

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Select Euro High Yield Bond Fund, A MInc EUR Quote

**ISIN:** LU0119174026

**Sito web:** [www.abrdrn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 24/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Select Euro High Yield Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in euro di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti e denominate in euro.

Il Fondo mira a sovraperformare l'indice di riferimento ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (EUR) (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni sub-investment grade valutate in euro. Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni Sub-Investment Grade.

- Le emissioni non denominate in euro saranno generalmente coperte in euro.

- L'investimento in obbligazioni societarie seguirà l'abrdrn "Select Euro High Yield Bond Promoting ESG Investment Approach" (l'"Approccio d'investimento").

- Questo approccio utilizza il processo di investimento obbligazionario di abrdrn, che consente ai gestori di portafoglio di valutare qualitativamente in che modo i fattori ESG possono influire sulla capacità dell'azienda di rimborsare il proprio debito, sia ora che in futuro. A complemento di questa ricerca, l'abrdrn ESG House Score viene utilizzato per identificare ed escludere quantitativamente le società esposte ai rischi ESG più elevati. Inoltre, abrdrn applica una serie di esclusioni aziendali, che sono legate al Global Compact delle Nazioni Unite, alle armi controverse, alla produzione di tabacco e al carbone termico.

- Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.

- Maggiori dettagli su questo processo complessivo sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com) alla voce "Fund Centre".

- Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio.

- Attraverso l'applicazione di questo approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 10% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato per valutare la qualità delle strutture di proprietà, della governance e del management di tali società al fine di orientare la composizione del portafoglio e supportare le società che fanno dei miglioramenti nelle proprie pratiche ambientali sostenibili. In linea con ciò, fino al 5% del patrimonio può essere investito in società che non soddisfano determinate esclusioni, ma che sono valutate come una forte opportunità di apportare cambiamenti significativi, positivi e misurabili nel medio termine. Inoltre, 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.

- Il benchmark è utilizzato come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per la definizione dei vincoli di rischio, ma non incorpora alcun criterio di sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdrn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€3,970	€4,870
	Rendimento medio per ciascun anno	-60.30%	-13.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,960	€9,030
	Rendimento medio per ciascun anno	-20.40%	-2.00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,810	€11,260
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.90%	2.40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,930	€12,340
	Rendimento medio per ciascun anno	19.30%	4.30%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra novembre 2016 e novembre 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€648	€1,495
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6,5%	2,6% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,0% prima dei costi e del 2,4% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€145
Costi di transazione	0,03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€3
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Select Euro High Yield Bond Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU0119176310

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 24/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Select Euro High Yield Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in euro di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti e denominate in euro.

Il Fondo mira a sovraperformare l'indice di riferimento ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (EUR) (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni sub-investment grade valutate in euro. Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni Sub-Investment Grade.

- Le emissioni non denominate in euro saranno generalmente coperte in euro.

- L'investimento in obbligazioni societarie seguirà l'abrdn "Select Euro High Yield Bond Promoting ESG Investment Approach" (l'"Approccio d'investimento").

- Questo approccio utilizza il processo di investimento obbligazionario di abrdn, che consente ai gestori di portafoglio di valutare qualitativamente in che modo i fattori ESG possono influire sulla capacità dell'azienda di rimborsare il proprio debito, sia ora che in futuro. A complemento di questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare ed escludere quantitativamente le società esposte ai rischi ESG più elevati. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni aziendali, che sono legate al Global Compact delle Nazioni Unite, alle armi controverse, alla produzione di tabacco e al carbone termico.

- Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.

- Maggiori dettagli su questo processo complessivo sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio.

- Attraverso l'applicazione di questo approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 10% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato per valutare la qualità delle strutture di proprietà, della governance e del management di tali società al fine di orientare la composizione del portafoglio e supportare le società che fanno dei miglioramenti nelle proprie pratiche ambientali sostenibili. In linea con ciò, fino al 5% del patrimonio può essere investito in società che non soddisfano determinate esclusioni, ma che sono valutate come una forte opportunità di apportare cambiamenti significativi, positivi e misurabili nel medio termine. Inoltre, 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.

- Il benchmark è utilizzato come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per la definizione dei vincoli di rischio, ma non incorpora alcun criterio di sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€3,970	€4,060
	Rendimento medio per ciascun anno	-60.30%	-16.50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,000	€8,750
	Rendimento medio per ciascun anno	-20.00%	-2.60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,800	€11,080
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.00%	2.10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,990	€12,270
	Rendimento medio per ciascun anno	19.90%	4.20%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra febbraio 2015 e febbraio 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€648	€1,472
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.5%	2.6% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,7% prima dei costi e del 2,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€145
Costi di transazione	0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€3
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asia Pacific Sustainable Equity Fund, A Inc USD Quote

**ISIN:** LU0231476960

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asia Pacific Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso il Giappone) che aderiscono all'abrdn Asia Pacific Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (USD) (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari o correlati ad azioni di società quotate, registrate, domiciliate nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone) o aventi operatività e/o esposizione significative verso i paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone).

- Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, sebbene solo fino al 20% può essere investito direttamente tramite il regime QFI, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il Fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$1,990	\$2,070	
	Rendimento medio per ciascun anno	-80.10%	-27.00%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6,290	\$7,140	
	Rendimento medio per ciascun anno	-37.10%	-6.50%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,770	\$11,130	
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.30%	2.20%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$15,060	\$19,780	
	Rendimento medio per ciascun anno	50.60%	14.60%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra maggio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra febbraio 2013 e febbraio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$708	\$1,857
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.1%	3.2% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,4% prima dei costi e del 2,2% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.92% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$192
Costi di transazione	0.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$16
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Select Euro High Yield Bond Fund, A Acc Hedged USD Quote

**ISIN:** LU0323164250

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 24/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Select Euro High Yield Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in euro di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti e denominate in euro.

Il Fondo mira a sovraperformare l'indice di riferimento ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (EUR) (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni sub-investment grade valutate in euro. Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni Sub-Investment Grade.

- Le emissioni non denominate in euro saranno generalmente coperte in euro.

- L'investimento in obbligazioni societarie seguirà l'abrdn "Select Euro High Yield Bond Promoting ESG Investment Approach" ("Approccio d'investimento").

- Questo approccio utilizza il processo di investimento obbligazionario di abrdn, che consente ai gestori di portafoglio di valutare qualitativamente in che modo i fattori ESG possono influire sulla capacità dell'azienda di rimborsare il proprio debito, sia ora che in futuro. A complemento di questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare ed escludere quantitativamente le società esposte ai rischi ESG più elevati. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni aziendali, che sono legate al Global Compact delle Nazioni Unite, alle armi controverse, alla produzione di tabacco e al carbone termico.

- Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.

- Maggiori dettagli su questo processo complessivo sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio.

- Attraverso l'applicazione di questo approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 10% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato per valutare la qualità delle strutture di proprietà, della governance e del management di tali società al fine di orientare la composizione del portafoglio e supportare le società che fanno dei miglioramenti nelle proprie pratiche ambientali sostenibili. In linea con ciò, fino al 5% del patrimonio può essere investito in società che non soddisfano determinate esclusioni, ma che sono valutate come una forte opportunità di apportare cambiamenti significativi, positivi e misurabili nel medio termine. Inoltre, 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.

- Il benchmark è utilizzato come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per la definizione dei vincoli di rischio, ma non incorpora alcun criterio di sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3,990	\$4,080
	Rendimento medio per ciascun anno	-60.10%	-16.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8,110	\$9,000
	Rendimento medio per ciascun anno	-18.90%	-2.10%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,890	\$12,170
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.10%	4.00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$12,120	\$13,040
	Rendimento medio per ciascun anno	21.20%	5.50%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra agosto 2015 e agosto 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$654	\$1,658
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.5%	2.7% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 6,7% prima dei costi e del 4,0% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$145
Costi di transazione	0.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$9
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Select Euro High Yield Bond Fund, A Mlnc Hedged GBP Quote

**ISIN:** LU0411469744

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 24/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Select Euro High Yield Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in euro di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti e denominate in euro.

Il Fondo mira a sovraperformare l'indice di riferimento ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (EUR) (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni sub-investment grade valutate in euro. Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni Sub-Investment Grade.

- Le emissioni non denominate in euro saranno generalmente coperte in euro.

- L'investimento in obbligazioni societarie seguirà l'abrdn "Select Euro High Yield Bond Promoting ESG Investment Approach" (l'"Approccio d'investimento").

- Questo approccio utilizza il processo di investimento obbligazionario di abrdn, che consente ai gestori di portafoglio di valutare qualitativamente in che modo i fattori ESG possono influire sulla capacità dell'azienda di rimborsare il proprio debito, sia ora che in futuro. A complemento di questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare ed escludere quantitativamente le società esposte ai rischi ESG più elevati. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni aziendali, che sono legate al Global Compact delle Nazioni Unite, alle armi controverse, alla produzione di tabacco e al carbone termico.

- Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.

- Maggiori dettagli su questo processo complessivo sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio.

- Attraverso l'applicazione di questo approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 10% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato per valutare la qualità delle strutture di proprietà, della governance e del management di tali società al fine di orientare la composizione del portafoglio e supportare le società che fanno dei miglioramenti nelle proprie pratiche ambientali sostenibili. In linea con ciò, fino al 5% del patrimonio può essere investito in società che non soddisfano determinate esclusioni, ma che sono valutate come una forte opportunità di apportare cambiamenti significativi, positivi e misurabili nel medio termine. Inoltre, 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.

- Il benchmark è utilizzato come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per la definizione dei vincoli di rischio, ma non incorpora alcun criterio di sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		£10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	£3,950	£4,870
	Rendimento medio per ciascun anno	-60.50%	-13.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	£7,820	£8,820
	Rendimento medio per ciascun anno	-21.80%	-2.50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	£9,830	£11,400
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.70%	2.70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	£11,920	£12,590
	Rendimento medio per ciascun anno	19.20%	4.70%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra aprile 2014 e aprile 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 GBP.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	£650	£1,530
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.5%	2.6% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,3% prima dei costi e del 2,7% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a £500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	£0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	£145
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	£5
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Select Euro High Yield Bond Fund, A Acc Hedged GBP Quote

**ISIN:** LU0411469827

**Sito web:** [www.abrdrn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 24/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Select Euro High Yield Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in euro di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti e denominate in euro.

Il Fondo mira a sovraperformare l'indice di riferimento ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (EUR) (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni sub-investment grade valutate in euro. Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni Sub-Investment Grade.

- Le emissioni non denominate in euro saranno generalmente coperte in euro.

- L'investimento in obbligazioni societarie seguirà l'abrdrn "Select Euro High Yield Bond Promoting ESG Investment Approach" (l'"Approccio d'investimento").

- Questo approccio utilizza il processo di investimento obbligazionario di abrdrn, che consente ai gestori di portafoglio di valutare qualitativamente in che modo i fattori ESG possono influire sulla capacità dell'azienda di rimborsare il proprio debito, sia ora che in futuro. A complemento di questa ricerca, l'abrdrn ESG House Score viene utilizzato per identificare ed escludere quantitativamente le società esposte ai rischi ESG più elevati. Inoltre, abrdrn applica una serie di esclusioni aziendali, che sono legate al Global Compact delle Nazioni Unite, alle armi controverse, alla produzione di tabacco e al carbone termico.

- Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.

- Maggiori dettagli su questo processo complessivo sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com) alla voce "Fund Centre".

- Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio.

- Attraverso l'applicazione di questo approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 10% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato per valutare la qualità delle strutture di proprietà, della governance e del management di tali società al fine di orientare la composizione del portafoglio e supportare le società che fanno dei miglioramenti nelle proprie pratiche ambientali sostenibili. In linea con ciò, fino al 5% del patrimonio può essere investito in società che non soddisfano determinate esclusioni, ma che sono valutate come una forte opportunità di apportare cambiamenti significativi, positivi e misurabili nel medio termine. Inoltre, 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.

- Il benchmark è utilizzato come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per la definizione dei vincoli di rischio, ma non incorpora alcun criterio di sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdrn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		£10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	£3,960	£4,070
	Rendimento medio per ciascun anno	-60.40%	-16.50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	£8,080	£8,920
	Rendimento medio per ciascun anno	-19.20%	-2.30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	£9,850	£11,460
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.50%	2.80%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	£12,070	£12,620
	Rendimento medio per ciascun anno	20.70%	4.80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 GBP.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	£650	£1,538
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.5%	2.6% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,4% prima dei costi e del 2,8% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a £500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	£0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	£145
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	£5
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asian Smaller Companies Fund, A Alnc EUR Quote

**ISIN:** LU0498180685

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asian Smaller Companies Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società a piccola capitalizzazione nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso il Giappone) che aderiscono all'abrdn Asian Smaller Companies Promoting ESG Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento"). Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 70% in titoli azionari o correlati ad azioni di società quotate, registrate, domiciliate nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone) o aventi operatività e/o esposizione significative verso i paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone).
- Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, sebbene solo fino al 20% può essere investito direttamente tramite il regime QFI disponibile, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.
- Ai fini di questo fondo, per società a piccola capitalizzazione si intendono le società con capitalizzazione di mercato, alla data dell'investimento, inferiore a \$5 miliardi.
- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.
- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente ed evitare i ritardatari ESG. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".
- 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.
- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo non applica una soglia minima in investimenti sostenibili. Tuttavia, il fondo punta a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€2,610	€2,770
	Rendimento medio per ciascun anno	-73.90%	-22.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,520	€7,560
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.80%	-5.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,840	€11,070
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.60%	2.10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€13,750	€14,000
	Rendimento medio per ciascun anno	37.50%	7.00%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra settembre 2013 e settembre 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2016 e dicembre 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€715	€1,887
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.2%	3.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,4% prima dei costi e del 2,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.94% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€194
Costi di transazione	0.21% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€21
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Indian Equity Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU0498184596

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Indian Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società in India che aderiscono all'abrdn Indian Promoting ESG Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI India Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 70% in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in India o aventi operatività e/o esposizione significative verso l'India.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente ed evitare i ritardatari ESG. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo non applica una soglia minima in investimenti sostenibili. Tuttavia, il fondo punta a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,260	€1,070
	Rendimento medio per ciascun anno	-87.40%	-36.00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,360	€7,760
	Rendimento medio per ciascun anno	-26.40%	-4.90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,170	€13,420
	Rendimento medio per ciascun anno	1.70%	6.10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€17,530	€22,220
	Rendimento medio per ciascun anno	75.30%	17.30%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra ottobre 2014 e ottobre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2013 e agosto 2018.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€705	€2,219
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.1%	3.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 9,4% prima dei costi e del 6,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€191
Costi di transazione	0.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€14
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.



# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Japanese Sustainable Equity Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU0498185056

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Japanese Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in yen giapponese di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società in Giappone che aderiscono all'abrdn Japanese Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Japan Index (JPY) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in Giappone o aventi operatività e/o esposizione significative verso il Giappone.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,610	€2,010
	Rendimento medio per ciascun anno	-83.90%	-27.50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,200	€7,360
	Rendimento medio per ciascun anno	-28.00%	-5.90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,880	€10,360
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.20%	0.70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€13,440	€13,280
	Rendimento medio per ciascun anno	34.40%	5.80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra marzo 2014 e marzo 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€697	€1,662
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.0%	3.0% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3,7% prima dei costi e del 0,7% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.69% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€169
Costi di transazione	0.28% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€28
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 7 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** North American Smaller Companies Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU0566484027

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

North American Smaller Companies Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società minori negli Stati Uniti d'America (USA) e in Canada che aderiscono all'abrdn North American Smaller Companies Promoting ESG Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark Russell 2000 Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo investe almeno il 70% in titoli azionari o correlati ad azioni a piccola capitalizzazione di società quotate, costituite o aventi sede negli USA o in Canada o aventi operatività e/o esposizione significative verso gli USA o il Canada.

– Non si prevede che l'investimento in società quotate, costituite o aventi sede in Canada superi il 20%.

– Per società a piccola capitalizzazione si intendono le azioni con capitalizzazione di mercato inferiore al 10° percentile del mercato USA nel suo complesso.

– Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

– Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente ed evitare i ritardatari ESG. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

– 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.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo non applica una soglia minima in investimenti sostenibili. Tuttavia, il fondo punta a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.

– Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

– A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare

[www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$1,870	\$1,420
	Rendimento medio per ciascun anno	-81.30%	-32.30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,010	\$7,210
	Rendimento medio per ciascun anno	-29.90%	-6.30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,330	\$14,690
	Rendimento medio per ciascun anno	3.30%	8.00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$16,970	\$20,580
	Rendimento medio per ciascun anno	69.70%	15.50%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra novembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra febbraio 2014 e febbraio 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$681	\$2,223
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.8%	3.1% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 11,1% prima dei costi e del 8,0% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.65% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$165
Costi di transazione	0.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$16
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Emerging Markets Corporate Bond Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU0654954816

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Emerging Markets Corporate Bond Fund (il "fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati emergenti.

Il Fondo punta a superare la performance del JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni emesse da società che abbiano sede o conducano gran parte delle proprie attività nei paesi dei mercati emergenti.

– Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia. Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.

– Le emissioni non denominate in dollari USA hanno di norma una copertura in dollari USA.

L'investimento in obbligazioni corporate segue l'abrdn "Emerging Markets Corporate Bond Promoting ESG Investment Approach" ("l'approccio d'investimento").

– Questo approccio utilizza il processo di investimento a reddito fisso di abrdn, 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. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società correlate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico.

– Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.

– Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

– 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.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 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.

– Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.

– Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark. A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Tenere presente che il fondo presenta una limitata esposizione a posizioni russe e/o bielorusse. Continueremo a seguire molto da vicino gli sviluppi e opereremo nell'interesse dei nostri clienti. Ulteriori dettagli sono pubblicati su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulato, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€3,530	€3,530
	Rendimento medio per ciascun anno	-64.70%	-18.80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,480	€7,770
	Rendimento medio per ciascun anno	-25.20%	-4.90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,600	€10,670
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.00%	1.30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,390	€11,880
	Rendimento medio per ciascun anno	13.90%	3.50%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra luglio 2014 e luglio 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€668	€1,537
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.7%	2.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,1% prima dei costi e del 1,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.68% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€168
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita. Laddove i costi di transazione sono riportati come zero, è probabile che ogni eventuale costo calcolato sia stato completamente compensato dai proventi anti-diluzione ottenuti da sottoscrizioni o riscatti nel fondo durante il periodo.	€0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 9 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU0728928796

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 24/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo mira a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società quotate nelle borse globali, compresi i mercati emergenti, che a nostro avviso daranno un contributo positivo alla società attraverso il loro allineamento con il raggiungimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") delle Nazioni Unite.

Il Fondo punta a superare la performance dell'MSCI ACWI SMID-Cap Index (USD) (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in azioni e titoli correlati ad azioni di società quotate a livello globale.
- Il Fondo investe almeno il 70% in società di piccole e medie dimensioni, definite come qualsiasi titolo di dimensioni inferiori a quelle del titolo più grande dell'Indice MSCI ACWI SMID-Cap.
- Il Fondo può anche investire in società di maggiori dimensioni quotate a livello globale.
- Il Fondo può investire fino al 20% in azioni della Cina continentale e in titoli correlati ad azioni attraverso il programma Stock Connect di Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong.
- L'investimento in tutte le azioni e i titoli correlati ad azioni segue l'abrdn "Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Investment Approach" ("Approccio all'investimento"), pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".
- Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio.
- Il Fondo investe in società con almeno il 20% dei ricavi, dei profitti, delle spese in conto capitale o operative o in ricerca e sviluppo legati agli SDG delle Nazioni Unite. Per le società classificate come "Finanziarie", vengono utilizzate misure alternative di rilevanza basate sui prestiti e sulla base clienti. Il Fondo investe inoltre fino al 40% nelle SDG Enabler. Si tratta di società considerate parte integrante delle catene di approvvigionamento che favoriscono il progresso verso gli SDG, ma il cui impatto non è attualmente misurabile.
- Inoltre, applichiamo una serie di esclusioni della società collegate allo screening normativo, al Norges Bank Investment Management, alle imprese a conduzione statale, alle armi, al tabacco, al gioco d'azzardo, al carbone termico, a petrolio e gas e alla generazione di energia elettrica.
- L'approccio d'investimento riduce l'universo d'investimento del fondo almeno del 20%.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente con un focus primario sulla selezione dei titoli utilizzando l'approccio di qualità, crescita e momentum del team di gestione.
- L'approccio d'investimento identifica le società che sono allineate agli SDG delle Nazioni Unite. Questi obiettivi sono concepiti per affrontare le principali sfide a lungo termine del mondo. Questi includono il cambiamento climatico, la crescente disuguaglianza sociale e la produzione e il consumo insostenibili.
- Attraverso l'applicazione di questo approccio, il Fondo ha previsto un minimo dell'85% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.
- L'engagement con i team di gestione esterni delle società viene utilizzato per valutare gli assetti proprietari, la governance e la qualità del management di tali società al fine di informare la costruzione del portafoglio.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per la definizione dei vincoli di rischio, ma non include alcun criterio di sostenibilità.
- Al fine di raggiungere il proprio obiettivo, il Fondo assumerà posizioni con ponderazioni divergenti rispetto al benchmark e potrà investire in titoli che non sono inclusi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono discostarsi in modo significativo dalle componenti e dalle rispettive ponderazioni del benchmark.
- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo può discostarsi significativamente da quello del benchmark.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e/o di investimento o per gestire i rischi di cambio. Si prevede che l'uso di derivati a fini di copertura e/o di investimento sarà molto limitato, principalmente nei casi in cui vi siano afflussi significativi nel Fondo, in modo che la liquidità possa essere investita mentre gli investimenti del Fondo in azioni e titoli correlati ad azioni sono mantenuti.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$686	\$2,103
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.9%	3.1% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 9,5% prima dei costi e del 6,4% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$166
Costi di transazione	0.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$20
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU0728929174

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 24/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo mira a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società quotate nelle borse globali, compresi i mercati emergenti, che a nostro avviso daranno un contributo positivo alla società attraverso il loro allineamento con il raggiungimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") delle Nazioni Unite.

Il Fondo punta a superare la performance dell'MSCI ACWI SMID-Cap Index (USD) (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in azioni e titoli correlati ad azioni di società quotate a livello globale.
- Il Fondo investe almeno il 70% in società di piccole e medie dimensioni, definite come qualsiasi titolo di dimensioni inferiori a quelle del titolo più grande dell'Indice MSCI ACWI SMID-Cap.
- Il Fondo può anche investire in società di maggiori dimensioni quotate a livello globale.
- Il Fondo può investire fino al 20% in azioni della Cina continentale e in titoli correlati ad azioni attraverso il programma Stock Connect di Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong.
- L'investimento in tutte le azioni e i titoli correlati ad azioni segue l'abrdn "Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Investment Approach" ("Approccio all'investimento"), pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".
- Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio.
- Il Fondo investe in società con almeno il 20% dei ricavi, dei profitti, delle spese in conto capitale o operative o in ricerca e sviluppo legati agli SDG delle Nazioni Unite. Per le società classificate come "Finanziarie", vengono utilizzate misure alternative di rilevanza basate sui prestiti e sulla base clienti. Il Fondo investe inoltre fino al 40% nelle SDG Enabler. Si tratta di società considerate parte integrante delle catene di approvvigionamento che favoriscono il progresso verso gli SDG, ma il cui impatto non è attualmente misurabile.
- Inoltre, applichiamo una serie di esclusioni della società collegate allo screening normativo, al Norges Bank Investment Management, alle imprese a conduzione statale, alle armi, al tabacco, al gioco d'azzardo, al carbone termico, a petrolio e gas e alla generazione di energia elettrica.
- L'approccio d'investimento riduce l'universo d'investimento del fondo almeno del 20%.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente con un focus primario sulla selezione dei titoli utilizzando l'approccio di qualità, crescita e momentum del team di gestione.
- L'approccio d'investimento identifica le società che sono allineate agli SDG delle Nazioni Unite. Questi obiettivi sono concepiti per affrontare le principali sfide a lungo termine del mondo. Questi includono il cambiamento climatico, la crescente disuguaglianza sociale e la produzione e il consumo insostenibili.
- Attraverso l'applicazione di questo approccio, il Fondo ha previsto un minimo dell'85% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.
- L'engagement con i team di gestione esterni delle società viene utilizzato per valutare gli assetti proprietari, la governance e la qualità del management di tali società al fine di informare la costruzione del portafoglio.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per la definizione dei vincoli di rischio, ma non include alcun criterio di sostenibilità.
- Al fine di raggiungere il proprio obiettivo, il Fondo assumerà posizioni con ponderazioni divergenti rispetto al benchmark e potrà investire in titoli che non sono inclusi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono discostarsi in modo significativo dalle componenti e dalle rispettive ponderazioni del benchmark.
- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo può discostarsi significativamente da quello del benchmark.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e/o di investimento o per gestire i rischi di cambio. Si prevede che l'uso di derivati a fini di copertura e/o di investimento sarà molto limitato, principalmente nei casi in cui vi siano afflussi significativi nel Fondo, in modo che la liquidità possa essere investita mentre gli investimenti del Fondo in azioni e titoli correlati ad azioni sono mantenuti.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è

inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,900	€2,020
	Rendimento medio per ciascun anno	-81.00%	-27.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,380	€7,770
	Rendimento medio per ciascun anno	-26.20%	-4.90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,500	€15,730
	Rendimento medio per ciascun anno	5.00%	9.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€15,020	€20,920
	Rendimento medio per ciascun anno	50.20%	15.90%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra gennaio 2015 e gennaio 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€686	€2,431
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.9%	3.2% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 12,7% prima dei costi e del 9,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€166
Costi di transazione	0.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€20
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** All China Sustainable Equity Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU0854914826

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

All China Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società in Cina che aderiscono all'abrdn All China Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI China All Shares Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in Cina o aventi operatività e/o esposizione significative verso la Cina.

- Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, compreso attraverso il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile, applicando un limite del 30% al regime QFI.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti derivati finanziari a fini copertura e/o d'investimento, ovvero per gestire i rischi valutari. L'utilizzo di derivati a fini di copertura e/o di investimento sarà prevedibilmente molto limitato, in particolare nei casi in cui nel Fondo vi siano afflussi significativi, in modo tale che sia possibile investire la liquidità e mantenere al contempo gli investimenti del Fondo in titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,970	€1,430
	Rendimento medio per ciascun anno	-80.30%	-32.20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€4,780	€5,300
	Rendimento medio per ciascun anno	-52.20%	-11.90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,590	€10,720
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.10%	1.40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€14,790	€20,080
	Rendimento medio per ciascun anno	47.90%	15.00%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2012 e dicembre 2017. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€715	€1,829
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.2%	3.2% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,6% prima dei costi e del 1,4% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.92% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€192
Costi di transazione	0.23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€23
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Select Emerging Markets Bond Fund, A MInc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU0908660441

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

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

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati emergenti.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da società, stati e altre entità nei paesi dei mercati emergenti.
- Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia e saranno di norma denominate nella valuta del paese in cui sono emesse.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€3,290	€4,290
	Rendimento medio per ciascun anno	-67.10%	-15.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,510	€6,080
	Rendimento medio per ciascun anno	-34.90%	-9.50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,390	€9,940
	Rendimento medio per ciascun anno	-6.10%	-0.10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,150	€11,300
	Rendimento medio per ciascun anno	11.50%	2.50%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra novembre 2014 e novembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€686	€1,531
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.9%	2.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2,8% prima dei costi e del -0,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€166
Costi di transazione	0.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€20
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Frontier Markets Bond Fund, A MInc USD Quote

**ISIN:** LU0963865083

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Frontier Markets Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati di frontiera.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da società, stati e altre entità nei paesi dei mercati di frontiera.
- I paesi dei mercati di frontiera comprendono i componenti della serie di indici MSCI Frontier Markets o della serie di indici FTSE Frontier Market o della serie di indici JP Morgan Frontier Markets o qualunque paese classificato dalla Banca Mondiale come paese a basso reddito. Inoltre, vi sono numerosi paesi che presentano caratteristiche analoghe a quelle dei paesi di tali indici e vengono ritenuti idonei all'investimento dal gestore.
- Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia e saranno di norma denominate nella valuta del paese in cui sono emesse. Fino al 100% del patrimonio del Fondo può essere investito in obbligazioni di livello inferiore a investment grade.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il Fondo non punta a superare le performance di alcun benchmark. La composizione del portafoglio non si avvale dunque di alcun benchmark come punto di riferimento.
- Il NEXGEM Index viene utilizzato come base per determinare le limitazioni di rischio. Il Gestore degli investimenti punta a ridurre il rischio di variazioni significative del valore del Fondo rispetto all'Indice. Di norma, si prevede che la potenziale variazione nel valore del Fondo (misurata in base alla volatilità attesa) non ecceda il 150% della variazione potenziale nel valore dell'Indice nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3,040	\$3,920	
	Rendimento medio per ciascun anno	-69.60%	-17.10%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6,610	\$7,860	
	Rendimento medio per ciascun anno	-33.90%	-4.70%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,750	\$12,230	
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.50%	4.10%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11,900	\$14,490	
	Rendimento medio per ciascun anno	19.00%	7.70%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$681	\$1,851
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.8%	3.0% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7,1% prima dei costi e del 4,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$166
Costi di transazione	0.15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$15
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.



# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** GDP Weighted Global Government Bond Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU0963865323

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

GDP Weighted Global Government Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse stati ed enti parastatali ovunque nel mondo.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark Bloomberg Global Treasury Universal-GDP Weighted by Country Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse in euro da stati ed enti parastatali ovunque nel mondo.
- Di norma, le obbligazioni hanno rating investment grade. Fino al 20% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- Il Fondo può investire fino al 25% dei suoi asset in obbligazioni emesse in Cina continentale o negoziate sui mercati cinesi.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6,680	\$6,330	
	Rendimento medio per ciascun anno	-33.20%	-8.70%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,690	\$7,990	
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.10%	-4.40%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,520	\$9,880	
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.80%	-0.20%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,340	\$11,550	
	Rendimento medio per ciascun anno	3.40%	2.90%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra settembre 2014 e settembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2020.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$611	\$1,110
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.1%	2.2% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 1,9% prima dei costi e del -0,2% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.97% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$97
Costi di transazione	0.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$14
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** GDP Weighted Global Government Bond Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU0963897870

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

GDP Weighted Global Government Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse stati ed enti parastatali ovunque nel mondo.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark Bloomberg Global Treasury Universal-GDP Weighted by Country Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse in euro da stati ed enti parastatali ovunque nel mondo.
- Di norma, le obbligazioni hanno rating investment grade. Fino al 20% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- Il Fondo può investire fino al 25% dei suoi asset in obbligazioni emesse in Cina continentale o negoziate sui mercati cinesi.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,480	€7,000
	Rendimento medio per ciascun anno	-25.20%	-6.90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,630	€8,410
	Rendimento medio per ciascun anno	-13.70%	-3.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,590	€10,330
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.10%	0.60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,930	€11,940
	Rendimento medio per ciascun anno	19.30%	3.60%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra aprile 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra aprile 2013 e aprile 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra marzo 2014 e marzo 2019.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€611	€1,161
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.1%	2.2% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2,8% prima dei costi e del 0,6% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.97% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€97
Costi di transazione	0.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€14
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU1124233039

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Select Emerging Markets Investment Grade Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati emergenti.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark JP Morgan EMBI Global Diversified Investment Grade Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni investment grade emesse da stati e società (comprese le società a partecipazione statale) che abbiano sede o conducano gran parte delle proprie attività nei paesi dei mercati emergenti.

- Al momento dell'investimento, tutte le obbligazioni sono investment grade con rating del credito "BBB-" o superiore da almeno una delle principali agenzie di rating, come Standard & Poor's, Moody's o Fitch, o dalla valutazione interna del Gestore degli Investimenti.

- Le obbligazioni saranno di norma denominate nella valuta del paese in cui sono emesse.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare contratti forward FX per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestire i rischi legati alla valuta.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$5,610	\$5,860
	Rendimento medio per ciascun anno	-43.90%	-10.10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,270	\$7,640
	Rendimento medio per ciascun anno	-27.30%	-5.20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,690	\$10,580
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.10%	1.10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,970	\$13,010
	Rendimento medio per ciascun anno	9.70%	5.40%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra marzo 2014 e marzo 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2020.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$673	\$1,554
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.7%	2.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3,9% prima dei costi e del 1,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.68% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$168
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$5
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Diversified Income Fund, A MInc USD Quote

**ISIN:** LU1124234862

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Diversified Income Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di rendimento e crescita gestendo attivamente le allocazioni degli investimenti in un'ampia gamma di asset internazionali.

Il Fondo punta a eccedere il rendimento in depositi di liquidità (attualmente misurato dal benchmark US Secured Overnight Financing Rate, "SOFR") del 5% annuo, valutandolo secondo periodi di cinque anni (al lordo della commissione). Non vi è tuttavia alcuna certezza o promessa che il Fondo consegua tale rendimento.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo è internazionale nella misura in cui i suoi investimenti non sono limitati o concentrati in una particolare area geografica o mercato.

– Gli investimenti del Fondo comprendono, ma non sono limitati a, azioni di società e obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono a un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati, banche e società internazionali.

– Il Fondo può investire anche in altri Fondi, compresi quelli gestiti da abrdn, in strumenti del mercato monetario e in liquidità.

– Fino al 100% del valore patrimoniale netto del Fondo può essere esposto a valute diverse dalla Valuta di base.

### Processo di gestione

– Il Fondo è attivamente gestito.

– Il rendimento e le esposizioni di investimento del Fondo possono deviare notevolmente dal benchmark.

– Il nostro team di investimento identifica a sua discrezione un insieme diversificato di investimenti che crede siano i più appropriati ai fini dell'Obiettivo d'investimento. Data tale diversificazione, anche durante cadute estreme del mercato azionario, si prevede che le perdite siano inferiori rispetto ai mercati azionari internazionali, con una volatilità (che misura l'ampiezza delle variazioni del valore di un investimento) generalmente inferiore ai due terzi delle azioni.

– abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Multi-Asset sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$4,400	\$5,470	
	Rendimento medio per ciascun anno	-56.00%	-11.40%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8,380	\$9,220	
	Rendimento medio per ciascun anno	-16.20%	-1.60%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,830	\$11,470	
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.70%	2.80%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11,240	\$12,500	
	Rendimento medio per ciascun anno	12.40%	4.60%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2013 e dicembre 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$706	\$1,901
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.1%	3.2% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 6,0% prima dei costi e del 2,8% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.81% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$181
Costi di transazione	0.25% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$25
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Diversified Income Fund, A MInc EUR Quote

**ISIN:** LU1124235240

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Diversified Income Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di rendimento e crescita gestendo attivamente le allocazioni degli investimenti in un'ampia gamma di asset internazionali.

Il Fondo punta a eccedere il rendimento in depositi di liquidità (attualmente misurato dal benchmark US Secured Overnight Financing Rate, "SOFR") del 5% annuo, valutandolo secondo periodi di cinque anni (al lordo della commissione). Non vi è tuttavia alcuna certezza o promessa che il Fondo consegua tale rendimento.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo è internazionale nella misura in cui i suoi investimenti non sono limitati o concentrati in una particolare area geografica o mercato.

– Gli investimenti del Fondo comprendono, ma non sono limitati a, azioni di società e obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono a un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati, banche e società internazionali.

– Il Fondo può investire anche in altri Fondi, compresi quelli gestiti da abrdn, in strumenti del mercato monetario e in liquidità.

– Fino al 100% del valore patrimoniale netto del Fondo può essere esposto a valute diverse dalla Valuta di base.

### Processo di gestione

– Il Fondo è attivamente gestito.

– Il rendimento e le esposizioni di investimento del Fondo possono deviare notevolmente dal benchmark.

