un'Assemblea Generale degli Azionisti in base ai requisiti di quorum e di voto previsti dalla legge lussemburghese e dallo Statuto stesso. In seguito all'entrata in vigore di ogni modifica dello Statuto verrà data notifica scritta agli Azionisti dell'efficacia della stessa con la successiva relazione. Tale notifica riporterà il testo della modifica ovvero una sintesi del contenuto della stessa specificando che il testo integrale della modifica verrà inviato a qualsiasi Azionista che ne farà richiesta.

L'emendamento dello Statuto e lo scioglimento di Aberdeen Global II devono essere deliberati dall'Assemblea generale con una maggioranza composta dai due terzi dei voti.

Nei casi in cui si convochi un'Assemblea generale per emendare lo Statuto, ci si atterrà alle seguenti condizioni che rappresenteranno quindi regole aggiuntive per la condotta operativa di tali assemblee:

(a) gli Azionisti possono essere rappresentati da delegati nominati per iscritto;

(b) i voti saranno proporzionali al numero di Azioni detenute dalla persona che partecipa al voto;

(c) i requisiti di quorum e maggioranza sono stabiliti dalla legge lussemburghese.

13. NEGOZIAZIONE DELLE AZIONI DA PARTE DEL DISTRIBUTORE GLOBALE O DEL DISTRIBUTORE DEL REGNO UNITO & PAGAMENTO DI DIVIDENDI

(1) Il Distributore globale e il Distributore per il Regno Unito possono, in veste di committenti, acquisire e detenere Azioni nonché, a loro esclusiva discrezione, accettare, in toto o in parte, una domanda o richiesta:

(a) di acquisto di Azioni, effettuando un bonifico a favore del richiedente, al relativo Prezzo per Azione maggiorato di ogni commissione di sottoscrizione applicabile, di Azioni di proprietà del Distributore Globale o del Distributore per il Regno Unito; o

(b) di rimborso di Azioni, acquistando le Azioni dall'Azionista al relativo Prezzo per Azione.

(2) Il Distributore Globale o il Distributore per il Regno Unito provvederanno senza esitazione a notificare all'Agente per i Trasferimenti tali operazioni in modo da aggiornare il registro degli azionisti e da consentire all'Agente per i Trasferimenti di inviare una conferma relativa alle Azioni all'investitore.

(3) In ogni data di pagamento dei dividendi, Aberdeen Global II provvederà a tali pagamenti a favore degli Azionisti interessati. Nella misura in cui tale denaro non venga riscosso, esso resterà presso l'Agente per i Trasferimenti, che lo manterrà per conto dell'Azionista interessato senza che a carico dello stesso maturi alcun interesse passivo, e il diritto a percepire tale somma decadrà, e la somma verrà restituita al Fondo in questione trascorsi cinque anni.

14. ALTRE INFORMAZIONI

(1) Nessuno fra l'Agente per i trasferimenti, l'Agente amministrativo, il Consulente per gli Investimenti, il Depositario o un Soggetto Collegato ad uno di essi potrà, in veste di committente, acquistare o vendere consapevolmente alcun titolo da o ad Aberdeen Global II senza il consenso degli Amministratori.

(2) Aberdeen Global II è soggetta alla giurisdizione dei tribunali del Lussemburgo.

(3) Aberdeen Global II non ha in corso alcuna controversia o arbitrato né gli Amministratori sono a conoscenza di controversie o contenziosi pendenti o incombenti contro Aberdeen Global II alla data di redazione del presente Prospetto informativo.

(4) Aberdeen Global II non impiega dipendenti né ha controllate.

(5) Non sono stati posti in essere né proposti contratti di servizio tra qualsivoglia Amministratore e Aberdeen Global II ma gli Amministratori possono percepire un compenso come indicato nel presente Prospetto informativo.

(6) Lo Statuto dispone che le seguenti giurisdizioni saranno Stati Idonei: tutti gli stati membri dell'Unione europea e tutti gli atri paesi dell'Europa, del Nord e Sud America, dell'Africa, dell'Asia e dell'Oceania (Australia esclusa).

(7) La negoziazione delle Azioni di Aberdeen Global II sulla Borsa lussemburghese avverrà secondo modalità conformi alle Norme e Regolamenti della Borsa lussemburghese e sarà soggetta al pagamento delle consuete commissioni di intermediazione.

(8) Il Gestore degli Investimenti, i Consulenti per gli Investimenti o qualsiasi altro Soggetto collegato (congiuntamente i "Gestori"), di volta in volta, possono effettuare operazioni con o tramite l'intermediazione di un altro soggetto con cui i Gestori hanno stipulato un accordo in virtù del quale la parte in questione fornirà o procurerà ai Gestori beni, servizi o altri benefici (ad esempio servizi di ricerca o di consulenza, hardware informatico associato a software specifici o servizi di ricerca e indicatori di performance) la cui natura è tale che si possa ragionevolmente prevedere che dalla loro fornitura tragga vantaggio Aberdeen Global II nel suo complesso e che essi possano contribuire a migliorare la capacità di Aberdeen Global II o del rispettivo Gestore o di qualsivoglia Soggetto a questi collegato di fornire servizi ad Aberdeen Global II e per i quali non è stato corrisposto alcun pagamento diretto essendosi il Gestore invece impegnato a fare affari con tale parte. Per evitare ogni dubbio, tali beni e servizi non comprendono viaggi, vitto e alloggio, spese di rappresentanza, beni o servizi amministrativi generali, attrezzature o locali per ufficio in senso generale, tasse d'iscrizione, retribuzioni a dipendenti o pagamenti diretti.

(9) Il Gestore degli Investimenti, qualsiasi Consulente per gli Investimenti e Soggetto Collegato non tratterranno i benefici di eventuali sconti su commissioni in contanti (dato che il rimborso in contanti delle commissioni viene effettuato da un operatore o intermediario al Gestore degli Investimenti, al Consulente per gli Investimenti e/o a un Soggetto Collegato) pagati o dovuti da uno qualsiasi di tali operatori o intermediari in relazione a qualsiasi transazione d'affari svolta fra il medesimo e il Gestore degli Investimenti, il Consulente per gli Investimenti o qualsiasi Soggetto Collegato in nome o per conto di Aberdeen Global II. Qualsiasi sconto su commissioni in contanti ottenuto da un operatore o intermediario sarà trattenuto dal Gestore degli Investimenti, dal Consulente per gli Investimenti o da qualsiasi Soggetto Collegato per conto di Aberdeen Global II.

Appendice D

Classi di Azioni

Qui di seguito sono riportate le informazioni dettagliate relative alle Classi di Azioni che possono essere offerte per ciascun Fondo di Aberdeen Global II.

