

# 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:** abrdrn - CCBI Belt & Road Bond Fund, A Acc USD Azioni

**ISIN:** LU2237416495

**Sito internet:** www.abrdrn.com

**Telefono:** (+352) 46 40 10 820

Questo Fondo è gestito da abrdrn 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

abrdrn - CCBI Belt & Road Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in US Dollar di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Termine

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

### Obiettivi

Il Fondo si propone di generare una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (strumenti assimilabili a prestiti, che possono corrispondere un tasso d'interesse fisso o variabile) emesse da società, governi o altri organismi che, a giudizio del Gestore degli investimenti, possono trarre vantaggio, direttamente o indirettamente, dall'iniziativa della Via della Seta. L'iniziativa "Belt and Road" (la Via della Seta) è un'iniziativa sistematica e una strategia di sviluppo globale lanciata dal governo cinese nel 2013 per promuovere i collegamenti via terra e via mare in Asia, Europa, Medio Oriente e nei mari adiacenti (cioè la Regione della Via della Seta), al fine di stabilire e rafforzare i rapporti economici e la cooperazione in queste regioni.

### Titoli nel portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni emesse da stati, enti parastatali e/o società che, a giudizio del Gestore degli investimenti, potrebbero beneficiare direttamente o indirettamente dalla Belt and Road Initiative. - Tali obbligazioni avranno qualunque tipo di scadenza o qualità creditizia. Il Fondo può investire fino al 100% in obbligazioni di qualità sub-investment grade. - Il Fondo investe almeno l'80% del suo patrimonio in obbligazioni denominate in dollari USA. Le obbligazioni denominate in altre valute saranno di norma coperte in dollari statunitensi.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente e non utilizza un benchmark per la costruzione del portafoglio, per la gestione del rischio o per la valutazione delle prestazioni. - Il Gestore degli investimenti prova a diversificare l'esposizione a livello di paesi, ma in determinate circostanze potrebbe detenere una quota significativa in obbligazioni emesse dallo stato cinese o da enti parastatali e società cinesi. - CCB International Asset Management Limited, (CCB") è stata nominata come consulente d'investimento per il Fondo e offre consulenze per gli investimenti non vincolanti e relative all'iniziativa Belt and Road. - Il nostro team d'investimento punta a ridurre il rischio di perdite; in circostanze ordinarie, la variazione di valore nel lungo periodo attesa per il Fondo (derivata dalla volatilità annuale) non supera il 10%. - Il Gestore degli investimenti valuta ogni investimento nel merito e in relazione al suo allineamento ai benefici attesi dalla Belt and Road initiative cinese. Il Gestore degli investimenti valuterà in quale modo i Paesi e le società esposti alla Regione della Via della Seta e le loro economie, risorse e aziende collaborano e si integrano a vicenda in varie aree o settori. - abrdrn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Per dettagli relativi all'approccio di integrazione ESG Fixed Income andare all'indirizzo [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com) alla voce Investimento sostenibile.

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati solamente a scopo di copertura o per fornire esposizioni ottenibili mediante investimenti negli attivi in cui il Fondo investe in via maggioritaria. L'utilizzo di derivati viene monitorato per accertare che il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o accidentali.

### 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 inglese e tedesco; il prospetto è disponibile anche in francese e in italiano. Per ulteriori informazioni su abrdrn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle azioni, andare all'indirizzo [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com).

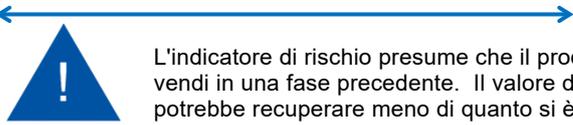
## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Esso valuta le perdite potenziali dalla performance futura a un livello basso, ed è molto 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](http://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:		
	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni	
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non c'è un rendimento minimo garantito. Potresti perdere parte o tutto il tuo investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7,800 USD	7,950 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-22.0%	-4.5%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,800 USD	9,400 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-22.0%	-1.2%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,970 USD	10,540 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.3%	1.1%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10,750 USD	12,680 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	7.5%	4.9%

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 novembre 2017 e ottobre 2022. Lo scenario moderato è avvenuto nel benchmark tra luglio 2018 e giugno 2023. Lo scenario favorevole è avvenuto nel benchmark tra gennaio 2016 e dicembre 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
<b>Costi totali</b>	648 USD	1,412 USD
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.5%	2.6% 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 3.6% al lordo dei costi e del 1.1% 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 informeremo 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	1.38% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno e include eventuali modifiche future note.	138 USD
Costi di transazione	0.10% 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.	10 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	

## 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: abrln 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](mailto: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 abrln SICAV I. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo.abrln 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 abrln Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrln.com](http://www.abrln.com) e possono essere ottenute anche presso abrln Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [asi\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:asi_luxembourgcs@statestreet.com).

Si prega di fare riferimento a [www.abrln.com/kid-hub](http://www.abrln.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, inclusi i calcoli degli scenari di performance precedenti e le performance passate. Il sito Web mostra 4 anni di dati sulle prestazioni passate per questo prodotto.