– Il nostro team di investimento identifica a sua discrezione un insieme diversificato di investimenti che crede siano i più appropriati ai fini dell'Obiettivo d'investimento. Data tale diversificazione, anche durante cadute estreme del mercato azionario, si prevede che le perdite siano inferiori rispetto ai mercati azionari internazionali, con una volatilità (che misura l'ampiezza delle variazioni del valore di un investimento) generalmente inferiore ai due terzi delle azioni.

– abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Multi-Asset sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€4,360	€5,160
	Rendimento medio per ciascun anno	-56.40%	-12.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,580	€9,590
	Rendimento medio per ciascun anno	-14.20%	-0.80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,000	€11,360
	Rendimento medio per ciascun anno	0.00%	2.60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,320	€12,830
	Rendimento medio per ciascun anno	13.20%	5.10%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra settembre 2015 e settembre 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2017 e agosto 2022.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€706	€1,884
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.1%	3.2% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,8% prima dei costi e del 2,6% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.81% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€181
Costi di transazione	0.25% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€25
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** China A Share Sustainable Equity Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU1146622755

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

China A Share Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società quotate nelle borse valori cinesi che aderiscono all'abrdn China A Share Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI China A Onshore Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

– Il fondo investe direttamente o indirettamente (incluso attraverso QFI, il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect, participatory note, titoli indicizzati e altri mezzi idonei) almeno il 90% in azioni di società i cui titoli sono quotati sulle borse valori cinesi, comprese, a titolo puramente esemplificativo, le azioni A e B cinesi di società quotate sulle borse cinesi e azioni H corrispondenti o altri titoli equivalenti autorizzati dalla CSRC per l'acquisto da parte di investitori non cinesi.

– Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

– Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

– L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

– 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.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

– Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

– Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

– A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$2,560	\$2,070	
	Rendimento medio per ciascun anno	-74.40%	-27.00%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$5,780	\$6,320	
	Rendimento medio per ciascun anno	-42.20%	-8.80%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,560	\$20,880	
	Rendimento medio per ciascun anno	5.60%	15.90%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$19,860	\$31,100	
	Rendimento medio per ciascun anno	98.60%	25.50%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra maggio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra febbraio 2013 e febbraio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$716	\$3,578
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.2%	3.7% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 19,6% prima dei costi e del 15,9% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$191
Costi di transazione	0.25% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$25
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Diversified Income Fund, A MInc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU1239090977

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Diversified Income Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di rendimento e crescita gestendo attivamente le allocazioni degli investimenti in un'ampia gamma di asset internazionali.

Il Fondo punta a eccedere il rendimento in depositi di liquidità (attualmente misurato dal benchmark US Secured Overnight Financing Rate, "SOFR") del 5% annuo, valutandolo secondo periodi di cinque anni (al lordo della commissione). Non vi è tuttavia alcuna certezza o promessa che il Fondo consegua tale rendimento.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo è internazionale nella misura in cui i suoi investimenti non sono limitati o concentrati in una particolare area geografica o mercato.

– Gli investimenti del Fondo comprendono, ma non sono limitati a, azioni di società e obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono a un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati, banche e società internazionali.

– Il Fondo può investire anche in altri Fondi, compresi quelli gestiti da abrdn, in strumenti del mercato monetario e in liquidità.

– Fino al 100% del valore patrimoniale netto del Fondo può essere esposto a valute diverse dalla Valuta di base.

### Processo di gestione

– Il Fondo è attivamente gestito.

– Il rendimento e le esposizioni di investimento del Fondo possono deviare notevolmente dal benchmark.

– Il nostro team di investimento identifica a sua discrezione un insieme diversificato di investimenti che crede siano i più appropriati ai fini dell'Obiettivo d'investimento. Data tale diversificazione, anche durante cadute estreme del mercato azionario, si prevede che le perdite siano inferiori rispetto ai mercati azionari internazionali, con una volatilità (che misura l'ampiezza delle variazioni del valore di un investimento) generalmente inferiore ai due terzi delle azioni.

– abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Multi-Asset sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€4,370	€5,400
	Rendimento medio per ciascun anno	-56.30%	-11.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,190	€8,960
	Rendimento medio per ciascun anno	-18.10%	-2.20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,670	€10,790
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.30%	1.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,100	€12,130
	Rendimento medio per ciascun anno	11.00%	3.90%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra aprile 2014 e aprile 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra agosto 2013 e agosto 2018.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€711	€1,815
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.1%	3.2% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,7% prima dei costi e del 1,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.81% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€181
Costi di transazione	0.30% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€30
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Indian Bond Fund, A MInc USD Quote

**ISIN:** LU1254412114

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Indian Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo mira a ottenere una combinazione di reddito e crescita investendo prevalentemente in obbligazioni indiane (strumenti assimilabili a prestiti, che possono corrispondere un tasso d'interesse fisso o variabile) emesse da società o altri enti.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno i due terzi del portafoglio in obbligazioni denominate in rupie indiane emesse da governi o enti governativi domiciliati in India e/o società con sede o che svolgono buona parte della loro attività aziendali in India.
- Il Fondo può inoltre investire in titoli di debito e titoli collegati al debito emessi da società con domicilio diverso dall'India o governi, denominate in rupie indiane.
- Il fondo può investire fino al 100% in titoli emessi o garantiti dal governo indiano o da enti governativi indiani.
- Nelle normali condizioni di mercato, il Fondo mantiene un minimo dell'80% del proprio patrimonio netto in titoli di debito e collegati al debito denominati in rupie indiane. Tuttavia, l'investimento in titoli a reddito fisso nazionali indiani può di volta in volta essere limitato dalla normativa nazionale indiana e quindi il fondo può avere un'esposizione sostanziale a investimenti non denominati in rupie indiane al di fuori dell'India.
- L'esposizione a obbligazioni denominate in rupie non indiane sarà in obbligazioni denominate in USD. - Il portafoglio del comparto ha di norma una copertura nella rupia indiana.
- Tali obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia o scadenza.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il Fondo non punta a superare le performance di alcun benchmark. La composizione del portafoglio non si avvale dunque di alcun benchmark come punto di riferimento.
- Il Markit iBoxx Asia India Index (USD) viene utilizzato come base per definire i limiti di rischio. Il gestore dell'investimento cerca di ridurre il rischio di variazioni significative del valore del fondo rispetto all'indice. In genere, le potenziali variazioni del valore del fondo (in termini di volatilità attesa) non dovrebbero superare il 150% delle potenziali variazioni del valore dell'indice nel più lungo periodo.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$5,030	\$5,140	
	Rendimento medio per ciascun anno	-49.70%	-12.40%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8,220	\$8,660	
	Rendimento medio per ciascun anno	-17.80%	-2.80%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,890	\$11,150	
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.10%	2.20%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11,680	\$12,910	
	Rendimento medio per ciascun anno	16.80%	5.20%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra marzo 2013 e marzo 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra agosto 2013 e agosto 2018.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$621	\$1,315
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.2%	2.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,5% prima dei costi e del 2,2% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$116
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$5
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.



# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Indian Bond Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU1254412205

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Indian Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo mira a ottenere una combinazione di reddito e crescita investendo prevalentemente in obbligazioni indiane (strumenti assimilabili a prestiti, che possono corrispondere un tasso d'interesse fisso o variabile) emesse da società o altri enti.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno i due terzi del portafoglio in obbligazioni denominate in rupie indiane emesse da governi o enti governativi domiciliati in India e/o società con sede o che svolgono buona parte della loro attività aziendali in India.
- Il Fondo può inoltre investire in titoli di debito e titoli collegati al debito emessi da società con domicilio diverso dall'India o governi, denominate in rupie indiane.
- Il fondo può investire fino al 100% in titoli emessi o garantiti dal governo indiano o da enti governativi indiani.
- Nelle normali condizioni di mercato, il Fondo mantiene un minimo dell'80% del proprio patrimonio netto in titoli di debito e collegati al debito denominati in rupie indiane. Tuttavia, l'investimento in titoli a reddito fisso nazionali indiani può di volta in volta essere limitato dalla normativa nazionale indiana e quindi il fondo può avere un'esposizione sostanziale a investimenti non denominati in rupie indiane al di fuori dell'India.
- L'esposizione a obbligazioni denominate in rupie non indiane sarà in obbligazioni denominate in USD. - Il portafoglio del comparto ha di norma una copertura nella rupia indiana.
- Tali obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia o scadenza.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il Fondo non punta a superare le performance di alcun benchmark. La composizione del portafoglio non si avvale dunque di alcun benchmark come punto di riferimento.
- Il Markit iBoxx Asia India Index (USD) viene utilizzato come base per definire i limiti di rischio. Il gestore dell'investimento cerca di ridurre il rischio di variazioni significative del valore del fondo rispetto all'indice. In genere, le potenziali variazioni del valore del fondo (in termini di volatilità attesa) non dovrebbero superare il 150% delle potenziali variazioni del valore dell'indice nel più lungo periodo.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$5,030	\$5,180
	Rendimento medio per ciascun anno	-49.70%	-12.30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8,360	\$8,720
	Rendimento medio per ciascun anno	-16.40%	-2.70%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,930	\$11,650
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.70%	3.10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11,680	\$13,130
	Rendimento medio per ciascun anno	16.80%	5.60%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra luglio 2016 e luglio 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra agosto 2013 e agosto 2018.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$621	\$1,375
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.2%	2.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,4% prima dei costi e del 3,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$116
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$5
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Indian Bond Fund, A Minc EUR Quote

**ISIN:** LU1254412387

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Indian Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo mira a ottenere una combinazione di reddito e crescita investendo prevalentemente in obbligazioni indiane (strumenti assimilabili a prestiti, che possono corrispondere un tasso d'interesse fisso o variabile) emesse da società o altri enti.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno i due terzi del portafoglio in obbligazioni denominate in rupie indiane emesse da governi o enti governativi domiciliati in India e/o società con sede o che svolgono buona parte della loro attività aziendali in India.
- Il Fondo può inoltre investire in titoli di debito e titoli collegati al debito emessi da società con domicilio diverso dall'India o governi, denominate in rupie indiane.
- Il fondo può investire fino al 100% in titoli emessi o garantiti dal governo indiano o da enti governativi indiani.
- Nelle normali condizioni di mercato, il Fondo mantiene un minimo dell'80% del proprio patrimonio netto in titoli di debito e collegati al debito denominati in rupie indiane. Tuttavia, l'investimento in titoli a reddito fisso nazionali indiani può di volta in volta essere limitato dalla normativa nazionale indiana e quindi il fondo può avere un'esposizione sostanziale a investimenti non denominati in rupie indiane al di fuori dell'India.
- L'esposizione a obbligazioni denominate in rupie non indiane sarà in obbligazioni denominate in USD. - Il portafoglio del comparto ha di norma una copertura nella rupia indiana.
- Tali obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia o scadenza.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il Fondo non punta a superare le performance di alcun benchmark. La composizione del portafoglio non si avvale dunque di alcun benchmark come punto di riferimento.
- Il Markit iBoxx Asia India Index (USD) viene utilizzato come base per definire i limiti di rischio. Il gestore dell'investimento cerca di ridurre il rischio di variazioni significative del valore del fondo rispetto all'indice. In genere, le potenziali variazioni del valore del fondo (in termini di volatilità attesa) non dovrebbero superare il 150% delle potenziali variazioni del valore dell'indice nel più lungo periodo.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€5,770	€5,410
	Rendimento medio per ciascun anno	-42.30%	-11.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,400	€9,390
	Rendimento medio per ciascun anno	-16.00%	-1.30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,910	€10,820
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.90%	1.60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,680	€12,420
	Rendimento medio per ciascun anno	16.80%	4.40%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra maggio 2016 e maggio 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra agosto 2013 e agosto 2018.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€621	€1,276
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.2%	2.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3,9% prima dei costi e del 1,6% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€116
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€5
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrDN Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrDN\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrDN_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrDN SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrDN Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrDN Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrDN.com](http://www.abrDN.com) e sono inoltre ottenibili da abrDN Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrDN\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrDN_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrDN.com/kid-hub](http://www.abrDN.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asian Credit Sustainable Bond Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU1254413948

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asian Credit Sustainable Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi asiatici che aderiscono all'abrdn "Asian Credit Sustainable Bond Investment Approach" (l'"obiettivo d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark JP Morgan Asia Credit Diversified Index (USD) (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno al 90% in obbligazioni emesse da società e stati, comprese obbligazioni sub-sovrane, indicizzate all'inflazione, convertibili, titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).
- Il Fondo investe almeno per due terzi in obbligazioni emesse da società nei paesi asiatici.
- Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia.
- L'investimento in obbligazioni segue l'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".
- Questo approccio utilizza il processo di investimento a reddito fisso di abrdn, 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. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score, o un'alternativa esterna adeguata, viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, alle armi, al tabacco, al carbone termico, al gas e al petrolio e alla generazione di energia elettrica.
- Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.
- Si prevede che questo approccio riduca l'universo d'investimento di un minimo del 20%.
- Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio.
- Attraverso questo approccio, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente.
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato per valutare la qualità delle strutture di proprietà, della governance e del management di tali società al fine di orientare la composizione del portafoglio e supportare le società che fanno dei miglioramenti nelle proprie pratiche ambientali sostenibili. In tal senso, fino al 5% del patrimonio può essere investito in società che non rispondono a determinati criteri di esclusione, ma vengono valutate come aventi forti opportunità di ottenere un cambiamento significativo, positivo e misurabile nel medio termine. Inoltre, 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.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark. A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$4,210	\$4,540
	Rendimento medio per ciascun anno	-57.90%	-14.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,370	\$7,810
	Rendimento medio per ciascun anno	-26.30%	-4.80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,670	\$10,740
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.30%	1.40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,840	\$12,100
	Rendimento medio per ciascun anno	8.40%	3.90%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra aprile 2014 e aprile 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2020.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$643	\$1,398
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.4%	2.5% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3,9% prima dei costi e del 1,4% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.36% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$136
Costi di transazione	0.07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$7
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asia Pacific Sustainable Equity Fund, W Acc USD Quote

**ISIN:** LU1254604454

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asia Pacific Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso il Giappone) che aderiscono all'abrdn Asia Pacific Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (USD) (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari o correlati ad azioni di società quotate, registrate, domiciliate nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone) o aventi operatività e/o esposizione significative verso i paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone).

- Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, sebbene solo fino al 20% può essere investito direttamente tramite il regime QFI, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il Fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$2,090	\$2,170	
	Rendimento medio per ciascun anno	-79.10%	-26.30%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6,550	\$7,380	
	Rendimento medio per ciascun anno	-34.50%	-5.90%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,280	\$11,650	
	Rendimento medio per ciascun anno	2.80%	3.10%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$15,960	\$20,150	
	Rendimento medio per ciascun anno	59.60%	15.00%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra maggio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2014 e dicembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$308	\$1,909
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	3.1%	3.2% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 6,3% prima dei costi e del 3,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	\$0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.92% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$292
Costi di transazione	0.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$16
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Emerging Markets Corporate Bond Fund, W MInc USD Quote

**ISIN:** LU1254606582

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Emerging Markets Corporate Bond Fund (il "fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati emergenti.

Il Fondo punta a superare la performance del JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni emesse da società che abbiano sede o conducano gran parte delle proprie attività nei paesi dei mercati emergenti.

– Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia. Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.

– Le emissioni non denominate in dollari USA hanno di norma una copertura in dollari USA.

L'investimento in obbligazioni corporate segue l'abrdn "Emerging Markets Corporate Bond Promoting ESG Investment Approach" ("l'approccio d'investimento").

– Questo approccio utilizza il processo di investimento a reddito fisso di abrdn, 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. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società correlate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico.

– Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.

– Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

– 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.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 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.

– Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.

– Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark. A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Tenere presente che il fondo presenta una limitata esposizione a posizioni russe e/o bielorusse. Continueremo a seguire molto da vicino gli sviluppi e opereremo nell'interesse dei nostri clienti. Ulteriori dettagli sono pubblicati su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulato, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3,700	\$5,160
	Rendimento medio per ciascun anno	-63.00%	-12.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,720	\$8,410
	Rendimento medio per ciascun anno	-22.80%	-3.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,150	\$11,780
	Rendimento medio per ciascun anno	1.50%	3.30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11,920	\$13,170
	Rendimento medio per ciascun anno	19.20%	5.70%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra settembre 2016 e settembre 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$268	\$1,666
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	2.7%	2.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 6,1% prima dei costi e del 3,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	\$0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,68% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$268
Costi di transazione	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita. Laddove i costi di transazione sono riportati come zero, è probabile che ogni eventuale costo calcolato sia stato completamente compensato dai proventi anti-diluizione ottenuti da sottoscrizioni o riscatti nel fondo durante il periodo.	\$0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Emerging Markets Corporate Bond Fund, W Acc USD Quote

**ISIN:** LU1254606665

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Emerging Markets Corporate Bond Fund (il "fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati emergenti.

Il Fondo punta a superare la performance del JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni emesse da società che abbiano sede o conducano gran parte delle proprie attività nei paesi dei mercati emergenti.

– Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia. Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.

– Le emissioni non denominate in dollari USA hanno di norma una copertura in dollari USA.

L'investimento in obbligazioni corporate segue l'abrdn "Emerging Markets Corporate Bond Promoting ESG Investment Approach" ("l'approccio d'investimento").

– Questo approccio utilizza il processo di investimento a reddito fisso di abrdn, 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. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società correlate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico.

– Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.

– Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

– 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.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 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.

– Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.

– Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark. A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Tenere presente che il fondo presenta una limitata esposizione a posizioni russe e/o bielorusse. Continueremo a seguire molto da vicino gli sviluppi e opereremo nell'interesse dei nostri clienti. Ulteriori dettagli sono pubblicati su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulato, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
			In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi		\$3,720	\$3,710
	Rendimento medio per ciascun anno		-62.80%	-18.00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		\$7,920	\$8,290
	Rendimento medio per ciascun anno		-20.80%	-3.70%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		\$10,150	\$11,820
	Rendimento medio per ciascun anno		1.50%	3.40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		\$12,000	\$13,280
	Rendimento medio per ciascun anno		20.00%	5.80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra agosto 2014 e agosto 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$268	\$1,671
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	2.7%	2.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 6,2% prima dei costi e del 3,4% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	\$0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,68% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$268
Costi di transazione	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita. Laddove i costi di transazione sono riportati come zero, è probabile che ogni eventuale costo calcolato sia stato completamente compensato dai proventi anti-diluizione ottenuti da sottoscrizioni o riscatti nel fondo durante il periodo.	\$0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

##### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Japanese Sustainable Equity Fund, W Acc JPY Quote

**ISIN:** LU1254609925

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Japanese Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in yen giapponese di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società in Giappone che aderiscono all'abrdn Japanese Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Japan Index (JPY) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in Giappone o aventi operatività e/o esposizione significative verso il Giappone.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		10,000 JPY	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1,410 JPY	1,610 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	-85.90%	-30.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,630 JPY	8,530 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.70%	-3.10%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,630 JPY	11,720 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	6.30%	3.20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14,060 JPY	16,140 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	40.60%	10.00%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 JPY.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	297 JPY	1,847 JPY
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	3.0%	3.1% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 6,3% prima dei costi e del 3,2% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	0 JPY
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 JPY
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,69% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	269 JPY
Costi di transazione	0,28% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	28 JPY
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund, W Acc JPY Quote

**ISIN:** LU1254610188

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in yen giapponese di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società a piccola capitalizzazione in Giappone che aderiscono all'abrdn Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Japan Small Cap Index (JPY) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in Giappone o aventi operatività e/o esposizione significative verso il Giappone.

- Almeno il 70% del patrimonio del Fondo viene investito in società a piccola capitalizzazione, definite come società con capitalizzazione di mercato alla data dell'investimento inferiore a 500 miliardi di yen.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		10,000 JPY	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1,320 JPY	1,550 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	-86.80%	-31.10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8,000 JPY	8,320 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	-20.00%	-3.60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,850 JPY	13,810 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	8.50%	6.70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14,990 JPY	20,190 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	49.90%	15.10%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2013 e dicembre 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- vengono investiti 10.000 JPY.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	303 JPY	2,222 JPY
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	3.0%	3.2% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 9,9% prima dei costi e del 6,7% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	0 JPY
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 JPY
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,74% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	274 JPY
Costi di transazione	0,29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	29 JPY
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.



# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Select Emerging Markets Bond Fund, W MInc USD Quote

**ISIN:** LU1254612127

**Sito web:** [www.abrdrn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Select Emerging Markets Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati emergenti.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da società, stati e altre entità nei paesi dei mercati emergenti.
- Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia e saranno di norma denominate nella valuta del paese in cui sono emesse.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdrn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdrn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3,470	\$4,540
	Rendimento medio per ciascun anno	-65.30%	-14.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6,960	\$6,850
	Rendimento medio per ciascun anno	-30.40%	-7.30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,010	\$10,860
	Rendimento medio per ciascun anno	0.10%	1.70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11,760	\$12,610
	Rendimento medio per ciascun anno	17.60%	4.80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra aprile 2014 e aprile 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$281	\$1,617
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	2.8%	2.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,6% prima dei costi e del 1,7% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	\$0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$266
Costi di transazione	0,15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$15
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Select Emerging Markets Bond Fund, W Acc USD Quote

**ISIN:** LU1254612390

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

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

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati emergenti.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da società, stati e altre entità nei paesi dei mercati emergenti.
- Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia e saranno di norma denominate nella valuta del paese in cui sono emesse.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3,480	\$4,190
	Rendimento medio per ciascun anno	-65.20%	-16.00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,180	\$7,260
	Rendimento medio per ciascun anno	-28.20%	-6.20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,230	\$11,770
	Rendimento medio per ciascun anno	2.30%	3.30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11,930	\$12,950
	Rendimento medio per ciascun anno	19.30%	5.30%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra novembre 2013 e novembre 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$281	\$1,752
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	2.8%	2.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 6,2% prima dei costi e del 3,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	\$0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$266
Costi di transazione	0,15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$15
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Select Euro High Yield Bond Fund, W Minc EUR Quote

**ISIN:** LU1254612713

**Sito web:** [www.abrdrn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 24/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Select Euro High Yield Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in euro di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti e denominate in euro.

Il Fondo mira a sovraperformare l'indice di riferimento ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (EUR) (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni sub-investment grade valutate in euro. Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni Sub-Investment Grade.

- Le emissioni non denominate in euro saranno generalmente coperte in euro.

- L'investimento in obbligazioni societarie seguirà l'abrdrn "Select Euro High Yield Bond Promoting ESG Investment Approach" (l'"Approccio d'investimento").

- Questo approccio utilizza il processo di investimento obbligazionario di abrdrn, che consente ai gestori di portafoglio di valutare qualitativamente in che modo i fattori ESG possono influire sulla capacità dell'azienda di rimborsare il proprio debito, sia ora che in futuro. A complemento di questa ricerca, l'abrdrn ESG House Score viene utilizzato per identificare ed escludere quantitativamente le società esposte ai rischi ESG più elevati. Inoltre, abrdrn applica una serie di esclusioni aziendali, che sono legate al Global Compact delle Nazioni Unite, alle armi controverse, alla produzione di tabacco e al carbone termico.

- Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.

- Maggiori dettagli su questo processo complessivo sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com) alla voce "Fund Centre".

- Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio.

- Attraverso l'applicazione di questo approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 10% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato per valutare la qualità delle strutture di proprietà, della governance e del management di tali società al fine di orientare la composizione del portafoglio e supportare le società che fanno dei miglioramenti nelle proprie pratiche ambientali sostenibili. In linea con ciò, fino al 5% del patrimonio può essere investito in società che non soddisfano determinate esclusioni, ma che sono valutate come una forte opportunità di apportare cambiamenti significativi, positivi e misurabili nel medio termine. Inoltre, 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.

- Il benchmark è utilizzato come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per la definizione dei vincoli di rischio, ma non incorpora alcun criterio di sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdrn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€4,170	€5,180
	Rendimento medio per ciascun anno	-58.30%	-12.30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,140	€8,570
	Rendimento medio per ciascun anno	-18.60%	-3.00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,260	€11,160
	Rendimento medio per ciascun anno	2.60%	2.20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€12,370	€12,560
	Rendimento medio per ciascun anno	23.70%	4.70%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra febbraio 2015 e febbraio 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€248	€1,453
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	2.5%	2.5% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,7% prima dei costi e del 2,2% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	€0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€245
Costi di transazione	0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€3
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Select Euro High Yield Bond Fund, W Acc EUR Quote

**ISIN:** LU1254612804

**Sito web:** [www.abrdrn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 24/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Select Euro High Yield Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in euro di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti e denominate in euro.

Il Fondo mira a sovraperformare l'indice di riferimento ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (EUR) (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni sub-investment grade valutate in euro. Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni Sub-Investment Grade.

- Le emissioni non denominate in euro saranno generalmente coperte in euro.

- L'investimento in obbligazioni societarie seguirà l'abrdrn "Select Euro High Yield Bond Promoting ESG Investment Approach" (l'"Approccio d'investimento").

- Questo approccio utilizza il processo di investimento obbligazionario di abrdrn, che consente ai gestori di portafoglio di valutare qualitativamente in che modo i fattori ESG possono influire sulla capacità dell'azienda di rimborsare il proprio debito, sia ora che in futuro. A complemento di questa ricerca, l'abrdrn ESG House Score viene utilizzato per identificare ed escludere quantitativamente le società esposte ai rischi ESG più elevati. Inoltre, abrdrn applica una serie di esclusioni aziendali, che sono legate al Global Compact delle Nazioni Unite, alle armi controverse, alla produzione di tabacco e al carbone termico.

- Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.

- Maggiori dettagli su questo processo complessivo sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com) alla voce "Fund Centre".

- Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio.

- Attraverso l'applicazione di questo approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 10% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato per valutare la qualità delle strutture di proprietà, della governance e del management di tali società al fine di orientare la composizione del portafoglio e supportare le società che fanno dei miglioramenti nelle proprie pratiche ambientali sostenibili. In linea con ciò, fino al 5% del patrimonio può essere investito in società che non soddisfano determinate esclusioni, ma che sono valutate come una forte opportunità di apportare cambiamenti significativi, positivi e misurabili nel medio termine. Inoltre, 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.

- Il benchmark è utilizzato come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio e come base per la definizione dei vincoli di rischio, ma non incorpora alcun criterio di sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdrn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€4,170	€4,270
	Rendimento medio per ciascun anno	-58.30%	-15.70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,340	€8,900
	Rendimento medio per ciascun anno	-16.60%	-2.30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,260	€11,210
	Rendimento medio per ciascun anno	2.60%	2.30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€12,490	€12,570
	Rendimento medio per ciascun anno	24.90%	4.70%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra aprile 2014 e aprile 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€248	€1,459
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	2.5%	2.5% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,8% prima dei costi e del 2,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	€0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€245
Costi di transazione	0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€3
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 8 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** North American Smaller Companies Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU1323878188

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

North American Smaller Companies Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società minori negli Stati Uniti d'America (USA) e in Canada che aderiscono all'abrdn North American Smaller Companies Promoting ESG Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark Russell 2000 Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo investe almeno il 70% in titoli azionari o correlati ad azioni a piccola capitalizzazione di società quotate, costituite o aventi sede negli USA o in Canada o aventi operatività e/o esposizione significative verso gli USA o il Canada.

– Non si prevede che l'investimento in società quotate, costituite o aventi sede in Canada superi il 20%.

– Per società a piccola capitalizzazione si intendono le azioni con capitalizzazione di mercato inferiore al 10° percentile del mercato USA nel suo complesso.

– Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

– Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente ed evitare i ritardatari ESG. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

– 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.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo non applica una soglia minima in investimenti sostenibili. Tuttavia, il fondo punta a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.

– Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

– A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare

[www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,830	€1,400
	Rendimento medio per ciascun anno	-81.70%	-32.50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,770	€6,900
	Rendimento medio per ciascun anno	-32.30%	-7.20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,090	€12,950
	Rendimento medio per ciascun anno	0.90%	5.30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€16,670	€18,400
	Rendimento medio per ciascun anno	66.70%	13.00%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra novembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra ottobre 2015 e ottobre 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€685	€1,990
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.9%	3.1% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 8,4% prima dei costi e del 5,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.65% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€165
Costi di transazione	0.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€20
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 7 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Diversified Growth Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU1402171232

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Diversified Growth Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in euro di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di rendimento e crescita gestendo attivamente le allocazioni degli investimenti in un'ampia gamma di asset internazionali.

Il Fondo punta a eccedere il rendimento in depositi di liquidità (attualmente misurato dal benchmark Euro Short Term Rate, "ESTR") del 5% annuo, valutandolo secondo periodi di cinque anni (al lordo della commissione). Non vi è tuttavia alcuna certezza o promessa che il Fondo consegua tale rendimento.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo è internazionale nella misura in cui i suoi investimenti non sono limitati o concentrati in una particolare area geografica o mercato.

- Gli investimenti del Fondo comprendono, ma non sono limitati a, azioni di società e obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono a un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati, banche e società internazionali.

- Il Fondo può investire anche in altri Fondi, compresi quelli gestiti da abrdn, in strumenti del mercato monetario e in liquidità.

- Fino al 100% del valore patrimoniale netto del Fondo può essere esposto a valute diverse dalla Valuta di base.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il rendimento e le esposizioni di investimento del Fondo possono deviare notevolmente dal benchmark.

- Il nostro team di investimento identifica a sua discrezione un insieme diversificato di investimenti che crede siano i più appropriati ai fini dell'Obiettivo d'investimento. Data tale diversificazione, anche durante cadute estreme del mercato azionario, si prevede che le perdite siano inferiori rispetto ai mercati azionari internazionali, con una volatilità (che misura l'ampiezza delle variazioni del valore di un investimento) generalmente inferiore ai due terzi delle azioni.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Multi-Asset sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€4,380	€4,760
	Rendimento medio per ciascun anno	-56.20%	-13.80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,210	€8,700
	Rendimento medio per ciascun anno	-17.90%	-2.70%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,640	€10,740
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.60%	1.40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,250	€12,190
	Rendimento medio per ciascun anno	12.50%	4.00%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra febbraio 2017 e febbraio 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€705	€1,774
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.1%	3.2% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,5% prima dei costi e del 1,4% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.62% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€162
Costi di transazione	0.23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€23
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 7 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Diversified Income Fund, W MInc USD Quote

**ISIN:** LU1475069297

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Diversified Income Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di rendimento e crescita gestendo attivamente le allocazioni degli investimenti in un'ampia gamma di asset internazionali.

Il Fondo punta a eccedere il rendimento in depositi di liquidità (attualmente misurato dal benchmark US Secured Overnight Financing Rate, "SOFR") del 5% annuo, valutandolo secondo periodi di cinque anni (al lordo della commissione). Non vi è tuttavia alcuna certezza o promessa che il Fondo consegua tale rendimento.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo è internazionale nella misura in cui i suoi investimenti non sono limitati o concentrati in una particolare area geografica o mercato.

– Gli investimenti del Fondo comprendono, ma non sono limitati a, azioni di società e obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono a un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati, banche e società internazionali.

– Il Fondo può investire anche in altri Fondi, compresi quelli gestiti da abrdn, in strumenti del mercato monetario e in liquidità.

– Fino al 100% del valore patrimoniale netto del Fondo può essere esposto a valute diverse dalla Valuta di base.

### Processo di gestione

– Il Fondo è attivamente gestito.

– Il rendimento e le esposizioni di investimento del Fondo possono deviare notevolmente dal benchmark.

– Il nostro team di investimento identifica a sua discrezione un insieme diversificato di investimenti che crede siano i più appropriati ai fini dell'Obiettivo d'investimento. Data tale diversificazione, anche durante cadute estreme del mercato azionario, si prevede che le perdite siano inferiori rispetto ai mercati azionari internazionali, con una volatilità (che misura l'ampiezza delle variazioni del valore di un investimento) generalmente inferiore ai due terzi delle azioni.

– abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Multi-Asset sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$4,620	\$5,760
	Rendimento medio per ciascun anno	-53.80%	-10.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8,730	\$9,590
	Rendimento medio per ciascun anno	-12.70%	-0.80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,330	\$12,470
	Rendimento medio per ciascun anno	3.30%	4.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11,720	\$13,950
	Rendimento medio per ciascun anno	17.20%	6.90%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra marzo 2016 e marzo 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra agosto 2013 e agosto 2018.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$306	\$2,030
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	3.1%	3.2% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7,7% prima dei costi e del 4,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	\$0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.81% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$281
Costi di transazione	0.25% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$25
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 7 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Diversified Growth Fund, W Acc EUR Quote

**ISIN:** LU1475069453

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Diversified Growth Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in euro di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di rendimento e crescita gestendo attivamente le allocazioni degli investimenti in un'ampia gamma di asset internazionali.

Il Fondo punta a eccedere il rendimento in depositi di liquidità (attualmente misurato dal benchmark Euro Short Term Rate, "ESTR") del 5% annuo, valutandolo secondo periodi di cinque anni (al lordo della commissioni). Non vi è tuttavia alcuna certezza o promessa che il Fondo consegua tale rendimento.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo è internazionale nella misura in cui i suoi investimenti non sono limitati o concentrati in una particolare area geografica o mercato.

- Gli investimenti del Fondo comprendono, ma non sono limitati a, azioni di società e obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono a un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati, banche e società internazionali.

- Il Fondo può investire anche in altri Fondi, compresi quelli gestiti da abrdn, in strumenti del mercato monetario e in liquidità.

- Fino al 100% del valore patrimoniale netto del Fondo può essere esposto a valute diverse dalla Valuta di base.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il rendimento e le esposizioni di investimento del Fondo possono deviare notevolmente dal benchmark.

- Il nostro team di investimento identifica a sua discrezione un insieme diversificato di investimenti che crede siano i più appropriati ai fini dell'Obiettivo d'investimento. Data tale diversificazione, anche durante cadute estreme del mercato azionario, si prevede che le perdite siano inferiori rispetto ai mercati azionari internazionali, con una volatilità (che misura l'ampiezza delle variazioni del valore di un investimento) generalmente inferiore ai due terzi delle azioni.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Multi-Asset sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€4,610	€5,000
	Rendimento medio per ciascun anno	-53.90%	-12.90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,640	€9,050
	Rendimento medio per ciascun anno	-13.60%	-2.00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,120	€11,590
	Rendimento medio per ciascun anno	1.20%	3.00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€12,760	€13,240
	Rendimento medio per ciascun anno	27.60%	5.80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra ottobre 2014 e ottobre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€305	€1,880
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	3.1%	3.1% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 6,1% prima dei costi e del 3,0% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	€0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.82% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€282
Costi di transazione	0.23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€23
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 7 anni precedenti per questo prodotto.



# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** North American Smaller Companies Fund, W Acc USD Quote

**ISIN:** LU1475069537

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

North American Smaller Companies Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società minori negli Stati Uniti d'America (USA) e in Canada che aderiscono all'abrdn North American Smaller Companies Promoting ESG Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark Russell 2000 Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo investe almeno il 70% in titoli azionari o correlati ad azioni a piccola capitalizzazione di società quotate, costituite o aventi sede negli USA o in Canada o aventi operatività e/o esposizione significative verso gli USA o il Canada.

– Non si prevede che l'investimento in società quotate, costituite o aventi sede in Canada superi il 20%.

– Per società a piccola capitalizzazione si intendono le azioni con capitalizzazione di mercato inferiore al 10° percentile del mercato USA nel suo complesso.

– Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

– Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente ed evitare i ritardatari ESG. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

– 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.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo non applica una soglia minima in investimenti sostenibili. Tuttavia, il fondo punta a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.

– Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

– A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo in titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare

[www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$1,960	\$1,490
	Rendimento medio per ciascun anno	-80.40%	-31.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,300	\$7,480
	Rendimento medio per ciascun anno	-27.00%	-5.60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,740	\$14,740
	Rendimento medio per ciascun anno	7.40%	8.10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$17,680	\$20,620
	Rendimento medio per ciascun anno	76.80%	15.60%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra novembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra novembre 2013 e novembre 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$281	\$2,189
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	2.8%	3.0% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 11,1% prima dei costi e del 8,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	\$0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.65% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$265
Costi di transazione	0.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$16
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 7 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Diversified Growth Fund, A Acc Hedged USD Quote

**ISIN:** LU1573954325

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Diversified Growth Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in euro di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di rendimento e crescita gestendo attivamente le allocazioni degli investimenti in un'ampia gamma di asset internazionali.