DEFINIZIONI DELLE CLASSI DI AZIONI

- Azioni di Classe A: Azioni a distribuzione (Azioni Classe A-1) e Azioni ad accumulazione (Azioni Classe A-2) nella Valuta di Base del Fondo.
- Azioni di Classe D: Azioni a distribuzione (Azioni di Classe D-1) e Azioni ad accumulazione (Azioni di Classe D-2) denominate in Sterline.
- Azioni di Classe E: Azioni a distribuzione (Azioni di Classe E-1) e Azioni ad accumulazione (Azioni di Classe E-2) denominate in euro.
- Azioni di Classe H: Azioni a distribuzione (Azioni di Classe H-1) e Azioni ad accumulazione (Azioni di Classe H-2) denominate in euro. Queste Classi di Azioni sono disponibili solo per gli Investitori Istituzionali che abbiano stipulato un adeguato accordo con il Gestore degli Investimenti o una Collegata dello stesso.
- Azioni di Classe I: Azioni a distribuzione (Azioni Classe I-1) e Azioni ad accumulazione (Azioni Classe I-2) nella Valuta di Base del Fondo. Queste Classi di Azioni sono disponibili solo per gli Investitori Istituzionali che abbiano stipulato un adeguato accordo con il Gestore degli Investimenti o una Collegata dello stesso.
- Azioni di Classe J: Azioni a distribuzione (Azioni Classe J-1) e Azioni ad accumulazione (Azioni Classe J-2) nella Valuta di Base del Fondo. Queste Classi di Azioni sono disponibili solo per gli Investitori Istituzionali che abbiano stipulato un adeguato accordo con il Gestore degli Investimenti o una Collegata dello stesso.
- Azioni di Classe L: Azioni a distribuzione (Azioni di Classe L-1) e Azioni ad accumulazione (Azioni di Classe L-2) denominate in dollari di Singapore.
- Azioni di Classe M: Azioni a distribuzione (Azioni di Classe M-1) e Azioni ad accumulazione (Azioni di Classe M-2) denominate in dollari di Singapore. Queste Classi di Azioni sono accessibili solo a investitori approvati dal Distributore Globale, compresi Investitori Istituzionali, intermediari finanziari riconosciuti o istituzioni che forniscono a investitori sottostanti servizi di consulenza agli investimenti dietro corresponsione di commissioni.
- Azioni di Classe O: Azioni a distribuzione (Azioni di Classe O-1) e Azioni ad accumulazione (Azioni di Classe O-2) denominate in franchi svizzeri.
- Azioni di Classe P: Azioni a distribuzione (Azioni di Classe P-1) e Azioni ad accumulazione (Azioni di Classe P-2) denominate in franchi svizzeri. Queste Classi di Azioni sono accessibili solo a investitori approvati dal Distributore Globale, compresi Investitori Istituzionali, intermediari finanziari riconosciuti o istituzioni che forniscono a investitori sottostanti servizi di consulenza agli investimenti dietro corresponsione di commissioni.
- Azioni di Classe R: Azioni a distribuzione (Azioni di Classe R-1) e Azioni ad accumulazione (Azioni di Classe R-2) denominate in Sterline. Queste Classi di Azioni sono accessibili solo a investitori approvati dal Distributore Globale, compresi Investitori Istituzionali, intermediari finanziari riconosciuti o istituzioni che forniscono a investitori sottostanti servizi di consulenza agli investimenti dietro corresponsione di commissioni.
- Azioni di Classe U: Azioni a distribuzione (Azioni di Classe U-1) e Azioni ad accumulazione (Azioni di Classe U-2) denominate in dollari USA.
- Azioni di Classe V: Azioni a distribuzione (Azioni di Classe V-1) e Azioni ad accumulazione (Azioni di Classe V-2) denominate in dollari USA. Queste Classi di Azioni sono accessibili solo a investitori approvati dal Distributore Globale, compresi Investitori Istituzionali, intermediari finanziari riconosciuti o istituzioni che forniscono a investitori sottostanti servizi di consulenza agli investimenti dietro corresponsione di commissioni.
- Azioni di Classe W: Azioni a distribuzione (Azioni di Classe W-1) e Azioni ad accumulazione (Azioni di Classe W-2) nella Valuta di Base del Fondo. Queste Classi di Azioni sono disponibili solo per gli investitori che abbiano stipulato un contratto appropriato con il Gestore degli Investimenti o una sua Collegata.
- Azioni di Classe X: Azioni a distribuzione (Azioni Classe X-1) e Azioni ad accumulazione (Azioni Classe X-2) nella Valuta di Base del Fondo. Fino al 2 gennaio 2018, queste Classi di Azioni sono accessibili solo a investitori approvati dal Distributore Globale, compresi Investitori Istituzionali, intermediari finanziari riconosciuti o istituzioni che forniscono a investitori sottostanti servizi di consulenza agli investimenti dietro corresponsione di commissioni.

  A decorrere dal 3 gennaio 2018, le Azioni di Classe X saranno messe esclusivamente a disposizione degli investitori approvati dal Distributore Globale e, in caso di sottoscrizione o distribuzione di Azioni esclusivamente all'interno dell'UE, che rientrino tra quanti di seguito indicati:

  a) Intermediari finanziari che ai sensi delle leggi o dei regolamenti locali applicabili non possano ricevere e/o trattenere commissioni o altri benefit non monetari; o

  b) Distributori indipendenti che offrano servizi di gestione di portafogli e/o di consulenza in materia d'investimento (così come definiti dalla MiFID) all'interno dell'UE; o

  c) Investitori che abbiano sottoscritto un distinto contratto in materia di commissioni con il relativo distributore in merito alla prestazione di servizi di consulenza non indipendenti (così come definiti dalla MiFID) all'interno dell'UE, e laddove tale distributore non percepisca e non trattenga commissioni o altri benefit non monetari.
- Azioni di Classe Y: Azioni a distribuzione (Azioni di Classe Y-1) e Azioni ad accumulazione (Azioni di Classe Y-2) denominate in Sterline. Queste Classi di Azioni sono accessibili solo a investitori approvati dal Distributore Globale, compresi Investitori Istituzionali, intermediari finanziari riconosciuti o istituzioni che forniscono a investitori sottostanti servizi di consulenza agli investimenti dietro corresponsione di commissioni.

- Azioni di Classe Z: Azioni a distribuzione (Azioni Classe Z-1) e Azioni ad accumulazione (Azioni Classe Z-2) nella Valuta di Base del Fondo. Queste Classi di Azioni sono disponibili solo per gli Investitori Istituzionali che abbiano stipulato un adeguato accordo con il Gestore degli Investimenti o una sua Collegata.

Le Azioni di Classe A, Classe D, Classe I, Classe J, Classe W, Classe X e Classe Z possono essere rese disponibili anche nella versione con esposizione alla valuta di base in euro, yen giapponesi, sterline, franchi svizzeri e dollari USA o nelle versioni con esposizione alla valuta di base con valuta differente come determinato di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione di Aberdeen Global II. Queste Classe di Azioni con esposizione alla valuta di base avranno le stesse caratteristiche della Classe di Azioni sottostante.

CLASSI DI AZIONI DEL FONDO IN EMISSIONE

Per i dettagli aggiornati di tutte le Classi di Azioni in circolazione per ciascun Fondo, si prega di consultare il sito **aberdeen-asset.com**.

