

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni principali su questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite di questo prodotto nonché a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Nome del prodotto: Emerging Markets Total Return Bond Fund, A Acc USD Azioni

ISIN: LU1760136561

Sito internet: www.abrdn.com

Telefono: (+352) 46 40 10 820

Questo Fondo è gestito da abrdn Investments Luxembourg S.A. una società autorizzata e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Lussemburgo.

Documento pubblicato: 7/5/2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Emerging Markets Total Return Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in US Dollar di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

Termine

abrdn SICAV I (la Società) non ha una data di scadenza. Il Fondo e la società non possono essere cessati unilateralmente da abrdn Investments Luxembourg S.A.

Obiettivi

Il Fondo mira a conseguire un rendimento totale di lungo termine investendo in obbligazioni dei mercati emergenti (strumenti assimilabili a prestiti che possono corrispondere un tasso di interesse fisso o variabile).

Titoli nel portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni dei mercati emergenti.- Il Fondo investirà in obbligazioni denominate in qualsiasi valuta. Sono incluse le obbligazioni emesse da stati, enti parastatali, enti quasi-sovrani e società, comprese le obbligazioni indicizzate all'inflazione e a tasso variabile (FRN).- Il Fondo può investire anche in mercati di frontiera, ovvero componenti generalmente di dimensioni inferiori e meno sviluppati dell'indice JP Morgan EMBI Global Diversified Index che mostrano caratteristiche economiche simili ai paesi dei mercati emergenti.- Il Fondo può investire fino al 100% del proprio Valore patrimoniale netto in obbligazioni sub-investment grade.- Le obbligazioni devono avere un merito di credito pari o superiore a B- secondo Standard & Poor's o rating equivalente assegnato da un'altra agenzia di rating alla data dell'investimento.- Gli investimenti in obbligazioni seguiranno l'Emerging Markets Total Return Bond Promoting ESG Investment Approach (l'Approccio di investimento), pubblicato sul sito www.abrdn.com nella sezione Fund Centre.- Questo approccio valuta le caratteristiche ambientali, sociali, di governance e politiche (ESGP) degli emittenti sovrani, il che si traduce nell'assegnazione di un punteggio ESGP a ciascun emittente. Il punteggio ESGP consente di escludere dall'universo di investimento un sottoinsieme di paesi che scendono al di sotto di una determinata soglia.- Oltre alla soglia di esclusione, viene condotta una valutazione qualitativa prospettica della direzione di marcia, che consente di ignorare le esclusioni laddove le debolezze dell'ESGP siano adeguatamente affrontate dall'emittente e ciò non si rifletta nei dati.- Per le obbligazioni societarie, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per escludere le società esposte ai rischi ESG più elevati. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società correlate al Global Compact delle Nazioni Unite, alle armi controverse, alla produzione di tabacco, e al carbone termico.- Sono ammessi green bond, social bond o Sustainable bond emessi da paesi esclusi o società escluse dai filtri ambientali, laddove si possa dimostrare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto ambientale o sociale positivo.- Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio.

Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente.- Le posizioni del Fondo non sono vincolate a un indice di riferimento e il Fondo non punta a sovraperformare nessun tipo di benchmark; le performance del Fondo (al lordo delle commissioni) possono essere comparate nel lungo periodo (5 anni o più) in relazione a un paniere dei seguenti indici, che viene riponderato secondo i valori dichiarati su base giornaliera: 75% JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD) e 25% JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (USD). Questi indici vengono utilizzati come base per definire i limiti di rischio. Di norma, si prevede che la potenziale variazione nel valore del Fondo (misurata in base alla volatilità attesa) sia nel lungo termine inferiore alla variazione potenziale nel valore del paniere di indici citato in precedenza.- In caso di forte instabilità dei mercati e aumentata volatilità, il Fondo può aumentare le allocazioni su titoli dei mercati sviluppati, al fine di ridurre volatilità e rischi del portafoglio.- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il Fondo prevede un minimo del 10% in investimenti sostenibili.- Il coinvolgimento con gli emittenti è parte del processo di investimento di Abrdn e del programma di gestione continua. In tale ambito, fino al 5% del patrimonio può essere investito in società operanti in settori ad alte emissioni di carbonio di cui si riscontrano l'ambizione e obiettivi credibili di decarbonizzazione delle proprie attività, al fine di supportare tale transizione e superare infine gli screening ambientali.

Derivati e tecniche

- Il fondo può utilizzare tecniche d'investimento (compresi i derivati) per cercare di proteggere e aumentare il proprio valore e per gestire i rischi ai quali è esposto. I derivati, quali future, opzioni e swap, sono collegati all'aumento e alla diminuzione di altri attivi. In altre parole, il loro prezzo "deriva" da quello di un altro attivo. Sono in grado di generare rendimenti quando i prezzi e/o gli indici azionari diminuiscono.

Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 della Direttiva sulla trasparenza per la sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori del Fondo possono comprare e vendere azioni in qualsiasi giorno di negoziazione (secondo la definizione contenuta nel Prospetto). Chi investe in azioni a distribuzione riceverà il pagamento del reddito generato dagli investimenti nel Fondo. Per chi investe in azioni ad accumulazione, il reddito verrà aggiunto al valore delle azioni detenute.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori con conoscenze di base in materia di investimenti. Investitori in grado di accettare grandi perdite a breve termine. Investitori che desiderano un reddito e una certa crescita a lungo termine (5 anni o più). Il Fondo presenta rischi specifici e generici con un rating di rischio in base all'indicatore di rischio. Il Fondo è destinato alla vendita generale a investitori al dettaglio e professionali attraverso tutti i canali di distribuzione, con o senza consulenza professionale.