Il Fondo punta a eccedere il rendimento in depositi di liquidità (attualmente misurato dal benchmark Euro Short Term Rate, "ESTR") del 5% annuo, valutandolo secondo periodi di cinque anni (al lordo della commissione). Non vi è tuttavia alcuna certezza o promessa che il Fondo consegua tale rendimento.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo è internazionale nella misura in cui i suoi investimenti non sono limitati o concentrati in una particolare area geografica o mercato.

- Gli investimenti del Fondo comprendono, ma non sono limitati a, azioni di società e obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono a un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati, banche e società internazionali.

- Il Fondo può investire anche in altri Fondi, compresi quelli gestiti da abrdn, in strumenti del mercato monetario e in liquidità.

- Fino al 100% del valore patrimoniale netto del Fondo può essere esposto a valute diverse dalla Valuta di base.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il rendimento e le esposizioni di investimento del Fondo possono deviare notevolmente dal benchmark.

- Il nostro team di investimento identifica a sua discrezione un insieme diversificato di investimenti che crede siano i più appropriati ai fini dell'Obiettivo d'investimento. Data tale diversificazione, anche durante cadute estreme del mercato azionario, si prevede che le perdite siano inferiori rispetto ai mercati azionari internazionali, con una volatilità (che misura l'ampiezza delle variazioni del valore di un investimento) generalmente inferiore ai due terzi delle azioni.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Multi-Asset sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$4,440	\$4,730
	Rendimento medio per ciascun anno	-55.60%	-13.90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8,640	\$8,530
	Rendimento medio per ciascun anno	-13.60%	-3.10%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,470	\$9,960
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.30%	-0.10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11,340	\$11,830
	Rendimento medio per ciascun anno	13.40%	3.40%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra ottobre 2015 e ottobre 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2016 e dicembre 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$711	\$1,680
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.1%	3.2% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3,1% prima dei costi e del -0,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.62% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$162
Costi di transazione	0.29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$29
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 5 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Emerging Markets Sustainable Equity Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU1581387781

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Emerging Markets Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società dei paesi dei mercati emergenti che aderiscono all'abrdn Emerging Markets Sustainable Equity Investment Approach ("l'approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Emerging Markets Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% del suo patrimonio in titoli azionari e relativi ad azioni emessi da società quotate, registrate o domiciliate nei paesi dei mercati emergenti, o che abbiano una significativa quota di attività e/o esposizioni nei paesi dei mercati emergenti.

- Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, sebbene solo fino al 20% del patrimonio netto può essere investito direttamente tramite il regime QFI, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti derivati finanziari a fini copertura e/o d'investimento, ovvero per gestire i rischi valutari. L'utilizzo di derivati a fini di copertura e/o di investimento sarà prevedibilmente molto limitato, in particolare nei casi in cui nel Fondo vi siano afflussi significativi, in modo tale che sia possibile investire la liquidità e mantenere al contempo gli investimenti del Fondo in titoli azionari e correlati ad azioni.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Tenere presente che il fondo presenta una limitata esposizione a posizioni russe e/o bielorusse. Continueremo a seguire molto da vicino gli sviluppi e opereremo nell'interesse dei nostri clienti. Ulteriori dettagli sono pubblicati su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulato, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$1,870	\$1,760
	Rendimento medio per ciascun anno	-81.30%	-29.30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$5,730	\$6,420
	Rendimento medio per ciascun anno	-42.70%	-8.50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,370	\$9,640
	Rendimento medio per ciascun anno	-6.30%	-0.70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$15,780	\$13,990
	Rendimento medio per ciascun anno	57.80%	6.90%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra aprile 2014 e aprile 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$925	\$1,944
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	9.3%	3.7% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3,0% prima dei costi e del -0,7% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.93% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$193
Costi di transazione	0.32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$32
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 6 anni precedenti per questo prodotto.

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asia Pacific Multi Asset Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU1629966570

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asia Pacific Multi Asset Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito gestendo attivamente l'allocazione del patrimonio in azioni societarie, obbligazioni e strumenti del mercato monetario nei mercati dei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone).

Il Fondo punta a superare la performance del 50% del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index e del 50% del benchmark Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in azioni di società con sede o che svolgano gran parte delle loro attività nei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone), obbligazioni emesse da società, stati o altri organismi con sede o che svolgano gran parte delle loro attività nei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone), in strumenti del mercato monetario e in liquidità. Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia.

- Il Fondo può investire anche in altri Fondi, compresi quelli gestiti da abrdn.

- Non oltre il 30% del patrimonio può essere investito in titoli della Cina continentale. Il 20% può essere investito direttamente in azioni della Cina continentale attraverso il regime QFI, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

- Fino al 100% del valore patrimoniale netto del Fondo può essere esposto a valute diverse dalla Valuta di base.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dai benchmark e può investire in titoli non compresi nei benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Multi-Asset sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€3,530	€3,710
	Rendimento medio per ciascun anno	-64.70%	-18.00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,980	€8,250
	Rendimento medio per ciascun anno	-30.20%	-3.80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,740	€11,090
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.60%	2.10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€12,630	€16,490
	Rendimento medio per ciascun anno	26.30%	10.50%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra luglio 2017 e luglio 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€675	€1,644
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.8%	2.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,0% prima dei costi e del 2,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.53% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€153
Costi di transazione	0.22% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€22
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 6 anni precedenti per questo prodotto.

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asia Pacific Multi Asset Fund, W QInc USD Quote

**ISIN:** LU1629966653

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asia Pacific Multi Asset Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito gestendo attivamente l'allocazione del patrimonio in azioni societarie, obbligazioni e strumenti del mercato monetario nei mercati dei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone).

Il Fondo punta a superare la performance del 50% del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index e del 50% del benchmark Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in azioni di società con sede o che svolgano gran parte delle loro attività nei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone), obbligazioni emesse da società, stati o altri organismi con sede o che svolgano gran parte delle loro attività nei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone), in strumenti del mercato monetario e in liquidità. Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia.

- Il Fondo può investire anche in altri Fondi, compresi quelli gestiti da abrdn.

- Non oltre il 30% del patrimonio può essere investito in titoli della Cina continentale. Il 20% può essere investito direttamente in azioni della Cina continentale attraverso il regime QFI, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

- Fino al 100% del valore patrimoniale netto del Fondo può essere esposto a valute diverse dalla Valuta di base.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dai benchmark e può investire in titoli non compresi nei benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Multi-Asset sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3,510	\$3,610	
	Rendimento medio per ciascun anno	-64.90%	-18.40%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,150	\$8,050	
	Rendimento medio per ciascun anno	-28.50%	-4.30%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,110	\$10,660	
	Rendimento medio per ciascun anno	1.10%	1.30%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$13,960	\$16,870	
	Rendimento medio per ciascun anno	39.60%	11.00%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra maggio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra giugno 2013 e giugno 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$275	\$1,550
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	2.8%	2.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,1% prima dei costi e del 1,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	\$0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.53% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$253
Costi di transazione	0.22% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$22
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 6 anni precedenti per questo prodotto.

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asia Pacific Multi Asset Fund, W Acc USD Quote

**ISIN:** LU1629966810

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asia Pacific Multi Asset Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito gestendo attivamente l'allocazione del patrimonio in azioni societarie, obbligazioni e strumenti del mercato monetario nei mercati dei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone).

Il Fondo punta a superare la performance del 50% del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index e del 50% del benchmark Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in azioni di società con sede o che svolgano gran parte delle loro attività nei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone), obbligazioni emesse da società, stati o altri organismi con sede o che svolgano gran parte delle loro attività nei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone), in strumenti del mercato monetario e in liquidità. Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia.

- Il Fondo può investire anche in altri Fondi, compresi quelli gestiti da abrdn.

- Non oltre il 30% del patrimonio può essere investito in titoli della Cina continentale. Il 20% può essere investito direttamente in azioni della Cina continentale attraverso il regime QFI, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

- Fino al 100% del valore patrimoniale netto del Fondo può essere esposto a valute diverse dalla Valuta di base.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dai benchmark e può investire in titoli non compresi nei benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Multi-Asset sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3,510	\$3,650
	Rendimento medio per ciascun anno	-64.90%	-18.20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,170	\$7,760
	Rendimento medio per ciascun anno	-28.30%	-4.90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,110	\$10,790
	Rendimento medio per ciascun anno	1.10%	1.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$14,110	\$17,080
	Rendimento medio per ciascun anno	41.10%	11.30%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra maggio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra marzo 2014 e marzo 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$275	\$1,570
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	2.8%	2.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,3% prima dei costi e del 1,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	\$0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.53% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$253
Costi di transazione	0.22% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$22
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 6 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** US Dollar Credit Sustainable Bond Fund, A SInc USD Quote

**ISIN:** LU1646952637

**Sito web:** [www.abrdrn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

US Dollar Credit Sustainable Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società e denominate in USD che aderiscono all'abrdrn "US Dollar Credit Sustainable Investment Approach" (l'"obiettivo d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del Bloomberg US Credit Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno al 90% in obbligazioni in USD emesse da società e governi di tutto il mondo, comprese obbligazioni sub-sovrane, indicizzate all'inflazione, convertibili, titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).
- Il Fondo investe almeno per due terzi in obbligazioni emesse da società (incluse società a partecipazione statale).
- Di norma, le obbligazioni hanno rating investment grade. Fino al 10% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- L'investimento in obbligazioni segue l'approccio d'investimento.
- Questo approccio utilizza il processo di investimento a reddito fisso di abrdrn, 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. Come complemento a questa ricerca, l'abrdrn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdrn applica una serie di esclusioni della società correlate al Global Compact delle Nazioni Unite, alle State Owned Enterprises (SOE), ad armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione di energia elettrica.
- Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.
- Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com) alla voce "Fund Centre".
- 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.
- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 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.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark. A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo fa utilizzo regolare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulazione, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdrn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$5,260	\$5,430	
	Rendimento medio per ciascun anno	-47.40%	-11.50%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,440	\$8,980	
	Rendimento medio per ciascun anno	-25.60%	-2.10%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,880	\$13,120	
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.20%	5.60%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$12,800	\$16,940	
	Rendimento medio per ciascun anno	28.00%	11.10%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra marzo 2014 e marzo 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra settembre 2015 e settembre 2020.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$613	\$1,490
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.1%	2.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7,9% prima dei costi e del 5,6% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.96% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$96
Costi di transazione	0.17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$17
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 5 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** US Dollar Credit Sustainable Bond Fund, A SInc Hedged CAD Quote

**ISIN:** LU1646952710

**Sito web:** [www.abrdrn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

US Dollar Credit Sustainable Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società e denominate in USD che aderiscono all'abrdrn "US Dollar Credit Sustainable Investment Approach" (l'"obiettivo d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del Bloomberg US Credit Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno al 90% in obbligazioni in USD emesse da società e governi di tutto il mondo, comprese obbligazioni sub-sovrane, indicizzate all'inflazione, convertibili, titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).
- Il Fondo investe almeno per due terzi in obbligazioni emesse da società (incluse società a partecipazione statale).
- Di norma, le obbligazioni hanno rating investment grade. Fino al 10% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- L'investimento in obbligazioni segue l'approccio d'investimento.
- Questo approccio utilizza il processo di investimento a reddito fisso di abrdrn, 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. Come complemento a questa ricerca, l'abrdrn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdrn applica una serie di esclusioni della società correlate al Global Compact delle Nazioni Unite, alle State Owned Enterprises (SOE), ad armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione di energia elettrica.
- Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.
- Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com) alla voce "Fund Centre".
- 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.
- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 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.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark. A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo fa utilizzo regolare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulato, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdrn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		10,000 CAD	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5,220 CAD	5,460 CAD
	Rendimento medio per ciascun anno	-47.80%	-11.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,420 CAD	8,790 CAD
	Rendimento medio per ciascun anno	-25.80%	-2.50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,860 CAD	12,990 CAD
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.40%	5.40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12,800 CAD	16,630 CAD
	Rendimento medio per ciascun anno	28.00%	10.70%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra novembre 2014 e novembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra settembre 2015 e settembre 2020.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 CAD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	616 CAD	1,496 CAD
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.2%	2.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7,7% prima dei costi e del 5,4% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a 500 CAD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 CAD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.96% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	96 CAD
Costi di transazione	0.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	20 CAD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 5 anni precedenti per questo prodotto.



# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** US Dollar Credit Sustainable Bond Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU1646952801

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

US Dollar Credit Sustainable Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società e denominate in USD che aderiscono all'abrdn "US Dollar Credit Sustainable Investment Approach" (l'"obiettivo d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del Bloomberg US Credit Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno al 90% in obbligazioni in USD emesse da società e governi di tutto il mondo, comprese obbligazioni sub-sovrane, indicizzate all'inflazione, convertibili, titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).
- Il Fondo investe almeno per due terzi in obbligazioni emesse da società (incluse società a partecipazione statale).
- Di norma, le obbligazioni hanno rating investment grade. Fino al 10% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- L'investimento in obbligazioni segue l'approccio d'investimento.
- Questo approccio utilizza il processo di investimento a reddito fisso di abrdn, 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. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società correlate al Global Compact delle Nazioni Unite, alle State Owned Enterprises (SOE), ad armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione di energia elettrica.
- Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.
- Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".
- 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.
- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 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.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark. A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo fa utilizzo regolare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulato, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$5,210	\$5,570
	Rendimento medio per ciascun anno	-47.90%	-11.00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,590	\$8,020
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.10%	-4.30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,880	\$13,040
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.20%	5.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$12,800	\$16,930
	Rendimento medio per ciascun anno	28.00%	11.10%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra marzo 2014 e marzo 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra settembre 2015 e settembre 2020.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$613	\$1,481
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.1%	2.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7,8% prima dei costi e del 5,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.96% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$96
Costi di transazione	0.17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$17
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 7 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** US Dollar Credit Sustainable Bond Fund, A Acc Hedged CAD Quote

**ISIN:** LU1646952983

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

US Dollar Credit Sustainable Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società e denominate in USD che aderiscono all'abrdn "US Dollar Credit Sustainable Investment Approach" (l'"obiettivo d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del Bloomberg US Credit Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno al 90% in obbligazioni in USD emesse da società e governi di tutto il mondo, comprese obbligazioni sub-sovrane, indicizzate all'inflazione, convertibili, titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).
- Il Fondo investe almeno per due terzi in obbligazioni emesse da società (incluse società a partecipazione statale).
- Di norma, le obbligazioni hanno rating investment grade. Fino al 10% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- L'investimento in obbligazioni segue l'approccio d'investimento.
- Questo approccio utilizza il processo di investimento a reddito fisso di abrdn, 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. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società correlate al Global Compact delle Nazioni Unite, alle State Owned Enterprises (SOE), ad armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione di energia elettrica.
- Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.
- Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".
- 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.
- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 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.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark. A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo fa utilizzo regolare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulazione, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		10,000 CAD	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5,170 CAD	5,530 CAD
	Rendimento medio per ciascun anno	-48.30%	-11.20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,580 CAD	7,980 CAD
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.20%	-4.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,860 CAD	12,910 CAD
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.40%	5.20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12,800 CAD	16,680 CAD
	Rendimento medio per ciascun anno	28.00%	10.80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra novembre 2014 e novembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra settembre 2015 e settembre 2020.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 CAD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	616 CAD	1,487 CAD
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.2%	2.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7,5% prima dei costi e del 5,2% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a 500 CAD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 CAD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.96% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	96 CAD
Costi di transazione	0.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	20 CAD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abr dn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abr dn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abr dn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abr dn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abr dn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abr dn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abr dn.com](http://www.abr dn.com) e sono inoltre ottenibili da abr dn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abr dn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abr dn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abr dn.com/kid-hub](http://www.abr dn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 5 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Diversified Income Fund, W MInc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU1650570234

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Diversified Income Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di rendimento e crescita gestendo attivamente le allocazioni degli investimenti in un'ampia gamma di asset internazionali.

Il Fondo punta a eccedere il rendimento in depositi di liquidità (attualmente misurato dal benchmark US Secured Overnight Financing Rate, "SOFR") del 5% annuo, valutandolo secondo periodi di cinque anni (al lordo della commissioni). Non vi è tuttavia alcuna certezza o promessa che il Fondo consegua tale rendimento.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo è internazionale nella misura in cui i suoi investimenti non sono limitati o concentrati in una particolare area geografica o mercato.

– Gli investimenti del Fondo comprendono, ma non sono limitati a, azioni di società e obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono a un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati, banche e società internazionali.

– Il Fondo può investire anche in altri Fondi, compresi quelli gestiti da abrdn, in strumenti del mercato monetario e in liquidità.

– Fino al 100% del valore patrimoniale netto del Fondo può essere esposto a valute diverse dalla Valuta di base.

### Processo di gestione

– Il Fondo è attivamente gestito.

– Il rendimento e le esposizioni di investimento del Fondo possono deviare notevolmente dal benchmark.

– Il nostro team di investimento identifica a sua discrezione un insieme diversificato di investimenti che crede siano i più appropriati ai fini dell'Obiettivo d'investimento. Data tale diversificazione, anche durante cadute estreme del mercato azionario, si prevede che le perdite siano inferiori rispetto ai mercati azionari internazionali, con una volatilità (che misura l'ampiezza delle variazioni del valore di un investimento) generalmente inferiore ai due terzi delle azioni.

– abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Multi-Asset sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€4,590	€5,680
	Rendimento medio per ciascun anno	-54.10%	-10.70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,540	€9,090
	Rendimento medio per ciascun anno	-14.60%	-1.90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,230	€11,320
	Rendimento medio per ciascun anno	2.30%	2.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,620	€13,310
	Rendimento medio per ciascun anno	16.20%	5.90%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra giugno 2014 e giugno 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra agosto 2013 e agosto 2018.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€311	€1,871
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	3.1%	3.2% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,7% prima dei costi e del 2,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	€0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,81% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€281
Costi di transazione	0,30% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€30
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 6 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Indian Bond Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU1650570317

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Indian Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo mira a ottenere una combinazione di reddito e crescita investendo prevalentemente in obbligazioni indiane (strumenti assimilabili a prestiti, che possono corrispondere un tasso d'interesse fisso o variabile) emesse da società o altri enti.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno i due terzi del portafoglio in obbligazioni denominate in rupie indiane emesse da governi o enti governativi domiciliati in India e/o società con sede o che svolgono buona parte della loro attività aziendali in India.
- Il Fondo può inoltre investire in titoli di debito e titoli collegati al debito emessi da società con domicilio diverso dall'India o governi, denominate in rupie indiane.
- Il fondo può investire fino al 100% in titoli emessi o garantiti dal governo indiano o da enti governativi indiani.
- Nelle normali condizioni di mercato, il Fondo mantiene un minimo dell'80% del proprio patrimonio netto in titoli di debito e collegati al debito denominati in rupie indiane. Tuttavia, l'investimento in titoli a reddito fisso nazionali indiani può di volta in volta essere limitato dalla normativa nazionale indiana e quindi il fondo può avere un'esposizione sostanziale a investimenti non denominati in rupie indiane al di fuori dell'India.
- L'esposizione a obbligazioni denominate in rupie non indiane sarà in obbligazioni denominate in USD. - Il portafoglio del comparto ha di norma una copertura nella rupia indiana.
- Tali obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia o scadenza.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il Fondo non punta a superare le performance di alcun benchmark. La composizione del portafoglio non si avvale dunque di alcun benchmark come punto di riferimento.
- Il Markit iBoxx Asia India Index (USD) viene utilizzato come base per definire i limiti di rischio. Il gestore dell'investimento cerca di ridurre il rischio di variazioni significative del valore del fondo rispetto all'indice. In genere, le potenziali variazioni del valore del fondo (in termini di volatilità attesa) non dovrebbero superare il 150% delle potenziali variazioni del valore dell'indice nel più lungo periodo.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€5,000	€5,160
	Rendimento medio per ciascun anno	-50.00%	-12.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,130	€8,450
	Rendimento medio per ciascun anno	-18.70%	-3.30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,840	€11,390
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.60%	2.60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,680	€13,460
	Rendimento medio per ciascun anno	16.80%	6.10%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra novembre 2014 e novembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra agosto 2013 e agosto 2018.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€625	€1,370
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.3%	2.4% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,0% prima dei costi e del 2,6% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€116
Costi di transazione	0.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€9
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 6 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Indian Bond Fund, W Acc USD Quote

**ISIN:** LU1650570408

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Indian Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo mira a ottenere una combinazione di reddito e crescita investendo prevalentemente in obbligazioni indiane (strumenti assimilabili a prestiti, che possono corrispondere un tasso d'interesse fisso o variabile) emesse da società o altri enti.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno i due terzi del portafoglio in obbligazioni denominate in rupie indiane emesse da governi o enti governativi domiciliati in India e/o società con sede o che svolgono buona parte della loro attività aziendali in India.
- Il Fondo può inoltre investire in titoli di debito e titoli collegati al debito emessi da società con domicilio diverso dall'India o governi, denominate in rupie indiane.
- Il fondo può investire fino al 100% in titoli emessi o garantiti dal governo indiano o da enti governativi indiani.
- Nelle normali condizioni di mercato, il Fondo mantiene un minimo dell'80% del proprio patrimonio netto in titoli di debito e collegati al debito denominati in rupie indiane. Tuttavia, l'investimento in titoli a reddito fisso nazionali indiani può di volta in volta essere limitato dalla normativa nazionale indiana e quindi il fondo può avere un'esposizione sostanziale a investimenti non denominati in rupie indiane al di fuori dell'India.
- L'esposizione a obbligazioni denominate in rupie non indiane sarà in obbligazioni denominate in USD. - Il portafoglio del comparto ha di norma una copertura nella rupia indiana.
- Tali obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia o scadenza.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il Fondo non punta a superare le performance di alcun benchmark. La composizione del portafoglio non si avvale dunque di alcun benchmark come punto di riferimento.
- Il Markit iBoxx Asia India Index (USD) viene utilizzato come base per definire i limiti di rischio. Il gestore dell'investimento cerca di ridurre il rischio di variazioni significative del valore del fondo rispetto all'indice. In genere, le potenziali variazioni del valore del fondo (in termini di volatilità attesa) non dovrebbero superare il 150% delle potenziali variazioni del valore dell'indice nel più lungo periodo.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$5,300	\$5,450
	Rendimento medio per ciascun anno	-47.00%	-11.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8,710	\$9,040
	Rendimento medio per ciascun anno	-12.90%	-2.00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,430	\$12,490
	Rendimento medio per ciascun anno	4.30%	4.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$12,300	\$14,420
	Rendimento medio per ciascun anno	23.00%	7.60%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra aprile 2016 e aprile 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra agosto 2013 e agosto 2018.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$221	\$1,444
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	2.2%	2.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 6,8% prima dei costi e del 4,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	\$0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$216
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$5
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 6 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Frontier Markets Bond Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU1725895616

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Frontier Markets Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati di frontiera.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da società, stati e altre entità nei paesi dei mercati di frontiera.
- I paesi dei mercati di frontiera comprendono i componenti della serie di indici MSCI Frontier Markets o della serie di indici FTSE Frontier Market o della serie di indici JP Morgan Frontier Markets o qualunque paese classificato dalla Banca Mondiale come paese a basso reddito. Inoltre, vi sono numerosi paesi che presentano caratteristiche analoghe a quelle dei paesi di tali indici e vengono ritenuti idonei all'investimento dal gestore.
- Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia e saranno di norma denominate nella valuta del paese in cui sono emesse. Fino al 100% del patrimonio del Fondo può essere investito in obbligazioni di livello inferiore a investment grade.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il Fondo non punta a superare le performance di alcun benchmark. La composizione del portafoglio non si avvale dunque di alcun benchmark come punto di riferimento.
- Il NEXGEM Index viene utilizzato come base per determinare le limitazioni di rischio. Il Gestore degli investimenti punta a ridurre il rischio di variazioni significative del valore del Fondo rispetto all'Indice. Di norma, si prevede che la potenziale variazione nel valore del Fondo (misurata in base alla volatilità attesa) non ecceda il 150% della variazione potenziale nel valore dell'Indice nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3,040	\$3,140
	Rendimento medio per ciascun anno	-69.60%	-20.70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,010	\$7,610
	Rendimento medio per ciascun anno	-29.90%	-5.30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,490	\$9,660
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.10%	-0.70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$12,090	\$13,580
	Rendimento medio per ciascun anno	20.90%	6.30%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra aprile 2013 e aprile 2018. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra ottobre 2014 e ottobre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$681	\$1,462
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.8%	2.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2,1% prima dei costi e del -0,7% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$166
Costi di transazione	0.15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$15
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 6 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Frontier Markets Bond Fund, W MInc USD Quote

**ISIN:** LU1756175318

**Sito web:** [www.abrdrn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Frontier Markets Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati di frontiera.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da società, stati e altre entità nei paesi dei mercati di frontiera.
- I paesi dei mercati di frontiera comprendono i componenti della serie di indici MSCI Frontier Markets o della serie di indici FTSE Frontier Market o della serie di indici JP Morgan Frontier Markets o qualunque paese classificato dalla Banca Mondiale come paese a basso reddito. Inoltre, vi sono numerosi paesi che presentano caratteristiche analoghe a quelle dei paesi di tali indici e vengono ritenuti idonei all'investimento dal gestore.
- Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia e saranno di norma denominate nella valuta del paese in cui sono emesse. Fino al 100% del patrimonio del Fondo può essere investito in obbligazioni di livello inferiore a investment grade.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il Fondo non punta a superare le performance di alcun benchmark. La composizione del portafoglio non si avvale dunque di alcun benchmark come punto di riferimento.
- Il NEXGEM Index viene utilizzato come base per determinare le limitazioni di rischio. Il Gestore degli investimenti punta a ridurre il rischio di variazioni significative del valore del Fondo rispetto all'Indice. Di norma, si prevede che la potenziale variazione nel valore del Fondo (misurata in base alla volatilità attesa) non ecceda il 150% della variazione potenziale nel valore dell'Indice nel lungo termine.
- abrdrn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdrn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3,200	\$4,120
	Rendimento medio per ciascun anno	-68.00%	-16.20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6,940	\$8,070
	Rendimento medio per ciascun anno	-30.60%	-4.20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,930	\$9,980
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.70%	0.00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$12,410	\$14,060
	Rendimento medio per ciascun anno	24.10%	7.10%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$281	\$1,483
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	2.8%	2.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2,8% prima dei costi e del 0,0% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	\$0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$266
Costi di transazione	0,15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$15
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 5 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Frontier Markets Bond Fund, W Acc USD Quote

**ISIN:** LU1756175581

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Frontier Markets Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati di frontiera.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da società, stati e altre entità nei paesi dei mercati di frontiera.
- I paesi dei mercati di frontiera comprendono i componenti della serie di indici MSCI Frontier Markets o della serie di indici FTSE Frontier Market o della serie di indici JP Morgan Frontier Markets o qualunque paese classificato dalla Banca Mondiale come paese a basso reddito. Inoltre, vi sono numerosi paesi che presentano caratteristiche analoghe a quelle dei paesi di tali indici e vengono ritenuti idonei all'investimento dal gestore.
- Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia e saranno di norma denominate nella valuta del paese in cui sono emesse. Fino al 100% del patrimonio del Fondo può essere investito in obbligazioni di livello inferiore a investment grade.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il Fondo non punta a superare le performance di alcun benchmark. La composizione del portafoglio non si avvale dunque di alcun benchmark come punto di riferimento.
- Il NEXGEM Index viene utilizzato come base per determinare le limitazioni di rischio. Il Gestore degli investimenti punta a ridurre il rischio di variazioni significative del valore del Fondo rispetto all'Indice. Di norma, si prevede che la potenziale variazione nel valore del Fondo (misurata in base alla volatilità attesa) non ecceda il 150% della variazione potenziale nel valore dell'Indice nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3,200	\$3,310
	Rendimento medio per ciascun anno	-68.00%	-19.80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,310	\$7,930
	Rendimento medio per ciascun anno	-26.90%	-4.50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,010	\$10,200
	Rendimento medio per ciascun anno	0.10%	0.40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$12,600	\$14,360
	Rendimento medio per ciascun anno	26.00%	7.50%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra ottobre 2014 e ottobre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$281	\$1,516
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	2.8%	2.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3,2% prima dei costi e del 0,4% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	\$0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$266
Costi di transazione	0,15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$15
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 5 anni precedenti per questo prodotto.



# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Global Government Bond Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU1760135597

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Global Government Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse stati o enti parastatali ovunque nel mondo.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark FTSE World Government Bond Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse in euro da stati ed enti parastatali ovunque nel mondo.
- Il Fondo è internazionale nella misura in cui i suoi investimenti non sono limitati o concentrati in una particolare area geografica o mercato.
- Di norma, le obbligazioni hanno rating investment grade. Fino al 10% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- Il Fondo mantiene sempre un'esposizione a valute investment grade di almeno l'80%.
- Le obbligazioni devono avere una qualità creditizia uguale o maggiore di B- di Standard & Poor's Corporation ("S&P") o un rating equivalente di altre agenzie di rating alla data dell'investimento.
- Le obbligazioni saranno di norma denominate nella valuta del paese in cui sono emesse.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6,480	\$6,130
	Rendimento medio per ciascun anno	-35.20%	-9.30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,180	\$7,120
	Rendimento medio per ciascun anno	-28.20%	-6.60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,670	\$10,480
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.30%	0.90%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,460	\$11,640
	Rendimento medio per ciascun anno	4.60%	3.10%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra marzo 2014 e marzo 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2015 e dicembre 2020.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$584	\$1,020
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	5.8%	1.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2,8% prima dei costi e del 0,9% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.75% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$75
Costi di transazione	0.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$9
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 5 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Emerging Markets Total Return Bond Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU1760136561

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

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

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a ottenere un rendimento totale di lungo termine investendo in titoli di Stato (prestiti agli stati) dei mercati emergenti.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da stati ed enti parastatali nei paesi dei mercati emergenti. Si tratta di paesi le cui economie sono, di norma, ancora in fase di sviluppo.
- Il Fondo investe in obbligazioni dei mercati emergenti denominate in qualunque valuta e con qualunque scadenza. Sono incluse le obbligazioni emesse da stati ed enti parastatali e i titoli quasi-sovrani, 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.
- 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.
- Le obbligazioni devono avere una qualità creditizia uguale o maggiore di B- di Standard & Poor's Corporation ("S&P") o un rating equivalente di altre agenzie di rating alla data dell'investimento.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Le posizioni del Fondo non sono selezionate in riferimento a un indice benchmark e il fondo non punta a superare le performance di alcun benchmark; le prestazioni del Fondo (al loro 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 sono utilizzati come base per determinare le limitazioni 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.
- Al fine di conseguire il suo obiettivo, il Fondo può cercare opportunità in maniera flessibile nell'ambito dell'intera gamma dell'universo delle obbligazioni. Il Fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono da questi indici e può investire in titoli non compresi negli indici. A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello degli indici nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$4,340	\$4,710
	Rendimento medio per ciascun anno	-56.60%	-14.00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,680	\$8,140
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.20%	-4.00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,890	\$11,750
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.10%	3.30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11,040	\$13,020
	Rendimento medio per ciascun anno	10.40%	5.40%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra febbraio 2013 e febbraio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2015 e dicembre 2020.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$637	\$1,486
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.4%	2.5% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,8% prima dei costi e del 3,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$132
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$5
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 7 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Emerging Markets Total Return Bond Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU1760136645

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

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

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a ottenere un rendimento totale di lungo termine investendo in titoli di Stato (prestiti agli stati) dei mercati emergenti.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da stati ed enti parastatali nei paesi dei mercati emergenti. Si tratta di paesi le cui economie sono, di norma, ancora in fase di sviluppo.
- Il Fondo investe in obbligazioni dei mercati emergenti denominate in qualunque valuta e con qualunque scadenza. Sono incluse le obbligazioni emesse da stati ed enti parastatali e i titoli quasi-sovrani, 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.
- 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.
- Le obbligazioni devono avere una qualità creditizia uguale o maggiore di B- di Standard & Poor's Corporation ("S&P") o un rating equivalente di altre agenzie di rating alla data dell'investimento.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Le posizioni del Fondo non sono selezionate in riferimento a un indice benchmark e il fondo non punta a superare le performance di alcun benchmark; le prestazioni del Fondo (al loro 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 sono utilizzati come base per determinare le limitazioni 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.
- Al fine di conseguire il suo obiettivo, il Fondo può cercare opportunità in maniera flessibile nell'ambito dell'intera gamma dell'universo delle obbligazioni. Il Fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono da questi indici e può investire in titoli non compresi negli indici. A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello degli indici nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€4,320	€4,720
	Rendimento medio per ciascun anno	-56.80%	-13.90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,560	€7,840
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.40%	-4.80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,650	€10,790
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.50%	1.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,230	€12,800
	Rendimento medio per ciascun anno	12.30%	5.10%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra ottobre 2014 e ottobre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€641	€1,390
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.4%	2.5% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,0% prima dei costi e del 1,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€132
Costi di transazione	0.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€9
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 5 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** China Onshore Bond Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU1808738725

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

China Onshore Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in yuan o renminbi (Offshore) cinesi di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati, enti parastatali e/o società della Cina continentale e denominate in Onshore Renminbi (CNY).

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark FTSE Chinese Government Bond Index (CNH) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da stati, enti parastatali e/o società della Cina continentale e denominate in Onshore Renminbi (CNY).

- Il Fondo può investire fino al 100% in obbligazioni della Cina continentale quotate o negoziate sui mercati cinesi.

- Il Fondo può investire anche in obbligazioni denominate in Offshore Renminbi (CNH) ed emesse da stati, enti parastatali e società internazionali, oltre a obbligazioni denominate in altre valute ed emesse dallo stato cinese, da enti parastatali e da società cinesi che abbiano la loro sede o svolgano la maggior parte delle loro attività in Cina continentale.

- Il Fondo non acquista titoli con rating inferiori a B- di Standard & Poor's ("S&P") o a rating equivalenti di altre agenzie.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato anche come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non come riferimento per la composizione del portafoglio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- Il Gestore degli Investimenti punta a ridurre il rischio di variazioni significative del valore del Fondo rispetto al benchmark. Di norma, si prevede che la potenziale variazione nel valore del Fondo (misurata in base alla volatilità attesa) non ecceda il 150% della variazione potenziale nel valore del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 2 su 7, ovvero una classe di rischio bassa. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello basso ed è molto improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,550	\$7,210	
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.50%	-6.30%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8,640	\$8,900	
	Rendimento medio per ciascun anno	-13.60%	-2.30%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,560	\$10,050	
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.40%	0.10%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,650	\$11,900	
	Rendimento medio per ciascun anno	6.50%	3.50%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra novembre 2017 e novembre 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2016 e dicembre 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$597	\$1,052
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.0%	2.0% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2,1% prima dei costi e del 0,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.87% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$87
Costi di transazione	0.10% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$10
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 5 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** China Onshore Bond Fund, W Acc EUR Quote

**ISIN:** LU1834169010

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

China Onshore Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in yuan o renminbi (Offshore) cinesi di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati, enti parastatali e/o società della Cina continentale e denominate in Onshore Renminbi (CNY).

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark FTSE Chinese Government Bond Index (CNH) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da stati, enti parastatali e/o società della Cina continentale e denominate in Onshore Renminbi (CNY).

- Il Fondo può investire fino al 100% in obbligazioni della Cina continentale quotate o negoziate sui mercati cinesi.