Appendice E

Commissioni di vendita e commissioni di gestione

COMMISSIONI DI SOTTOSCRIZIONE

La commissione di entrata attualmente applicata per investimenti in Azioni di Classe A, Classe D, Classe E, Classe L, Classe O e Classe U è pari a 4,25%. Questa commissione è puramente indicativa ed è soggetta ad un incremento fino alla commissione di entrata massima prevista dal Prospetto informativo.

Una commissione di entrata massima di 6,38% può inoltre essere applicata per l'investimento in Azioni di Classe H e di Classe I.

Attualmente non sono applicate commissioni di entrata per gli investimenti nelle Azioni di Classe J, Classe M, Classe P, Classe R, Classe V, Classe W, Classe X, Classe Y o di Classe Z.

Per le versioni con esposizione alla valuta di base delle Azioni di Classe A, Classe D, Classe I, Classe J, Classe W, Classe X e Classe Z è prevista la medesima commissione di entrata della Classe di Azioni sottostante.

COMMISSIONE DEL DISTRIBUTORE

Gli investitori devono considerare che, nel caso delle Azioni di Classe W e delle versioni con esposizione alla valuta di base delle stesse, Aberdeen Global deve al Distributore Globale una commissione di distribuzione pari all'1,00% del Valore Patrimoniale Netto della relativa Classe per i servizi di distribuzione (ovvero, il coordinamento delle attività di commercializzazione e vendita). Questa commissione matura giornalmente e viene pagata mensilmente in via posticipata.

Il Distributore Globale avrà diritto, a propria discrezione, di retrocedere interamente o in parte la Commissione del Distributore ad alcuni intermediari finanziari o istituzioni.

COMMISSIONI DI GESTIONE (% DEL VALORE PATRIMONIALE NETTO)

Denominazione del Fondo	Azioni di Classe A, Classe D, Classe E, Classe L, Classe O, Classe U e Classe W[A,C] %	Azioni di Classe H, Classe I, Classe M, Classe P, Classe R, Classe V, Classe X e Classe Y[B,C] %	Azioni Classe J[B,C] %	Azioni di Classe Z[B,C] %
Aberdeen Global II - Asia Pacific Multi Asset Fund	1,50	0,75	0,75	0,00
Aberdeen Global II - Asian Bond Fund	1,20	0,70	0,50	0,00
Aberdeen Global II - Australian Dollar Bond Fund	0,90	0,50	0,50	0,00
Aberdeen Global II - Canadian Dollar Bond Fund	0,90	0,50	0,50	0,00
Aberdeen Global II - Euro Corporate Bond Fund	0,90	0,50	0,50	0,00
Aberdeen Global II - Euro Government Bond Fund	0,75	0,40	0,40	0,00
Aberdeen Global II - Euro Short Term Bond Fund	0,50	0,25	0,25	0,00
Aberdeen Global II - European Convertibles Bond Fund	1,20	0,70	0,50	0,00
Aberdeen Global II - Global Bond Fund	0,90	0,50	0,50	0,00
Aberdeen Global II - Global Government Bond Fund	0,90	0,50	0,50	0,00
Aberdeen Global II - Emerging Markets Total Return Bond Fund	1,50	0,75	0,75	0,00
Aberdeen Global II - US Dollar Bond Fund	0,90	0,50	0,50	0,00
Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund	0,80	0,40	0,40	0,00
Aberdeen Global II - US Dollar High Yield Bond Fund	1,25	0,70	0,65	0,00
Aberdeen Global II - US Dollar Short Term Bond Fund	0,50	0,25	0,25	0,00

[A] Le Azioni di Classe W sono disponibili solo per quegli investitori che abbiano stipulato un contratto appropriato con il Gestore degli Investimenti o una Collegata dello stesso.

[B] Le Azioni di Classe H, Classe I, Classe J e Classe Z sono accessibili solo agli Investitori Istituzionali che stipulano un apposito accordo con il Gestore degli Investimenti o una delle sue Collegate. Le Azioni di Classe M, Classe P, Classe R, Classe V, Classe X (fino al 2 gennaio 2018) e Classe Y sono disponibili solo per gli investitori approvati dal Distributore Globale, compresi Investitori Istituzionali, intermediari finanziari riconosciuti o istituzioni che forniscono a investitori sottostanti servizi di consulenza agli investimenti dietro corresponsione di commissioni. A decorrere dal 3 gennaio 2018, le Azioni di Classe X saranno messe esclusivamente a disposizione degli investitori approvati dal Distributore Globale e, in caso di sottoscrizione o distribuzione di Azioni esclusivamente all'interno dell'UE, che rientrino tra quanti di seguito indicati:

a. Intermediari finanziari che ai sensi delle leggi o dei regolamenti locali applicabili non possano ricevere e/o trattenere commissioni o altri benefit non monetari; o

b. Distributori indipendenti che offrano servizi di gestione di portafogli e/o di consulenza in materia d'investimento (così come definiti dalla MiFID) all'interno dell'UE; o

c. Investitori che abbiano sottoscritto un distinto contratto in materia di commissioni con il relativo distributore in merito alla prestazione di servizi di consulenza non indipendenti (così come definiti dalla MiFID) all'interno dell'UE, e laddove tale distributore non percepisca e non trattenga commissioni o altri benefit non monetari.

[C] Per le versioni con esposizione alla valuta di base delle Azioni di Classe A, Classe D, Classe I, Classe J, Classe W, Classe X e Classe Z è prevista la medesima commissione di gestione della Classe di Azioni sottostante del relativo Fondo.

Appendice F

Informazioni specifiche per gli investitori

Austria	91
Belgio	91
Finlandia	92
Francia	92
Germania	92
Ungheria	93
Irlanda	93
Italia	94
Jersey	94
Liechtenstein	95
Paesi Bassi	95
Norvegia	95
Singapore	96
Spagna	96
Svezia	96
Svizzera	97
Regno Unito	97

Si prega di prendere nota che le registrazioni sono soggette a variazioni e di rivolgersi alla Società di Gestione per ottenere informazioni più aggiornate.

1. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI PER GLI INVESTITORI IN AUSTRIA

Diritto di commercializzare pubblicamente le azioni in Austria
Aberdeen Global II ha notificato la propria intenzione di commercializzare pubblicamente talune Classi di Azioni di Aberdeen Global II in Austria.

Si rammenta agli investitori che, alla data del presente Prospetto informativo, i seguenti Fondi non sono stati approvati per la distribuzione al pubblico in Austria:

Agente per le Informazioni e per i Pagamenti in Austria
Raiffeisen Bank International A.G.
Am Stadtpark 9
A-1030 Vienna
Austria

è stato nominato Agente per le Informazioni e per i Pagamenti in Austria (di seguito "Agente per i Pagamenti e le Informazioni in Austria".

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione di Azioni devono essere inviate all'Agente per i Trasferimenti ma possono essere inviate anche all'Agente per i Pagamenti e le Informazioni in Austria, che provvederà a trasmetterle all'Agente per i Trasferimenti. Gli Azionisti residenti in Austria possono richiedere che tutti i pagamenti (ricavi dei rimborsi, distribuzioni e altri pagamenti) siano effettuati attraverso l'Agente per i Pagamenti e le Informazioni in Austria.