Il depositario del Fondo è Citibank Europe plc Luxembourg Branch. Il prospetto, lo statuto, le relazioni annuali e le relazioni intermedie possono essere ottenuti gratuitamente dal nostro sito web o tramite i recapiti riportati nella sezione "Altre informazioni rilevanti". Tutti i documenti sono disponibili in

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso Rischio più alto



L'indicatore di rischio presume che il prodotto venga conservato per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo se lo vendi in una fase precedente. Il valore degli investimenti e il reddito da essi generato possono aumentare così come diminuire e si potrebbe recuperare meno di quanto si è investito.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra quanto è probabile che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarti. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Esso valuta le perdite potenziali dalla performance futura a un livello medio-basso, ed è improbabile che le cattive condizioni del mercato influiranno sulla capacità di rimborso del fondo. Se la valuta del paese in cui si risiede è diversa dalla valuta del prodotto, **si prega di essere consapevoli del rischio valutario**. Riceverai i pagamenti in una valuta diversa, quindi il ritorno finale che otterrai dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato. Maggiori informazioni sui rischi sono riportate nel prospetto disponibile all'indirizzo www.abrdn.com o su richiesta dalla Società di Gestione. Questo prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato o alcuna garanzia di capitale contro il rischio di credito, pertanto potresti perdere parte o tutto il tuo investimento.

Scenari di performance

Ciò che otterrai da questo prodotto dipende dalle future prestazioni del mercato. Gli sviluppi del mercato in futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione. Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati illustrano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto o di un benchmark pertinente nei 10 precedenti. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati del passato e su determinati presupposti. I mercati potrebbero avere un'evoluzione molto diversa in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 Anni	
Investimento di esempio:		10,000 USD	
		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni
Scenari			
Minimo	Non c'è un rendimento minimo garantito. Potresti perdere parte o tutto il tuo investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7,640 USD	6,940 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.6%	-7.1%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,680 USD	9,050 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.2%	-2.0%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,890 USD	10,210 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.1%	0.4%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11,200 USD	13,170 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	12.0%	5.7%

Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso e includono i costi del tuo consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che può anche influire sull'importo che ricevi. Lo scenario di stress mostra ciò che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole è avvenuto nel benchmark tra gennaio 2021 e marzo 2025. Lo scenario moderato è avvenuto nel benchmark tra dicembre 2018 e novembre 2023. Lo scenario favorevole è avvenuto nel benchmark tra dicembre 2015 e novembre 2020.

Cosa succede se l'Azienda non è in grado di pagare?

Non esiste un sistema di compensazione finanziaria per gli investitori al dettaglio in SICAV domiciliate in Lussemburgo. In assenza di un sistema di compensazione applicabile agli investimenti nel Fondo, gli investitori possono subire perdite finanziarie fino all'intero importo dell'investimento.

Quali sono i costi?

Il soggetto che offre consulenza o vende il prodotto potrebbe addebitare altri costi all'investitore. In tal caso, questa persona ti fornirà informazioni su questi costi e su come influiscono sul tuo investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dal tuo investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal tempo di detenzione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui riportati sono illustrativi basati su un esempio di importo dell'investimento e su diversi periodi di investimento possibili. Abbiamo ipotizzato:- Nel primo anno avresti recuperato l'importo investito (0% di rendimento annuo). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come mostrato nello scenario moderato- 10,000USD è investito.

	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni
Costi totali	646 USD	1,357 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	6.5%	2.5% ogni anno

* Questo illustra come i costi riducano il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, indica che se si esce dall'investimento al momento consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.0% al lordo dei costi e del 0.4al netto dei costi. Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Ti informeranno dell'importo.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 Anno
Costi di ingresso	5.00% dell'importo pagato quando l'investitore decide di effettuare l'investimento. Questo è l'importo massimo che ti verrà addebitato. La persona che ti vende il prodotto ti informerà dell'addebito effettivo.	fino a 500 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 USD
Costi in corso ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.34% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno e include eventuali modifiche future note.	134 USD
Costi di transazione	0.12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo.	12 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	

I rendimenti anteriori alla data di lancio si basano sui rendimenti di Aberdeen Global II - Emerging Markets Total Return Bond Fund A-2 (USD) Acc LU0304222101, che è stato incorporato in questa classe di azioni in data 23/03/2018.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Questo prodotto non prevede un periodo di detenzione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. È possibile acquistare o vendere azioni del prodotto, senza penalità, in qualsiasi normale giorno lavorativo come indicato nel prospetto. Si prega di contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e oneri relativi all'acquisto o alla vendita delle azioni.

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile farlo scrivendo a: abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, c/o International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo asi_luxembourgcs@statestreet.com; o per telefono 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive un'unica classe di azioni, ma sono disponibili anche altre classi di azioni. La possibilità di passare a un'altra classe di azioni all'interno di questo Fondo o di qualsiasi altro Fondo è soggetta alla disponibilità, al rispetto di eventuali requisiti di idoneità e/o ad altre condizioni o restrizioni specifiche associate a questo Fondo o a qualsiasi altro Fondo al suo interno abrdn SICAV I. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo.abrdn Investments Luxembourg S.A. possono essere ritenuti responsabili esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, imprecisa o incoerente con le parti pertinenti del prospetto del Fondo.Ulteriori informazioni su questo Fondo o abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo www.abrdn.com e possono essere ottenute anche presso abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: asi_luxembourgcs@statestreet.com. Si prega di fare riferimento a www.abrdn.com/kid-hub per ulteriori informazioni, inclusi i calcoli degli scenari di performance precedenti e le performance passate. Il sito Web mostra 8 anni di dati sulle prestazioni passate per questo prodotto.