- Il Fondo può investire anche in obbligazioni denominate in Offshore Renminbi (CNH) ed emesse da stati, enti parastatali e società internazionali, oltre a obbligazioni denominate in altre valute ed emesse dallo stato cinese, da enti parastatali e da società cinesi che abbiano la loro sede o svolgano la maggior parte delle loro attività in Cina continentale.

- Il Fondo non acquista titoli con rating inferiori a B- di Standard & Poor's ("S&P") o a rating equivalenti di altre agenzie.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato anche come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non come riferimento per la composizione del portafoglio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- Il Gestore degli Investimenti punta a ridurre il rischio di variazioni significative del valore del Fondo rispetto al benchmark. Di norma, si prevede che la potenziale variazione nel valore del Fondo (misurata in base alla volatilità attesa) non ecceda il 150% della variazione potenziale nel valore del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,470	€6,840
	Rendimento medio per ciascun anno	-25.30%	-7.30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,440	€9,520
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.60%	-1.00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,290	€11,310
	Rendimento medio per ciascun anno	2.90%	2.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,480	€13,150
	Rendimento medio per ciascun anno	14.80%	5.60%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra maggio 2013 e maggio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra aprile 2017 e aprile 2022.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€197	€1,160
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	2.0%	2.0% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,5% prima dei costi e del 2,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	€0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.87% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€187
Costi di transazione	0.10% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€10
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 5 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** China Onshore Bond Fund, W Acc USD Quote

**ISIN:** LU1834169101

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

China Onshore Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in yuan o renminbi (Offshore) cinesi di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati, enti parastatali e/o società della Cina continentale e denominate in Onshore Renminbi (CNY).

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark FTSE Chinese Government Bond Index (CNH) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da stati, enti parastatali e/o società della Cina continentale e denominate in Onshore Renminbi (CNY).

- Il Fondo può investire fino al 100% in obbligazioni della Cina continentale quotate o negoziate sui mercati cinesi.

- Il Fondo può investire anche in obbligazioni denominate in Offshore Renminbi (CNH) ed emesse da stati, enti parastatali e società internazionali, oltre a obbligazioni denominate in altre valute ed emesse dallo stato cinese, da enti parastatali e da società cinesi che abbiano la loro sede o svolgano la maggior parte delle loro attività in Cina continentale.

- Il Fondo non acquista titoli con rating inferiori a B- di Standard & Poor's ("S&P") o a rating equivalenti di altre agenzie.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato anche come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non come riferimento per la composizione del portafoglio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- Il Gestore degli Investimenti punta a ridurre il rischio di variazioni significative del valore del Fondo rispetto al benchmark. Di norma, si prevede che la potenziale variazione nel valore del Fondo (misurata in base alla volatilità attesa) non ecceda il 150% della variazione potenziale nel valore del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 2 su 7, ovvero una classe di rischio bassa. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello basso ed è molto improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,830	\$7,530	
	Rendimento medio per ciascun anno	-21.70%	-5.50%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,000	\$9,270	
	Rendimento medio per ciascun anno	-10.00%	-1.50%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,150	\$11,080	
	Rendimento medio per ciascun anno	1.50%	2.10%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11,230	\$12,350	
	Rendimento medio per ciascun anno	12.30%	4.30%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra agosto 2013 e agosto 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2017 e gennaio 2022.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$197	\$1,136
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	2.0%	2.0% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,1% prima dei costi e del 2,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	\$0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.87% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$187
Costi di transazione	0.10% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$10
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 5 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** China A Share Sustainable Equity Fund, W Acc USD Quote

**ISIN:** LU1848764269

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

China A Share Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società quotate nelle borse valori cinesi che aderiscono all'abrdn China A Share Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI China A Onshore Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

– Il fondo investe direttamente o indirettamente (incluso attraverso QFI, il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect, participatory note, titoli indicizzati e altri mezzi idonei) almeno il 90% in azioni di società i cui titoli sono quotati sulle borse valori cinesi, comprese, a titolo puramente esemplificativo, le azioni A e B cinesi di società quotate sulle borse cinesi e azioni H corrispondenti o altri titoli equivalenti autorizzati dalla CSRC per l'acquisto da parte di investitori non cinesi.

– Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

– Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

– L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

– 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.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

– Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

– Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

– A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
			In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi		\$2,690	\$2,160
	Rendimento medio per ciascun anno		-73.10%	-26.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		\$6,020	\$6,540
	Rendimento medio per ciascun anno		-39.80%	-8.20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		\$10,660	\$12,930
	Rendimento medio per ciascun anno		6.60%	5.30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		\$23,370	\$19,320
	Rendimento medio per ciascun anno		133.70%	14.10%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra maggio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra settembre 2014 e settembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$316	\$2,177
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	3.2%	3.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 8,6% prima dei costi e del 5,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	\$0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$291
Costi di transazione	0.25% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$25
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 5 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** China A Share Sustainable Equity Fund, W Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU1848764343

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

China A Share Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società quotate nelle borse valori cinesi che aderiscono all'abrdn China A Share Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI China A Onshore Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il fondo investe direttamente o indirettamente (incluso attraverso QFI, il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect, participatory note, titoli indicizzati e altri mezzi idonei) almeno il 90% in azioni di società i cui titoli sono quotati sulle borse valori cinesi, comprese, a titolo puramente esemplificativo, le azioni A e B cinesi di società quotate sulle borse cinesi e azioni H corrispondenti o altri titoli equivalenti autorizzati dalla CSRC per l'acquisto da parte di investitori non cinesi.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€2,660	€2,160
	Rendimento medio per ciascun anno	-73.40%	-26.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€5,890	€6,270
	Rendimento medio per ciascun anno	-41.10%	-8.90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,530	€12,470
	Rendimento medio per ciascun anno	5.30%	4.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€23,370	€18,080
	Rendimento medio per ciascun anno	133.70%	12.60%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra maggio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra novembre 2016 e novembre 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€320	€2,128
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	3.2%	3.4% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7,8% prima dei costi e del 4,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	€0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€291
Costi di transazione	0.29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€29
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 5 anni precedenti per questo prodotto.



# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** China A Share Sustainable Equity Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU1848873714

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

China A Share Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società quotate nelle borse valori cinesi che aderiscono all'abrdn China A Share Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI China A Onshore Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

– Il fondo investe direttamente o indirettamente (incluso attraverso QFI, il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect, participatory note, titoli indicizzati e altri mezzi idonei) almeno il 90% in azioni di società i cui titoli sono quotati sulle borse valori cinesi, comprese, a titolo puramente esemplificativo, le azioni A e B cinesi di società quotate sulle borse cinesi e azioni H corrispondenti o altri titoli equivalenti autorizzati dalla CSRC per l'acquisto da parte di investitori non cinesi.

– Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

– Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

– L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

– 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.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

– Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

– Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

– A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€2,530	€2,050
	Rendimento medio per ciascun anno	-74.70%	-27.10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€5,650	€6,060
	Rendimento medio per ciascun anno	-43.50%	-9.50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,060	€12,020
	Rendimento medio per ciascun anno	0.60%	3.70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€22,200	€17,630
	Rendimento medio per ciascun anno	122.00%	12.00%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra maggio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra agosto 2013 e agosto 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€720	€2,088
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.2%	3.4% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7,1% prima dei costi e del 3,7% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€191
Costi di transazione	0.29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€29
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 5 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** China A Share Sustainable Equity Fund, A AInc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU1848873805

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

China A Share Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società quotate nelle borse valori cinesi che aderiscono all'abrdn China A Share Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI China A Onshore Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il fondo investe direttamente o indirettamente (incluso attraverso QFI, il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect, participatory note, titoli indicizzati e altri mezzi idonei) almeno il 90% in azioni di società i cui titoli sono quotati sulle borse valori cinesi, comprese, a titolo puramente esemplificativo, le azioni A e B cinesi di società quotate sulle borse cinesi e azioni H corrispondenti o altri titoli equivalenti autorizzati dalla CSRC per l'acquisto da parte di investitori non cinesi.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€2,530	€2,070
	Rendimento medio per ciascun anno	-74.70%	-27.00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€5,650	€6,070
	Rendimento medio per ciascun anno	-43.50%	-9.50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,060	€12,360
	Rendimento medio per ciascun anno	0.60%	4.30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€22,200	€18,190
	Rendimento medio per ciascun anno	122.00%	12.70%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra maggio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2017 e gennaio 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€720	€2,147
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.2%	3.4% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7,7% prima dei costi e del 4,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€191
Costi di transazione	0.29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€29
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 5 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** China Onshore Bond Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU1867707223

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

China Onshore Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in yuan o renminbi (Offshore) cinesi di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati, enti parastatali e/o società della Cina continentale e denominate in Onshore Renminbi (CNY).

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark FTSE Chinese Government Bond Index (CNH) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da stati, enti parastatali e/o società della Cina continentale e denominate in Onshore Renminbi (CNY).

- Il Fondo può investire fino al 100% in obbligazioni della Cina continentale quotate o negoziate sui mercati cinesi.

- Il Fondo può investire anche in obbligazioni denominate in Offshore Renminbi (CNH) ed emesse da stati, enti parastatali e società internazionali, oltre a obbligazioni denominate in altre valute ed emesse dallo stato cinese, da enti parastatali e da società cinesi che abbiano la loro sede o svolgano la maggior parte delle loro attività in Cina continentale.

- Il Fondo non acquista titoli con rating inferiori a B- di Standard & Poor's ("S&P") o a rating equivalenti di altre agenzie.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato anche come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non come riferimento per la composizione del portafoglio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- Il Gestore degli Investimenti punta a ridurre il rischio di variazioni significative del valore del Fondo rispetto al benchmark. Di norma, si prevede che la potenziale variazione nel valore del Fondo (misurata in base alla volatilità attesa) non ecceda il 150% della variazione potenziale nel valore del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,060	€6,470
	Rendimento medio per ciascun anno	-29.40%	-8.30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,720	€9,130
	Rendimento medio per ciascun anno	-12.80%	-1.80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,650	€10,730
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.50%	1.40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,020	€12,500
	Rendimento medio per ciascun anno	10.20%	4.60%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2015 e dicembre 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra agosto 2017 e agosto 2022.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€597	€1,124
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.0%	2.0% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3,4% prima dei costi e del 1,4% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.87% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€87
Costi di transazione	0.10% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€10
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 5 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Frontier Markets Bond Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU1919971074

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Frontier Markets Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati di frontiera.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da società, stati e altre entità nei paesi dei mercati di frontiera.
- I paesi dei mercati di frontiera comprendono i componenti della serie di indici MSCI Frontier Markets o della serie di indici FTSE Frontier Market o della serie di indici JP Morgan Frontier Markets o qualunque paese classificato dalla Banca Mondiale come paese a basso reddito. Inoltre, vi sono numerosi paesi che presentano caratteristiche analoghe a quelle dei paesi di tali indici e vengono ritenuti idonei all'investimento dal gestore.
- Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia e saranno di norma denominate nella valuta del paese in cui sono emesse. Fino al 100% del patrimonio del Fondo può essere investito in obbligazioni di livello inferiore a investment grade.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il Fondo non punta a superare le performance di alcun benchmark. La composizione del portafoglio non si avvale dunque di alcun benchmark come punto di riferimento.
- Il NEXGEM Index viene utilizzato come base per determinare le limitazioni di rischio. Il Gestore degli investimenti punta a ridurre il rischio di variazioni significative del valore del Fondo rispetto all'Indice. Di norma, si prevede che la potenziale variazione nel valore del Fondo (misurata in base alla volatilità attesa) non ecceda il 150% della variazione potenziale nel valore dell'Indice nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€3,050	€3,160
	Rendimento medio per ciascun anno	-69.50%	-20.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,890	€7,380
	Rendimento medio per ciascun anno	-31.10%	-5.90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,450	€9,840
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.50%	-0.30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,960	€11,550
	Rendimento medio per ciascun anno	19.60%	2.90%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra giugno 2014 e giugno 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2016 e dicembre 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€685	€1,512
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.9%	2.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2,6% prima dei costi e del -0,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€166
Costi di transazione	0.19% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€19
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 4 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asian SDG Equity Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU2153591669

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asian SDG Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una crescita a lungo termine investendo in società dei paesi della regione Asia Pacifico (escluso il Giappone) che a nostro parere offrono un contributo positivo alla società attraverso il proprio allineamento al conseguimento degli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

Il Fondo investe almeno al 90% in titoli azionari o correlati ad azioni emessi da società che abbiano sede o conducano gran parte delle proprie attività nei paesi della regione Asia Pacifico (escluso il Giappone).

- Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, sebbene solo fino al 20% del patrimonio netto possa essere investito direttamente tramite il regime QFI, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

- Tutti gli investimenti in titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'abrdn Asian SDG Equity Investment Approach ("approccio d'investimento"), pubblicato all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com), sezione "Fund Centre".

- Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio.

- Il Fondo investe in società con un minimo del 20% dei propri proventi, profitti, capitali o spese di esercizio in ricerca e sviluppo collegati agli SDG delle Nazioni Unite. Per le società classificate nel benchmark come "finanziarie", vengono usate misure alternative sulla base di prestiti e base clienti. Il Fondo investe inoltre fino al 20% in leader SDG. Si tratta di società considerate parte integrante della catena di approvvigionamento per l'avanzamento verso gli SDG delle Nazioni Unite, ma che attualmente non rispondono al requisito di rilevanza del 20%.

- Inoltre, applichiamo una serie di esclusioni delle società collegate allo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, ILO, OCSE), al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle imprese a partecipazione statale (SOE), alle armi, al tabacco, al gioco d'azzardo, al carbone termico, a petrolio e gas e alla generazione di energia elettrica.

- L'approccio d'investimento riduce l'universo d'investimento del benchmark di un minimo del 20%.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente.

- L'approccio d'investimento identifica le società allineate agli SDG delle Nazioni Unite. Questi obiettivi sono concepiti per affrontare le principali sfide mondiali a lungo termine. Esse comprendono il cambiamento climatico, le crescenti disuguaglianze sociali nonché la produzione e il consumo non sostenibili.

- Attraverso l'applicazione di questo approccio, il fondo prevede un minimo del 75% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio e non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono un rendimento (crescita) nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€4,200	€3,590
	Rendimento medio per ciascun anno	-58.00%	-18.50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,100	€7,400
	Rendimento medio per ciascun anno	-29.00%	-5.90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,450	€11,900
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.50%	3.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€12,770	€14,670
	Rendimento medio per ciascun anno	27.70%	8.00%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra ottobre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra settembre 2014 e settembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€1,163	€2,437
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	11.6%	3.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7,4% prima dei costi e del 3,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.47% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€147
Costi di transazione	0.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€16
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 3 anni precedenti per questo prodotto.

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Emerging Markets SDG Equity Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU2153592477

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Emerging Markets SDG Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una crescita a lungo termine investendo in società dei paesi dei mercati emergenti che a nostro parere offrono un contributo positivo alla società attraverso il proprio allineamento al conseguimento degli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG"). Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Emerging Markets Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

Il Fondo investe almeno al 90% in titoli azionari o correlati ad azioni emessi da società che abbiano sede o conducano gran parte delle proprie attività nei paesi dei mercati emergenti.

– Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, sebbene solo fino al 20% del patrimonio netto possa essere investito direttamente tramite il regime QFI, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

– Tutti gli investimenti in titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'abrdn Emerging Markets SDG Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento"), pubblicato all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com), sezione "Fund Centre".

– Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio.

– Il Fondo investe in società con un minimo del 20% dei propri proventi, profitti, capitali o spese di esercizio in ricerca e sviluppo collegati agli SDG delle Nazioni Unite. Per le società classificate nel benchmark come "finanziarie", vengono usate misure alternative sulla base di prestiti e base clienti. Il Fondo investe inoltre fino al 20% in leader SDG. Si tratta di società considerate parte integrante della catena di approvvigionamento per l'avanzamento verso gli SDG delle Nazioni Unite, ma che attualmente non rispondono al requisito di rilevanza del 20%.

– Inoltre, applichiamo una serie di esclusioni delle società collegate allo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, ILO, OCSE), al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle imprese a partecipazione statale (SOE), alle armi, al tabacco, al gioco d'azzardo, al carbone termico, a petrolio e gas e alla generazione di energia elettrica.

– L'approccio d'investimento riduce l'universo d'investimento del benchmark di un minimo del 20%.

### Processo di gestione

– Il Fondo è gestito attivamente.

– L'approccio d'investimento identifica le società allineate agli SDG delle Nazioni Unite. Questi obiettivi sono concepiti per affrontare le principali sfide mondiali a lungo termine. Esse comprendono il cambiamento climatico, le crescenti disuguaglianze sociali nonché la produzione e il consumo non sostenibili.

– Attraverso l'applicazione di questo approccio, il fondo prevede un minimo del 75% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non comprende alcun criterio di sostenibilità. Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

– A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Tenere presente che il fondo presenta una limitata esposizione a posizioni russe e/o bielorusse. Continueremo a seguire molto da vicino gli sviluppi e opereremo nell'interesse dei nostri clienti. Ulteriori dettagli sono pubblicati su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono un rendimento (crescita) nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€4,190	€3,600
	Rendimento medio per ciascun anno	-58.10%	-18.50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,980	€7,180
	Rendimento medio per ciascun anno	-30.20%	-6.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,450	€11,720
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.50%	3.20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,980	€13,890
	Rendimento medio per ciascun anno	19.80%	6.80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra ottobre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra luglio 2013 e luglio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€1,175	€2,480
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	11.8%	4.0% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7,2% prima dei costi e del 3,2% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.49% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€149
Costi di transazione	0.26% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€26
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 3 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Global Innovation Equity Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU2220529981

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Global Innovation Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società di ogni dimensione i cui modelli aziendali siano concentrati su e/o traggano vantaggio da tutte le forme di innovazione, quotate nelle borse valori globali, compresi i mercati emergenti, che aderiscono all'abrdn Global Innovation Promoting ESG Equity Investment Approach ("approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC World Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 70% del proprio patrimonio in azioni e titoli correlati ad azioni emessi da società quotate nelle borse valori globali, compresi i mercati emergenti.