Il Prospetto informativo e i KIID, lo Statuto, la Relazione Annuale certificata e quella semestrale non certificata di Aberdeen Global II possono essere ottenuti gratuitamente e in formato cartaceo presso l'Agente per i Pagamenti e le Informazioni in Austria.

Pubblicazione del Prezzo per Azione
I prezzi di sottoscrizione e di rimborso possono essere consultati sul sito **aberdeen-asset.com** e presso gli uffici dell'Agente per i Trasferimenti e dell'Agente per i Pagamenti e le Informazioni in Austria.

Regime fiscale
Le normative fiscali e le modalità operative delle autorità finanziarie sono soggette a costanti cambiamenti. A causa della complessità del diritto fiscale austriaco, si raccomanda agli investitori di rivolgersi a un consulente fiscale in merito all'effetto della loro specifica posizione tributaria.

2. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI PER GLI INVESTITORI IN BELGIO

Diritto di commercializzare pubblicamente le azioni in Belgio
Aberdeen Global II ha notificato la propria intenzione di distribuire al pubblico talune Classi di Azioni di Aberdeen Global II in Belgio. Alla data del presente Prospetto informativo, i seguenti Fondi non sono stati approvati per la distribuzione al pubblico:

Aberdeen Global II - Australian Dollar Bond Fund
Aberdeen Global II - Canadian Dollar Bond Fund
Aberdeen Global II - Euro Government Bond Fund
Aberdeen Global II - Euro Short Term Bond Fund
Aberdeen Global II - European Convertibles Bond Fund
Aberdeen Global II - Global Bond Fund
Aberdeen Global II - Global Government Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Short Term Bond Fund

Agente Finanziario in Belgio
BNP Paribas Securities Services, Filiale di Bruxelles
oBoulevard Louis Schmidt 2, 1040
Bruxelles

è stato nominato Agente Finanziario in Belgio.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione di Azioni devono essere inviate all'Agente per i Trasferimenti ma possono essere inviate anche all'Agente Finanziario in Belgio, che provvederà a trasmetterle all'Agente per i Trasferimenti. Gli Azionisti residenti in Belgio possono richiedere che tutti i pagamenti (ricavi dei rimborsi, distribuzioni e altri pagamenti) siano effettuati attraverso l'Agente Finanziario in Belgio.

Il Prospetto informativo e i KIID, lo Statuto, la Relazione Annuale certificata e quella semestrale non certificata di Aberdeen Global II possono essere ottenuti gratuitamente e in formato cartaceo presso l'Agente Finanziario in Belgio.

Ogni ulteriore informazione disponibile presso la sede legale di sarà disponibile anche presso l'Agente Finanziario in Belgio.

Pubblicazione del Prezzo per Azione
I prezzi di sottoscrizione e di rimborso saranno pubblicati su L'Echo e De Tijd e potranno essere consultati all'indirizzo **aberdeen-asset.com** e presso gli uffici dell'Agente per i Trasferimenti e dell'Agente Finanziario in Belgio.

Regime fiscale
Il governo belga ha emanato una legge che impone un'imposta annuale sul valore patrimoniale netto a carico dei fondi di investimento esteri registrati presso la Commissione Bancaria e Finanziaria del Belgio. Viene addebitata un'imposta annuale dello 0,0925% sugli importi netti in circolazione per i Fondi collocati in Belgio tramite intermediari finanziari belgi ovvero, laddove tale cifra non sia concretamente documentata, le autorità fiscali possono calcolare tale imposta sul totale degli attivi di quei Fondi.

Aberdeen Global II è consapevole del fatto che la validità di questo onere fiscale è attualmente oggetto di contestazioni sulla base della sua discordanza con la legge europea e sono attesi ulteriori sviluppi. Questi costi saranno a carico dei Fondi interessati.

Le normative fiscali e le modalità operative delle autorità finanziarie sono soggette a costanti cambiamenti. A causa della complessità del diritto fiscale belga, si raccomanda agli investitori di rivolgersi a un consulente fiscale in merito all'effetto della loro specifica posizione tributaria.

3. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI PER GLI INVESTITORI IN FINLANDIA

Diritto a commercializzare azioni in Finlandia destinate a Investitori Istituzionali

Aberdeen Global II ha notificato la propria intenzione di distribuire talune Classi di Azioni di Aberdeen Global II in Finlandia.

Si rammenta agli investitori che, alla data del presente Prospetto informativo, i seguenti Fondi non sono stati approvati per la distribuzione:

Aberdeen Global II - Canadian Dollar Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund

Sottoscrizione e rimborso di Azioni in Finlandia

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione di Azioni devono essere inviate all'Agente per i Trasferimenti.

Il Prospetto informativo e i KIID, lo Statuto, la Relazione Annuale certificata e quella semestrale non certificata di Aberdeen Global II possono essere ottenuti gratuitamente e in formato cartaceo presso l'Agente per i Trasferimenti.

Ogni ulteriore informazione disponibile presso la sede legale di Aberdeen Global II sarà disponibile anche presso l'Agente per i Trasferimenti.

Pubblicazione del Prezzo per Azione

I prezzi di sottoscrizione e di rimborso possono essere consultati sul sito **aberdeen-asset.com** e presso gli uffici dell'Agente per i Trasferimenti.

Regime fiscale

Le normative fiscali e le modalità operative delle autorità finanziarie sono soggette a costanti cambiamenti. A causa della complessità del diritto fiscale finlandese, si raccomanda agli investitori di rivolgersi a un consulente fiscale in merito all'effetto della loro specifica posizione tributaria.

4. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI PER GLI INVESTITORI IN FRANCIA

Diritto di commercializzare pubblicamente le azioni in Francia

Aberdeen Global II ha notificato la propria intenzione di commercializzare pubblicamente talune Classi di Azioni di Aberdeen Global II in Francia.

Si rammenta agli investitori che, alla data del presente Prospetto informativo, i seguenti Fondi sono stati approvati per la distribuzione al pubblico:

Aberdeen Global II - Asia Pacific Multi Asset Fund
Aberdeen Global II - Asian Bond Fund
Aberdeen Global II - Australian Dollar Bond Fund
Aberdeen Global II - Canadian Dollar Bond Fund
Aberdeen Global II - Euro Corporate Bond Fund
Aberdeen Global II - Euro Government Bond Fund
Aberdeen Global II - Euro Short Term Bond Fund
Aberdeen Global II - European Convertibles Bond Fund
Aberdeen Global II - Global Bond Fund
Aberdeen Global II - Global Government Bond Fund
Aberdeen Global II - Emerging Markets Total Return Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar High Yield Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Short Term Bond Fund

Agente finanziario e Agente corrispondente centrale in Francia

BNP Paribas Securities Services
3 rue d'Antin
75002 Parigi
Francia

ha assunto l'incarico di Agente finanziario e corrispondente centrale di Aberdeen Global II in Francia.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione di Azioni devono essere inviate all'Agente per i Trasferimenti ma possono essere inviate anche all'Agente e corrispondente centrale in Francia, che provvederà a trasmetterle all'Agente per i Trasferimenti. Gli Azionisti residenti in Francia possono richiedere che tutti i pagamenti (ricavi dei rimborsi, distribuzioni e altri pagamenti) siano effettuati attraverso l'Agente corrispondente centrale in Francia.

