

# 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: Global Corporate Sustainable Bond Fund, A Acc EUR Azioni**

**ISIN:** LU2305568813

**Sito internet:** [www.abrdeninvestments.com](http://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

Global Corporate Sustainable 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 generare una combinazione di reddito e crescita investendo prevalentemente in obbligazioni (prestiti a società) emesse in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti che aderiscono ai criteri di sostenibilità del Fondo. Il Fondo mira a sovraperformare il Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond (hedged to USD) al lordo delle spese.

### Titoli nel portafoglio

- Il Fondo investe per almeno il 90% in obbligazioni di società e governi di tutto il mondo.- Il Fondo investe almeno l'80% in obbligazioni societarie investment grade.- Il Fondo può investire fino al 20% in obbligazioni di qualità Sub-Investment Grade.- Gli attivi denominati in valute diverse dal dollaro, di norma saranno coperti in dollari.- 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](http://www.abrdeninvestments.com) alla sezione "Fund Centre".- 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, viene applicata una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica.- Obbligazioni "green", sociali o sostenibili emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni non finanziano nessuna di queste attività.- I criteri di sostenibilità del Fondo di norma riducono l'universo d'investimento di almeno il 15%. - Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non soddisfare i criteri di sostenibilità del Fondo.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente.- Il Fondo si impegna a investire un minimo del 50% del suo patrimonio in investimenti sostenibili e punta a ottenere un rating ESG uguale o migliore del benchmark. Fissa inoltre un obiettivo di intensità di carbonio rispetto a un livello di riferimento dell'intensità di carbonio di riferimento al 31 dicembre 2019, come segue: inferiore di almeno il 25% entro il 31 dicembre 2025 inferiore di almeno il 55% entro il 31 dicembre 2030.- 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. - Il benchmark viene usato come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per la definizione dei limiti di rischio, ma non include fattori di sostenibilità.- Al fine di raggiungere il suo obiettivo, il Fondo assumerà posizioni con ponderazioni diverse da quelle del benchmark o investirà in titoli non inclusi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo potrebbero discostarsi notevolmente dai componenti del benchmark e dalle relative ponderazioni. A causa delle limitazioni dei rischi del Fondo, in condizioni normali il suo profilo di performance non dovrebbe discostarsi di molto da quello del benchmark nel lungo periodo.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo impiegherà regolarmente derivati per ridurre i rischi o i costi, per generare capitale o reddito aggiuntivi con un rischio proporzionato (Gestione efficiente del portafoglio) o per conseguire il suo obiettivo d'investimento. I derivati possono essere utilizzati per fornire esposizioni di mercato diverse da quelle 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. 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). Investitori con un'esigenza specifica in merito a un risultato legato alla sostenibilità. 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 abrden SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle azioni, andare all'indirizzo [www.abrdeninvestments.com](http://www.abrdeninvestments.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.

Vendere il prodotto potrebbe risultare difficile o richiedere un prezzo di vendita che potrebbe incidere significativamente sull'importo restituito.

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](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:		10,000 EUR	
		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	6,570 EUR	6,050 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-34.3%	-9.6%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8,470 EUR	8,860 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.3%	-2.4%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,630 EUR	10,390 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.7%	0.8%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11,310 EUR	11,610 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	13.1%	3.0%

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 marzo 2025 e febbraio 2026. Lo scenario moderato è avvenuto nel benchmark tra aprile 2017 e marzo 2022. Lo scenario favorevole è avvenuto nel benchmark tra aprile 2016 e marzo 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 EUR investiti.

	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni
Costi totali	630 EUR	1,285 EUR

<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.3%	2.4% 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 3.1% al lordo dei costi e del 0.8% 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

<b>Costi una tantum di ingresso o di uscita</b>		<b>In caso di uscita dopo 1 Anno</b>
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 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
<b>Costi in corso ogni anno</b>		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.19% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno e include eventuali modifiche future note.	119 EUR
Costi di transazione	0.11% 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.	11 EUR
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
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 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](mailto: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](http://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](http://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](mailto:asi_luxembourgcs@statestreet.com) Si prega di fare riferimento a [www.aberdeeninvestments.com/kid-hub](http://www.aberdeeninvestments.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.