

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.abrdeninvestments.com

Telefono: (+352) 46 40 10 820

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

Documento pubblicato: 26/3/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

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

Termine

abrden SICAV I (la "società") non ha una data di scadenza. Il Fondo e la società non possono essere cessati unilateralmente da abrden 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 investe in obbligazioni denominate in qualsiasi valuta. Queste includono obbligazioni emesse da Governi, enti governativi, enti quasi-sovrani e società, comprese le obbligazioni indicizzate all'inflazione e a tasso variabile (FRN).- Il Fondo può inoltre investire nei Mercati di frontiera, ossia in economie generalmente di dimensioni più contenute e meno sviluppate rispetto ai componenti del JP Morgan EMBI Global Diversified Index, ma che presentano caratteristiche economiche analoghe a quelle dei paesi dei mercati emergenti.- Il Fondo può investire fino al 100% del proprio valore patrimoniale netto in obbligazioni di qualità Sub-Investment Grade.- Al momento dell'investimento tutte le obbligazioni devono avere una qualità creditizia con un rating pari a B- o superiore assegnato da Standard & Poor's o da un'altra agenzia di rating.- Gli investimenti in obbligazioni rispetteranno i criteri ESG del Fondo descritti in dettaglio nelle informative relative alla sostenibilità del Fondo, pubblicate sul sito www.abrdeninvestments.com alla sezione "Fund Centre".- Questo approccio valuta le caratteristiche ambientali, sociali, di governance e politiche ("ESGP") degli emittenti sovrani per l'assegnazione di un punteggio ESGP a ciascun emittente. Il punteggio ESGP consente di escludere i paesi che scendono al di sotto di una determinata soglia.- Inoltre, viene condotta una valutazione qualitativa 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 corporate, l'Overall Sustainability Assessment (OSA) di Aberdeen Investments fornisce un quadro complessivo della sostenibilità di una società sulla base della valutazione di governance, operatività, prodotti e/o servizi della stessa. A integrazione di ciò, viene utilizzato il processo d'investimento obbligazionario del Gestore degli investimenti che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente l'impatto probabile dei fattori ESG sulla capacità della società di ripagare i propri debiti, ora e in futuro. Le società ritenute esposte ai rischi ESG più elevati verranno escluse. Inoltre, vengono applicate una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, armi controverse, produzione del tabacco, carbone termico.- Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da paesi o società esclusi sulla base delle esclusioni per il carbone termico sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni non finanzino queste attività.- Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire ai criteri ESG del Fondo.

Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente.- Le posizioni del Fondo non sono selezionate in riferimento a un indice benchmark e il Fondo non punta a sovraperformare alcun benchmark, bensì la performance del Fondo (prima delle commissioni) può essere confrontata nel lungo termine (5 anni o più) con un paniere dei seguenti indici, ribilanciato alle ponderazioni indicate su base quotidiana: 75% JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD) e 25% JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (USD). Tali indici vengono utilizzati come base per la definizione delle limitazioni di rischio. Di norma, nel lungo termine la potenziale variazione del valore del Fondo (misurata in termini di volatilità attesa) dovrebbe risultare inferiore rispetto a quella del paniere di indici sopra citato.- In caso di elevata instabilità dei mercati e di un aumento della volatilità, il Fondo può aumentare le allocazioni su titoli dei mercati sviluppati, al fine di ridurre la volatilità e i rischi complessivi del portafoglio.- Tramite l'applicazione dei criteri ESG del Fondo, il Fondo si impegna a detenere una quota minima del 10% in investimenti sostenibili.- L'attività di engagement con i team dirigenziali delle società esterne viene utilizzata per valutare la qualità delle strutture di proprietà, della governance e del management di tali società, al fine di orientare la composizione del portafoglio. In questo contesto, se un'azienda non rispetta l'esclusione del carbone termico, ma viene identificata come dotata di un piano d'azione chiaro e credibile per mitigare l'impatto negativo associato a queste attività, l'azienda sarà considerata investibile. Questo al fine di supportare la sua transizione verso il rispetto delle esclusioni del carbone termico. Fino al 5% del patrimonio può essere investito in tali società.

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 asset. Sono in grado di generare rendimenti quando i prezzi e/o gli indici azionari diminuiscono.

Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 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 abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle azioni, andare all'indirizzo www.abrdeeninvestments.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 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	7,500 USD	6,940 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-25.0%	-7.1%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,680 USD	8,580 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.2%	-3.0%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,830 USD	10,000 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.7%	-0.0%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10,930 USD	10,750 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	9.3%	1.5%

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 ottobre 2017 e settembre 2022. Lo scenario moderato è avvenuto nel benchmark tra agosto 2018 e luglio 2023. Lo scenario favorevole è avvenuto nel benchmark tra gennaio 2017 e dicembre 2021.

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 che hai investito (0% di rendimento annuo). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come mostrato nello scenario moderato- 10,000 USD investiti.

	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni
Costi totali	647 USD	1,335 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 2.5% al lordo dei costi e del 0.0al 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	1.35% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno e include eventuali modifiche future note.	135 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 per lettera a abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O SS&C Administration Services Luxembourg S.A. 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo o via e-mail a asi_luxembourgcs@statestreet.com. È inoltre possibile contattare l'Agente di trasferimento utilizzando i seguenti dati di contatto. Dati di contatto: Europa (escluso il Regno Unito) e resto del mondo: Tel: (352) 46 40 10 820 Fax: (352) 24 52 90 56 Telefono Regno Unito: (44) 1224 425 255

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 ammissibilità e/o di altre condizioni o restrizioni specifiche collegate a questo fondo o a qualsiasi altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Si prega di consultare il prospetto informativo per maggiori dettagli. abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, inesatta o incoerente con le parti pertinenti del prospetto informativo del Fondo. Ulteriori informazioni su questo Fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo www.aberdeeninvestments.com e possono essere ottenute anche presso abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 26 43 30 00. Il Prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KID) del PRIIP, lo Statuto, la relazione annuale certificata e la relazione intermedia non certificata di abrdn SICAV I possono essere ottenuti gratuitamente e in forma cartacea presso l'agente per i trasferimenti, il Facilities Agent per il Regno Unito, l'agente di marketing e vendita, il rappresentante o l'agente corrispondente centrale e saranno disponibili anche su www.eifs.lu/abrdn ove applicabile. Dati di contatto: Europa (escluso il Regno Unito) e resto del mondo: Tel: (352) 46 40 10 820 Fax: (352) 24 52 90 56 Telefono Regno Unito: (44) 1224 425 255 E-mail: asi_luxembourgcs@statestreet.com Si prega di fare riferimento a www.aberdeeninvestments.com/kid-hub per ulteriori informazioni, inclusi i calcoli degli scenari di performance precedenti e le performance passate. Il sito Web mostra 9 anni di dati sulle prestazioni passate per questo prodotto.