Il Prospetto informativo e i KIID, lo Statuto, la Relazione Annuale certificata e quella semestrale non certificata di Aberdeen Global II possono essere ottenuti gratuitamente e in formato cartaceo presso l'Agente corrispondente centrale in Francia.

Ogni ulteriore informazione disponibile presso la sede legale di Aberdeen Global II sarà disponibile anche presso l'Agente corrispondente centrale in Francia.

Pubblicazione del Prezzo per Azione

I prezzi di sottoscrizione e di rimborso possono essere consultati sul sito **aberdeen-asset.com** e presso gli uffici dell'Agente per i Trasferimenti e dell'Agente corrispondente centrale in Francia.

Regime fiscale

Le normative fiscali e le modalità operative delle autorità finanziarie sono soggette a costanti cambiamenti. A causa della complessità del diritto fiscale francese, si raccomanda agli investitori di rivolgersi a un consulente fiscale in merito all'effetto della loro specifica posizione tributaria.

5. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI PER GLI INVESTITORI IN GERMANIA

Diritto di commercializzare pubblicamente le azioni in Germania

Aberdeen Global II ha notificato la propria intenzione di commercializzare pubblicamente talune Classi di Azioni di Aberdeen Global II in Germania.

Per tutti i Fondi di Aberdeen Global II non è stata presentata alcuna notifica per la distribuzione al pubblico nella Repubblica Federale di Germania e le azioni di tutti i Fondi possono essere offerte pubblicamente agli investitori ai sensi del codice di investimento in Germania ("KAGB"). Di conseguenza, tutti i Fondi sono disponibili per gli investitori in Germania.

Agente per i Pagamenti e le Informazioni in Germania
Marcard, Stein & Co AG
Ballindamm 36
D-20095 Amburgo

è stato nominato quale Agente per le Informazioni e per i Pagamenti in Germania ("Agente per i Pagamenti e le Informazioni in Germania").

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione di Azioni devono essere inviate all'Agente per i Trasferimenti ma possono essere inviate anche all'Agente per i Pagamenti e le Informazioni in Germania, che provvederà a trasmetterle all'Agente per i Trasferimenti. Gli Azionisti residenti in Germania possono richiedere che tutti i pagamenti (ricavi dei rimborsi, distribuzioni ed altri pagamenti) siano effettuati attraverso l'Agente per i Pagamenti e le Informazioni in Germania.

Il Prospetto informativo e i documenti contenenti le Informazioni chiave per gli investitori (KIID), lo Statuto, la Relazione Annuale certificata e quella semestrale non certificata di Aberdeen Global II possono essere ottenuti gratuitamente e in formato cartaceo presso l'Agente per i Pagamenti e le Informazioni in Germania.

Inoltre, è possibile visionare la documentazione relativa alla precedente sezione intitolata "Documenti Disponibili Per Ispezione" presso l'Agente per i Pagamenti e le Informazioni in Germania.

Inoltre, i prezzi di sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni ed eventuali comunicazioni agli azionisti e ogni ulteriore informazione disponibile presso la sede legale di Aberdeen Global II saranno disponibili presso l'Agente per i Pagamenti e le Informazioni in Germania.

Pubblicazione del Prezzo per Azione
I prezzi di sottoscrizione, rimborso e conversione delle azioni potranno essere altresì consultati sul sito **aberdeen-asset.com** e presso gli uffici dell'Agente per i Trasferimenti.

Qualsiasi comunicazione agli azionisti verrà pubblicata sul sito **aberdeen-asset.de**.

Inoltre, le comunicazioni agli investitori della Repubblica Federale di Germania saranno inviate per posta nei seguenti casi:

- sospensione del rimborso delle azioni,
- cessazione della gestione del Fondo o sua liquidazione,
- eventuali modifiche alle regole del Fondo che: siano diverse dai precedenti principi d'investimento, influenzino i diritti sostanziali degli investitori o siano correlate alla remunerazione e al rimborso di spese che possono essere pagate dal o addebitate al pool di attività,
- fusione del Fondo con uno o più altri Fondi e
- trasformazione di Aberdeen Global II in un fondo feeder o modifica di un fondo master.

Regime fiscale
Le normative fiscali e le modalità operative delle autorità finanziarie sono soggette a costanti cambiamenti. A causa della complessità del diritto fiscale tedesco, si raccomanda agli investitori di rivolgersi a un consulente fiscale in merito all'effetto della loro specifica posizione tributaria.

6. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI PER GLI INVESTITORI IN UNGHERIA

Diritto di commercializzare pubblicamente le azioni in Ungheria
Aberdeen Global II ha notificato la propria intenzione di commercializzare pubblicamente talune Classi di Azioni in Ungheria. Alla data del presente Prospetto informativo, i seguenti fondi non sono stati approvati per la distribuzione al pubblico:

Aberdeen Global II - Australian Dollar Bond Fund
Aberdeen Global II - Canadian Dollar Bond Fund
Aberdeen Global II - Global Bond Fund
Aberdeen Global II - Global Government Bond Fund
Aberdeen Global II - Emerging Markets Total Return Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione di Azioni devono essere inviate all'Agente per i Trasferimenti.

Il Prospetto informativo e i KIID, lo Statuto, la Relazione Annuale certificata e quella semestrale non certificata di Aberdeen Global II possono essere ottenuti gratuitamente e in formato cartaceo presso l'Agente per i Trasferimenti.

Ogni ulteriore informazione disponibile presso la sede legale di Aberdeen Global II sarà disponibile anche presso l'Agente per i Trasferimenti.

Pubblicazione del Prezzo per Azione
I prezzi di sottoscrizione e di rimborso possono essere consultati sul sito **aberdeen-asset.com** e presso gli uffici dell'Agente per i Trasferimenti.

Regime fiscale
Le normative fiscali e le modalità operative delle autorità finanziarie sono soggette a costanti cambiamenti. A causa della complessità del diritto fiscale ungherese, si raccomanda agli investitori di rivolgersi a un consulente fiscale in merito all'effetto della loro specifica posizione tributaria.

7. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI PER GLI INVESTITORI IN IRLANDA

Diritto di commercializzare pubblicamente le azioni in Irlanda
Aberdeen Global II ha notificato la propria intenzione di commercializzare pubblicamente talune Classi di Azioni in Irlanda. Alla data del presente Prospetto informativo, i seguenti fondi non sono stati approvati per la distribuzione al pubblico:

Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund

Facilities Agent per l'Irlanda
Aberdeen Fund Management Ireland Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublino 2

è stato nominato Facilities Agent per l'Irlanda. Eventuali reclami riguardo ad Aberdeen Global II potranno essere comunicati al Facilities Agent, che provvederà a inoltrarli ad Aberdeen Global II.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione di Azioni devono essere inviate all'Agente per i Trasferimenti.

Il Prospetto informativo e i KIID, lo Statuto, la Relazione Annuale certificata e quella semestrale non certificata di Aberdeen Global II possono essere ottenuti gratuitamente e in formato cartaceo presso l'Agente per i Trasferimenti.

Ogni ulteriore informazione disponibile presso la sede legale di Aberdeen Global II sarà disponibile anche presso l'Agente per i Trasferimenti.

Pubblicazione del Prezzo per Azione
I prezzi di sottoscrizione e di rimborso possono essere consultati sul sito **aberdeen-asset.com** e presso gli uffici dell'Agente per i Trasferimenti.

Regime fiscale
Le normative fiscali e le modalità operative delle autorità finanziarie sono soggette a costanti cambiamenti. A causa della complessità del diritto fiscale irlandese, si raccomanda agli investitori di rivolgersi a un consulente fiscale in merito all'effetto della loro specifica posizione tributaria.

8. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI PER GLI INVESTITORI IN ITALIA

Diritto di commercializzare pubblicamente le azioni in Italia
Aberdeen Global II ha notificato la propria intenzione di commercializzare pubblicamente talune Classi di Azioni in Italia. Alla data del presente Prospetto informativo, i seguenti fondi non sono stati approvati per la distribuzione al pubblico:

Aberdeen Global II - Global Bond Fund
Aberdeen Global II - Emerging Markets Total Return Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund

Agenti per i pagamenti in Italia

1. State Street Bank International GmbH, Filiale italiana
   Via Ferrante Aporti 10
   20125 Milano
2. BNP Paribas Securities Services - Filiale di Milano
   Piazza Lina Bo Bardi 3
   20124 Milano
3. Société Générale Securities Services S.p.A.
   Via Benigno Crespi 19A - MAC2
   20159 Milano
4. Allfunds Bank S.A., Filiale italiana
   Via Santa Margherita 7
   20121 Milano
5. Banca Sella Holding S.P.A
   Piazza Gaudenzio Sella, 1
   13900 Biella

sono stati nominati Agenti per i Pagamenti in Italia.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione di Azioni devono essere inviate all'Agente per i Trasferimenti ma possono essere inviate anche all'Agente per i Pagamenti in Italia, che provvederà a trasmetterle all'Agente per i Trasferimenti. Gli Azionisti residenti in Italia possono richiedere che tutti i pagamenti (ricavi dei rimborsi, distribuzioni e altri pagamenti) siano effettuati attraverso l'Agente per i Pagamenti in Italia.

L'Agente per i Pagamenti in Italia può raggruppare le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso e inoltrarle all'Agente per i Trasferimenti su base cumulativa, a nome dell'Agente per i Pagamenti in Italia e per conto degli investitori. In questo caso, le Azioni saranno registrate nel registro degli Azionisti di Aberdeen Global II a nome dell'Agente per i Pagamenti in Italia, con la dicitura "per conto terzi" o equivalente. Nel Modulo di Sottoscrizione, gli investitori concederanno all'Agente per i Pagamenti in Italia il relativo mandato.

In aggiunta a quanto sopra, l'Agente per i Pagamenti in Italia può offrire agli investitori italiani l'opportunità di utilizzare piani di accumulo/conversione/rimborso.

Il Prospetto informativo e i KIID, lo Statuto, la Relazione Annuale certificata e quella semestrale non certificata di Aberdeen Global II possono essere ottenuti gratuitamente e in formato cartaceo presso l'Agente per i Pagamenti in Italia.

Ogni ulteriore informazione disponibile presso la sede legale di Aberdeen Global II sarà disponibile anche presso l'Agente per i Trasferimenti e presso ogni Agente per i Pagamenti in Italia.

Pubblicazione del Prezzo per Azione
I prezzi di sottoscrizione e di rimborso saranno pubblicati in Milano Finanza e possono essere consultati sul sito **aberdeen-asset.com** e presso gli uffici dell'Agente per i Trasferimenti e dell'Agente Rappresentante italiano.

Regime fiscale
Le normative fiscali e le modalità operative delle autorità finanziarie sono soggette a costanti cambiamenti. A causa della complessità del diritto fiscale italiano, si raccomanda agli investitori di rivolgersi a un consulente fiscale in merito all'effetto della loro specifica posizione tributaria.

Commissioni e spese
Si fa presente che gli intermediari potranno addebitare costi supplementari per i servizi forniti in base al modello di distribuzione locale, secondo i requisiti delle normative vigenti.

9. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI PER GLI INVESTITORI IN JERSEY

Ai sensi del Control of Borrowing (Jersey) Order 1958 (il "COB Order"), la Jersey Financial Services Commission non ha concesso l'autorizzazione alla diffusione di questo Prospetto informativo. Di conseguenza, l'offerta soggetta a questo Prospetto informativo può essere effettuata a Jersey laddove non consista in una offerta al pubblico (come definita nel COB Order) o laddove l'offerta sia valida nel Regno Unito o a Guernsey e sia fatta circolare a Jersey solo nei confronti di persone simili a quelle, e negli stessi modi, per le quali è circolata nel Regno Unito o a Guernsey come può essere del caso. Gli Amministratori di Aberdeen Global II possono richiedere tale autorizzazione in futuro, ma non sono obbligati a farlo.

10. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI PER GLI INVESTITORI DEL PRINCIPATO DEL LIECHTENSTEIN

Aberdeen Global II ha notificato la propria intenzione di distribuire al pubblico talune Classi di Azioni di Aberdeen Global II nel Liechtenstein. Alla data del presente Prospetto, i seguenti Fondi non sono stati approvati per la distribuzione al pubblico:

Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund

Rappresentante e Agente per i Pagamentiin Liechtenstein
LGT Bank AG
Herrengasse 12
FL - 9490
Vaduz

è stata nominata Rappresentante e Agente per i Pagamenti in Liechtenstein.

Il Prospetto informativo completo e il KIID, lo Statuto, la Relazione Annuale certificata e quella semestrale non certificata di Aberdeen Global II possono essere ottenuti gratuitamente presso l'Agente per i pagamenti del Liechtenstein. Ad eccezione dei KIID, che sono disponibili in lingua tedesca, tutti gli altri documenti elencati in precedenza saranno disponibili in lingua inglese.

I prezzi di emissione e rimborso sono disponibili sul sito **aberdeen-asset.com** e presso l'ufficio del Rappresentante e Agente per i Pagamenti in Liechtenstein.

Le comunicaizoni agli investitori di Aberdeen Global II saranno pubblicate sul sito **aberdeen-asset.com**.

11. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI PER GLI INVESTITORI DEI PAESI BASSI

Diritto di commercializzare pubblicamente le azioni nei Paesi Bassi
Aberdeen Global II ha notificato la propria intenzione di commercializzare pubblicamente talune Classi di Azioni di Aberdeen Global II nei Paesi Bassi.

Alla data del presente Prospetto informativo, i seguenti Fondi non sono approvati per la distribuzione al pubblico:

Aberdeen Global II - Australian Dollar Bond Fund
Aberdeen Global II - Global Bond Fund
Aberdeen Global II - Global Government Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione di Azioni devono essere inviate all'Agente per i Trasferimenti.

Il Prospetto informativo e i KIID, lo Statuto, la Relazione Annuale certificata e quella semestrale non certificata di Aberdeen Global II possono essere ottenuti gratuitamente e in formato cartaceo presso l'Agente per i Trasferimenti.

Ogni ulteriore informazione disponibile presso la sede legale di Aberdeen Global II sarà disponibile anche presso l'Agente per i Trasferimenti.

Pubblicazione del Prezzo per Azione
I prezzi di sottoscrizione e di rimborso possono essere consultati sul sito **aberdeen-asset.com** e presso gli uffici dell'Agente per i Trasferimenti.

Regime fiscale
Le normative fiscali e le modalità operative delle autorità finanziarie sono soggette a costanti cambiamenti. A causa della complessità del diritto fiscale olandese, si raccomanda agli investitori di rivolgersi a un consulente fiscale in merito all'effetto della loro specifica posizione tributaria.

12. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI PER GLI INVESTITORI IN NORVEGIA

Diritto di commercializzare pubblicamente le azioni in Norvegia
Aberdeen Global II ha notificato la propria intenzione di distribuire talune Classi di Azioni in Norvegia. Alla data del presente Prospetto informativo, i seguenti fondi non sono stati approvati per la distribuzione al pubblico:

Aberdeen Global II - Asia Pacific Multi Asset Fund
Aberdeen Global II - Asian Bond Fund
Aberdeen Global II - Australian Dollar Bond Fund
Aberdeen Global II - Canadian Dollar Bond Fund
Aberdeen Global II - Euro Corporate Bond Fund
Aberdeen Global II - Euro Government Bond Fund
Aberdeen Global II - Euro Short Term Bond Fund
Aberdeen Global II - European Convertibles Bond Fund
Aberdeen Global II - Emerging Markets Total Return Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Short Term Bond Fund

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione di Azioni devono essere inviate all'Agente per i Trasferimenti.

Il Prospetto informativo e i KIID, lo Statuto di Aberdeen Global II, la Relazione Annuale certificata e quella semestrale non certificata di Aberdeen Global II possono essere ottenuti gratuitamente e in formato cartaceo presso l'Agente per i Trasferimenti. Ogni ulteriore informazione disponibile presso la sede legale di Aberdeen Global II sarà disponibile anche presso l'Agente per i Trasferimenti.

Pubblicazione del Prezzo per Azione
I prezzi di sottoscrizione e di rimborso possono essere consultati sul sito **aberdeen-asset.com** e presso gli uffici dell'Agente per i Trasferimenti.

Regime fiscale
Le normative fiscali e le modalità operative delle autorità finanziarie sono soggette a costanti cambiamenti. A causa della complessità del diritto fiscale norvegese, si raccomanda agli investitori di rivolgersi a un consulente fiscale in merito all'effetto della loro specifica posizione tributaria.

13. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI PER GLI INVESTITORI IN SINGAPORE

Ad eccezione dei Fondi elencati di seguito, i Fondi di Aberdeen Global II sono distribuiti a Singapore come "restricted foreign schemes" e, pertanto, non possono essere offerti al pubblico retail, ma solo alle categorie di investitori previste dal Capitolo 289 del Securities and Futures Act di Singapore. Si rammenta agli investitori che i Fondi offerti a Singapore come "restricted foreign schemes" non sono autorizzati o riconosciuti dall'Autorità Monetaria di Singapore.

Alla data del presente Prospetto informativo, i seguenti Fondi non sono stati approvati per l'offerta a Singapore come restricted foreign scheme:

Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund

Per gli investitori di Singapore, il Prospetto informativo è accompagnato da un documento sulle limitazioni alle vendite a Singapore, che include informazioni specifiche.

14. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI PER GLI INVESTITORI IN SPAGNA

Diritto di commercializzare pubblicamente le azioni in Spagna
Aberdeen Global II ha notificato la propria intenzione di commercializzare pubblicamente talune Classi di Azioni in Spagna. Alla data del presente Prospetto informativo, i seguenti Fondi non sono stati approvati per la distribuzione:

Aberdeen Global II - Euro Corporate Bond Fund
Aberdeen Global II - Emerging Markets Total Return Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund

Sottoscrizione e rimborso di Azioni in Spagna
Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione di Azioni devono essere inviate all'Agente per i Trasferimenti.

Il Prospetto informativo e i KIID, lo Statuto, la Relazione Annuale certificata e quella semestrale non certificata di Aberdeen Global II possono essere ottenuti gratuitamente e in formato cartaceo presso l'Agente per i Trasferimenti.

Ogni ulteriore informazione disponibile presso la sede legale di Aberdeen Global II sarà disponibile anche presso l'Agente per i Trasferimenti.

Pubblicazione del Prezzo per Azione
I prezzi di sottoscrizione e di rimborso possono essere consultati sul sito **aberdeen-asset.com** e presso gli uffici dell'Agente per i Trasferimenti.

Regime fiscale
Le normative fiscali e le modalità operative delle autorità finanziarie sono soggette a costanti cambiamenti. A causa della complessità del diritto fiscale spagnolo, si raccomanda agli investitori di rivolgersi a un consulente fiscale in merito all'effetto della loro specifica posizione tributaria.

15. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI PER GLI INVESTITORI IN SVEZIA

Diritto di commercializzare pubblicamente le azioni in Svezia
Aberdeen Global II ha notificato la propria intenzione di distribuire al pubblico talune Classi di Azioni di Aberdeen Global II in Svezia. Alla data del presente Prospetto, i seguenti Fondi non sono stati approvati per la distribuzione:

Aberdeen Global II - Canadian Dollar Bond Fund
Aberdeen Global II - Euro Corporate Bond Fund
Aberdeen Global II - Global Bond Fund
Aberdeen Global II - Global Government Bond Fund
Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund

Agente per i Pagamenti e le Informazioni in Svezia
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Rissneleden 110
SE-106 40 Stoccolma
Svezia

è stato nominato Agente per i Pagamenti e le Informazioni in Svezia.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione di Azioni devono essere inviate all'Agente per i Trasferimenti ma possono essere inviate anche all'Agente per i Pagamenti e le Informazioni in Svezia, che provvederà a trasmetterle ad Aberdeen Global II. Gli Azionisti residenti in Svezia possono richiedere che tutti i pagamenti (ricavi dei rimborsi, distribuzioni e altri pagamenti) siano effettuati attraverso l'Agente per i Pagamenti e le Informazioni in Svezia.

Il Prospetto informativo completo e il KIID, lo Statuto, la Relazione Annuale certificata e quella semestrale non certificata di Aberdeen Global II possono essere ottenuti gratuitamente e in formato cartaceo presso l'Agente per i Pagamenti in Svezia.

Ogni ulteriore informazione disponibile presso la sede legale di Aberdeen Global II sarà disponibile anche presso l'Agente per i Pagamenti e le Informazioni in Svezia.

Pubblicazione del Prezzo per Azione
I prezzi di sottoscrizione e di rimborso possono essere consultati sul sito **aberdeen-asset.com** e presso gli uffici dell'Agente per i Trasferimenti e dell'Agente per i Pagamenti in Svezia.

Regime fiscale
Le normative fiscali e le modalità operative delle autorità finanziarie sono soggette a costanti cambiamenti. A causa della complessità del diritto fiscale svedese, si raccomanda agli investitori di rivolgersi a un consulente fiscale in merito all'effetto della loro specifica posizione tributaria.

16. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI PER GLI INVESTITORI IN SVIZZERA

1. **Rappresentante**
   Il rappresentante per la Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale di Zurigo, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera.

2. **Agente per i Pagamenti**
   Il rappresentante per la Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale di Zurigo, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera.

3. **Luogo di distribuzione dei relativi documenti**
   Il Prospetto informativo, il KIID, lo Statuto, l'ultima relazione annuale/semestrale possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante.

4. **Pubblicazioni**
   Le pubblicazioni relative ad Aberdeen Global II sono pubblicate sulla piattaforma elettronica di fundinfo AG Zurich (**fundinfo.com**).

   I prezzi di emissione e rimborso e il Valore Patrimoniale Netto con l'indicazione "commissioni non incluse" sono pubblicati tutti i giorni sulla piattaforma **fundinfo.com**.

5. **Pagamento delle retrocessioni e delle utilità (rebate)**
   In relazione alla distribuzione in Svizzera, Aberdeen Global Services S.A. o le sue affiliate possono corrispondere retrocessioni a copertura delle attività di distribuzione e procacciamento delle azioni. Tali attività comprendono, a titolo puramente esemplificativo, l'organizzazione di road show, la partecipazione a eventi e fiere, la produzione di materiale di marketing e la formazione di collaboratori in ambito di distribuzione.

   I destinatari delle retrocessioni sono tenuti a garantire un'informativa trasparente e comunicare gratuitamente agli investitori, senza necessità di esplicita richiesta da parte di questi ultimi, l'ammontare della remunerazione che possono ricevere per la distribuzione. Su richiesta, i destinatari delle retrocessioni sono tenuti a comunicare gli importi effettivamente percepiti per la distribuzione dei fondi degli investitori interessati.

   Le retrocessioni non sono da considerarsi utilità (c.d. rebates), anche se vengono trasferite, in toto o in parte, agli investitori.

   Inoltre possono essere pagate utilità (c.d. rebates) direttamente agli investitori al fine di ridurre le commissioni e i costi a carico del fondo, purché:

   - siano pagate a valere su commissioni applicate agli attivi del Fondo, e non in aggiunta a queste ultime;
   - siano pagate sulla base di criteri oggettivi;
   - siano pagate nello stesso momento e nella misura del medesimo ammontare a tutti gli investitori che soddisfano i criteri oggettivi.

   Le utilità (rebates) possono essere corrisposte a condizione che siano soddisfatti i seguenti requisiti:

   - L'investimento minimo in un organismo di investimento collettivo o in una gamma di organismi di investimento collettivo;
   - L'ammontare delle commissioni risultanti dall'investimento;
   - La durata stimata dell'investimento;
   - La disponibilità dell'investitore a supportare il lancio del fondo.

   Su richiesta dell'investitore che riceve la suddetta utilità (rebate), Aberdeen Global Services S.A. o le sue affiliate sono tenute a comunicarne gratuitamente l'ammontare.

6. **Luoghi di adempimento e giurisdizione**
   Il luogo di adempimento e la giurisdizione per la Svizzera in relazione alle azioni distribuite da o nel paese sono presso la sede centrale del rappresentante.

17. INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI PER GLI INVESTITORI NEL REGNO UNITO

Regno Unito

Aberdeen Global II è classificata nel Regno Unito come un organismo riconosciuto in base alla Sezione 264 del Financial Services and Markets Act (Legge sui Mercati e i Servizi Finanziari) del 2000 ("FSMA") del Regno Unito. Alla data del presente Prospetto, il seguente Fondo non è stato approvato per la distribuzione:

Aberdeen Global II - US Dollar Credit Bond Fund

Aberdeen Global II ha nominato Aberdeen Asset Managers Limited, avente sede principale di attività in 10 Queens Terrace, Aberdeen, AB10 1YG, Regno Unito, quale suo Agente per i servizi, marketing e vendite nel Regno Unito. Aberdeen Asset Managers Limited è autorizzata e disciplinata, per le sue attività d'investimento, dalla Financial Conduct Authority (Autorità di vigilanza sui servizi finanziari, "FCA").

I potenziali investitori devono essere a conoscenza del fatto che Aberdeen Global II non è soggetta alle regole e ai regolamenti approvati ai sensi della Legge sui servizi e mercati finanziari (Financial Services and Market Act, FSMA) per la tutela degli investitori. Gli investitori non godranno di alcuna protezione

prevista dallo United Kingdom Financial Services Compensation Scheme (Piano di Indennizzo del Regno Unito relativamente ai servizi finanziari) né avranno diritto alla risoluzione dell'accordo.

È possibile inoltrare reclami per iscritto in relazione a qualsiasi aspetto del servizio, comprese le operazioni di Aberdeen Global II ovvero richieste per ottenere una copia della procedura di gestione dei reclami presso l'Agente per i servizi, marketing e vendite del Regno Unito, ai fini della loro ulteriore presentazione alla sede legale di Aberdeen Global II.

Il Prospetto informativo e i KIID, lo Statuto, la Relazione Annuale certificata e quella semestrale non certificata di Aberdeen Global possono essere ottenuti gratuitamente e in formato cartaceo presso l'Agente per i servizi, marketing e vendite e presso l'Agente per i Trasferimenti del Regno Unito.

Ogni ulteriore informazione disponibile presso la sede legale di Aberdeen Global II sarà disponibile anche presso l'Agente per i servizi, marketing e vendite e presso l'Agente per i Trasferimenti del Regno Unito.

Le richieste di sottoscrizione, rimborso e conversione di Azioni devono essere inviate all'Agente per i Trasferimenti.

Pubblicazione del Prezzo per Azione
I prezzi di sottoscrizione e di rimborso possono essere consultati sul sito **aberdeen-asset.com** e presso gli uffici dell'Agente per i Trasferimenti.

Regime fiscale
Le normative fiscali e le modalità operative delle autorità finanziarie sono soggette a costanti cambiamenti. A causa della complessità del diritto fiscale britannico, si raccomanda agli investitori di rivolgersi a un consulente fiscale in merito all'effetto della loro specifica posizione tributaria.

Aberdeen Global Services S.A.
35a, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand Duchy of Luxebourg

aberdeen-asset.com

121031124

Aberdeen