- Il fondo punta a investire nell'impatto dell'innovazione suddividendolo in cinque pilastri: Come viviamo, come ci guadagniamo da vivere, come risparmiamo e spendiamo, come lavoriamo e come giochiamo, ovvero i pilastri delle nostre attività umane. Considerando l'impatto dell'innovazione attraverso i cinque pilastri, il Fondo punterà a investire in aziende che utilizzano l'innovazione per "migliorare" le loro attività, "rivoluzionare" le attività esistenti e "facilitare" l'innovazione.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente ed evitare i ritardatari ESG. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo non applica una soglia minima in investimenti sostenibili. Tuttavia, il fondo punta a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€2,560	€1,630
	Rendimento medio per ciascun anno	-74.40%	-30.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€5,730	€5,950
	Rendimento medio per ciascun anno	-42.70%	-9.90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,050	€12,370
	Rendimento medio per ciascun anno	0.50%	4.40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€13,750	€15,900
	Rendimento medio per ciascun anno	37.50%	9.70%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra luglio 2013 e luglio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra novembre 2016 e novembre 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€717	€2,127
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.2%	3.4% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7,8% prima dei costi e del 4,4% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€191
Costi di transazione	0.26% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€26
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 3 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** China A Share Sustainable Equity Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU2220530138

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

China A Share Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società quotate nelle borse valori cinesi che aderiscono all'abrdn China A Share Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI China A Onshore Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il fondo investe direttamente o indirettamente (incluso attraverso QFI, il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect, participatory note, titoli indicizzati e altri mezzi idonei) almeno il 90% in azioni di società i cui titoli sono quotati sulle borse valori cinesi, comprese, a titolo puramente esemplificativo, le azioni A e B cinesi di società quotate sulle borse cinesi e azioni H corrispondenti o altri titoli equivalenti autorizzati dalla CSRC per l'acquisto da parte di investitori non cinesi.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€3,780	€2,720
	Rendimento medio per ciascun anno	-62.20%	-22.90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,780	€7,090
	Rendimento medio per ciascun anno	-32.20%	-6.60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,980	€12,370
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.20%	4.40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€13,530	€16,710
	Rendimento medio per ciascun anno	35.30%	10.80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra maggio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra febbraio 2014 e febbraio 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€716	€2,120
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.2%	3.4% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7,8% prima dei costi e del 4,4% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€191
Costi di transazione	0.25% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€25
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abr dn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abr dn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abr dn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abr dn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abr dn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abr dn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abr dn.com](http://www.abr dn.com) e sono inoltre ottenibili da abr dn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abr dn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abr dn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abr dn.com/kid-hub](http://www.abr dn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 3 anni precedenti per questo prodotto.



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** European Sustainable Equity Fund, W Acc EUR Quote

**ISIN:** LU2220530211

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

European Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in euro di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società in Europa che aderiscono all'abrdn European Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark FTSE World Europe Index (EUR) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo investe almeno il 90% del proprio patrimonio in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in Europa o aventi operatività e/o esposizione significative verso l'Europa.

– Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

– Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

– L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

– 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.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

– Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

– Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

– A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare strumenti derivati finanziari a fini copertura e/o d'investimento, ovvero per gestire i rischi valutari. L'utilizzo di derivati a fini di copertura e/o di investimento sarà prevedibilmente molto limitato, in particolare nei casi in cui nel Fondo vi siano afflussi significativi, in modo tale che sia possibile investire la liquidità e mantenere al contempo gli investimenti del Fondo in titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€4,440	€3,280
	Rendimento medio per ciascun anno	-55.60%	-20.00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,960	€8,780
	Rendimento medio per ciascun anno	-20.40%	-2.60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,540	€13,020
	Rendimento medio per ciascun anno	5.40%	5.40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€13,150	€15,590
	Rendimento medio per ciascun anno	31.50%	9.30%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra febbraio 2014 e febbraio 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2016 e dicembre 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€291	€2,011
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	2.9%	3.1% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 8,5% prima dei costi e del 5,4% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

Queste cifre comprendono la commissione di distribuzione massima che il soggetto che vende il prodotto potrebbe addebitare (1,00% dell'importo investito). Tale soggetto informa l'investitore circa la commissione di distribuzione effettiva

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	€0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,67% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€267
Costi di transazione	0,24% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€24
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

**Periodo di conservazione consigliato: 5 anni**

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 3 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** abrdn-CCBI Belt & Road Bond Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU2237416495

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

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

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti che, secondo il giudizio del Gestore degli investimenti, potrebbero beneficiare direttamente o indirettamente dalla Belt and Road Initiative.

La Belt and Road Initiative è un'iniziativa di sistema e una strategia di sviluppo globale lanciata dal governo cinese nel 2013 per promuovere la connettività via acqua e terra in Asia, Europa, Medio Oriente e Africa e nei rispettivi mari (ovvero nella Belt and Road Region), in modo da stabilire e potenziare collaborazioni e partnership economiche tra queste aree geografiche.

### Titoli in 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 scadenza o qualità creditizia. Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- Il Fondo investe almeno l'80% del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in dollari USA. Le obbligazioni denominate in altre valute hanno di norma una copertura in dollari USA.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente e non utilizza un benchmark per la composizione del portafoglio né ai fini di gestione del rischio o valutazione delle prestazioni.
- Il Gestore degli investimenti prova a diversificare l'esposizione ai 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, ("CCBI") è stata nominata come consulente d'investimento per il Fondo e offre consulenze per gli investimenti non vincolanti e relative alla Belt and Road Initiative.
- Il nostro team di investimento mira a ridurre il rischio di perdite e di norma non si prevede che la variazione (misurata dalla volatilità annuale) nel valore del Fondo superi il 10% nel lungo termine.
- 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 valuta in che modo i paesi e le società esposte alla Belt and Road Region, con le rispettive economie, risorse e aziende, coopereranno e si completeranno vicendevolmente in diverse aree e settori.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale. Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3,980	\$4,220	
	Rendimento medio per ciascun anno	-60.20%	-15.80%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,390	\$7,850	
	Rendimento medio per ciascun anno	-26.10%	-4.70%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,330	\$11,320	
	Rendimento medio per ciascun anno	-6.70%	2.50%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,600	\$12,410	
	Rendimento medio per ciascun anno	6.00%	4.40%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2013 e dicembre 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2015 e dicembre 2020.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$1,150	\$2,231
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	11.5%	3.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 6,3% prima dei costi e del 2,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.36% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$136
Costi di transazione	0.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$14
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrDN Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrDN\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrDN_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrDN SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrDN Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrDN Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrDN.com](http://www.abrDN.com) e sono inoltre ottenibili da abrDN Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrDN\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrDN_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrDN.com/kid-hub](http://www.abrDN.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 3 anni precedenti per questo prodotto.

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Global Dynamic Dividend Fund, A Gross MIncA USD Quote

**ISIN:** LU2237443382

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Global Dynamic Dividend Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire rendimento insieme a una crescita a lungo termine del capitale investendo almeno i due terzi del suo patrimonio in società quotate sulle borse valori internazionali.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC World (Net) Index (USD), con un rendimento superiore al benchmark al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari o correlati ad azioni emessi da società quotate nelle borse valori ufficiali.
- Il Fondo può investire anche in altri fondi, compresi quelli gestiti da abrdn, in strumenti del mercato monetario e in liquidità.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il Fondo investe la maggior parte dei suoi asset per generare rendimenti e crescita del capitale nel lungo termine. Per aumentare il livello generale del rendimento generato, una piccola quota di investimenti viene detenuta per brevi periodi di tempo, al fine di ottenere dividendi regolari che vengono corrisposti dalle società insieme ai dividendi una tantum o speciali.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- Sebbene sia soggetto a variazioni, il Fondo mira a mantenere il suo flusso distributivo mensile a un livello generalmente stabile. Sebbene il fondo generi un flusso di reddito derivante dai dividendi delle partecipazioni sottostanti, in determinate circostanze la distribuzione dei pagamenti mensili potrebbe essere integrata da capitale. Il livello appropriato delle distribuzioni mensili viene rivisto su base regolare, prendendo in considerazione qualunque cambiamento nelle condizioni di mercato e altri fattori che potrebbero avere un impatto sul rendimento generato dal Fondo; ciò significa che le distribuzioni potrebbero essere riviste al rialzo o al ribasso.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$4,420	\$3,740
	Rendimento medio per ciascun anno	-55.80%	-17.90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,460	\$8,020
	Rendimento medio per ciascun anno	-25.40%	-4.30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,040	\$12,380
	Rendimento medio per ciascun anno	0.40%	4.40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$13,000	\$14,600
	Rendimento medio per ciascun anno	30.00%	7.90%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra marzo 2014 e marzo 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra maggio 2016 e maggio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$688	\$1,925
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.9%	3.1% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7,5% prima dei costi e del 4,4% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.67% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$167
Costi di transazione	0.21% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$21
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 3 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** abrdn-CCBI Belt & Road Bond Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU2305568730

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

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

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti che, secondo il giudizio del Gestore degli investimenti, potrebbero beneficiare direttamente o indirettamente dalla Belt and Road Initiative.

La Belt and Road Initiative è un'iniziativa di sistema e una strategia di sviluppo globale lanciata dal governo cinese nel 2013 per promuovere la connettività via acqua e terra in Asia, Europa, Medio Oriente e Africa e nei rispettivi mari (ovvero nella Belt and Road Region), in modo da stabilire e potenziare collaborazioni e partnership economiche tra queste aree geografiche.

### Titoli in 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 scadenza o qualità creditizia. Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- Il Fondo investe almeno l'80% del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in dollari USA. Le obbligazioni denominate in altre valute hanno di norma una copertura in dollari USA.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente e non utilizza un benchmark per la composizione del portafoglio né ai fini di gestione del rischio o valutazione delle prestazioni.
- Il Gestore degli investimenti prova a diversificare l'esposizione ai 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, ("CCBI") è stata nominata come consulente d'investimento per il Fondo e offre consulenze per gli investimenti non vincolanti e relative alla Belt and Road Initiative.
- Il nostro team di investimento mira a ridurre il rischio di perdite e di norma non si prevede che la variazione (misurata dalla volatilità annuale) nel valore del Fondo superi il 10% nel lungo termine.
- 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 valuta in che modo i paesi e le società esposte alla Belt and Road Region, con le rispettive economie, risorse e aziende, coopereranno e si completeranno vicendevolmente in diverse aree e settori.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€4,000	€4,230
	Rendimento medio per ciascun anno	-60.00%	-15.80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,270	€7,410
	Rendimento medio per ciascun anno	-27.30%	-5.80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,380	€11,320
	Rendimento medio per ciascun anno	-6.20%	2.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,460	€12,670
	Rendimento medio per ciascun anno	4.60%	4.80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra aprile 2016 e aprile 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2015 e dicembre 2020.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€1,154	€2,259
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	11.5%	3.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 6,3% prima dei costi e del 2,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.36% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€136
Costi di transazione	0.18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€18
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 2 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Global Corporate Sustainable Bond Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU2305568813

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Global Corporate Sustainable Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni societarie (prestiti alle società) emesse in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti, che aderiscono all'abrdn "Global Corporate Sustainable Bond Investment Approach" (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond (hedged to USD) Index al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno al 90% in obbligazioni emesse da società e governi di tutto il mondo, comprese obbligazioni sub-sovrane, indicizzate all'inflazione, convertibili, titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).
- Il Fondo investe almeno l'80% in obbligazioni corporate investment grade emesse in qualunque parte del mondo.
- Fino al 20% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- Le emissioni non denominate in dollari USA hanno di norma una copertura in dollari USA.
- L'investimento in obbligazioni segue l'approccio d'investimento.
- Questo approccio utilizza il processo di investimento a reddito fisso di abrdn, 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. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica 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.
- Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.
- Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".
- Si prevede che questo approccio riduca l'universo d'investimento di un minimo del 15%.
- 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.
- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 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.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o investe in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark. A causa delle limitazioni di rischio del Fondo, di norma non si prevede che il relativo profilo di performance differisca notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

Il Fondo investe regolarmente in derivati per ridurre il rischio o i costi oppure per generare capitale o reddito aggiuntivi secondo un rischio proporzionale (gestione efficiente del portafoglio) o ancora per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. I derivati potrebbero essere utilizzati per fornire esposizioni verso titoli diversi da quelli il cui il fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,670	€6,120
	Rendimento medio per ciascun anno	-33.30%	-9.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,470	€8,500
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.30%	-3.20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,680	€10,820
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.20%	1.60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,410	€12,200
	Rendimento medio per ciascun anno	4.10%	4.10%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2016 e dicembre 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€628	€1,319
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.3%	2.4% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,0% prima dei costi e del 1,6% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€116
Costi di transazione	0.12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€12
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 2 anni precedenti per questo prodotto.

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Climate Transition Bond Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU2332245534

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Climate Transition Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo almeno il 90% in obbligazioni (prestiti a governi e società) emesse in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti, che seguono il "Climate Transition Bond Investment Approach" ("Approccio di investimento") del Gestore degli investimenti.

Secondo il parere del Gestore degli investimenti, tutte le obbligazioni favoriscono la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio e l'adattamento della società al cambiamento climatico.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo investe almeno al 90% in obbligazioni, comprese obbligazioni corporate e titoli di Stato, emesse in qualunque parte del mondo, tra cui obbligazioni sub-sovrane, indicizzate all'inflazione, convertibili, titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS).

– Il Fondo investe almeno il 70% in obbligazioni corporate emesse in qualunque parte del mondo.

– Fino al 40% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.

– Le emissioni non denominate in dollari USA hanno di norma una copertura in dollari USA.

– L'investimento in obbligazioni segue l'approccio d'investimento.

– L'approccio d'investimento identifica le società che riducono le proprie emissioni di gas serra o le entità che aiutano la società ad adattarsi ai rischi concreti del cambiamento climatico o le aziende i cui prodotti o servizi contribuiscono a ridurre le emissioni nell'economia in generale.

– L'approccio d'investimento esclude inoltre le società con rating "Alto" secondo il nostro punteggio di rischio ESG proprietario.

– Inoltre, applichiamo una serie di esclusioni delle società collegate allo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, ISO e OCSE), alle società a partecipazione statale, al tabacco, all'alcol, al gioco d'azzardo, al carbone termico, a petrolio e gas, all'intrattenimento per adulti e alle armi.

– Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

– Si prevede che questo approccio riduca l'universo d'investimento di un minimo del 20%

– 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.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato per valutare la qualità delle strutture di proprietà, della governance e del management di tali società, per orientare la composizione del portafoglio.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 75% in investimenti sostenibili.

– Le posizioni del Fondo non sono selezionate in riferimento a un indice benchmark e il fondo non punta a superare le performance di alcun benchmark; le prestazioni del Fondo (al loro 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:

60% Bloomberg Global Aggregate Corporates Index (USD hedged), 20% Bloomberg Global High Yield Corporates Index (USD hedged), 20% JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index (USD).

Questi indici vengono utilizzati per definire le limitazioni di rischio e non presentano alcun fattore sostenibile.

– Il Gestore degli investimenti tenta di ridurre il rischio di variazioni significative del valore del fondo rispetto agli indici suddetti. Di norma, si prevede che la potenziale variazione nel valore del Fondo (misurata in base alla volatilità attesa) non ecceda il 150% di quello del suddetto paniere di indici nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 2 su 7, ovvero una classe di rischio bassa. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello basso ed è molto improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,700	€7,010
	Rendimento medio per ciascun anno	-33.00%	-6.90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,860	€7,980
	Rendimento medio per ciascun anno	-21.40%	-4.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,590	€10,490
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.10%	1.00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,410	€12,010
	Rendimento medio per ciascun anno	4.10%	3.70%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra settembre 2014 e settembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2015 e dicembre 2020.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€622	€1,242
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.2%	2.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3,3% prima dei costi e del 1,0% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.96% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€96
Costi di transazione	0.26% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€26
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 2 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Global Climate and Environment Equity Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU2337310135

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Global Climate and Environment Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il fondo punta a generare una crescita a lungo termine investendo in società quotate globalmente che progettano o utilizzano prodotti e servizi concepiti per incrementare al massimo l'efficienza delle risorse, favorire la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio e affrontare sfide ambientali più ampie.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC World Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno al 90% in azioni e titoli correlati ad azioni di società nelle borse valori ufficiali, compresi i paesi dei mercati emergenti.

- Il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, anche attraverso il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

- Tutte le posizioni azionarie o correlate ad azioni seguono l'abrdn "Global Climate and Environment Equity Investment Approach" ("l'approccio d'investimento").

- Inoltre, applichiamo una serie di esclusioni della società collegate allo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, ILO, OCSE), al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, alcool, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- L'approccio d'investimento identifica le società che producono un cambiamento positivo attraverso i prodotti e servizi da esse forniti nelle aree dell'economia che influenzano direttamente l'ambiente e le emissioni, identificando inoltre le società che producono un impatto positivo attraverso performance operative da leader in termini di emissioni, efficienza delle risorse o riduzione al minimo dei rifiuti rispetto alle società omologhe.

- Attraverso l'applicazione di questo approccio, il fondo prevede un minimo del 75% in investimenti sostenibili.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità. Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti derivati finanziari a fini copertura e/o d'investimento, ovvero per gestire i rischi valutari. L'utilizzo di derivati a fini di copertura e/o di investimento sarà prevedibilmente molto limitato, in particolare nei casi in cui nel Fondo vi siano afflussi significativi, in modo tale che sia possibile investire la liquidità e mantenere al contempo gli investimenti del Fondo in titoli azionari e correlati ad azioni.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,570	€1,600
	Rendimento medio per ciascun anno	-84.30%	-30.70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,410	€7,580
	Rendimento medio per ciascun anno	-25.90%	-5.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,220	€14,290
	Rendimento medio per ciascun anno	2.20%	7.40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€14,690	€19,930
	Rendimento medio per ciascun anno	46.90%	14.80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra maggio 2013 e maggio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra novembre 2016 e novembre 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€663	€2,021
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.6%	2.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 10,3% prima dei costi e del 7,4% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.49% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€149
Costi di transazione	0.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€14
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 2 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Global Climate and Environment Equity Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU2337310218

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Global Climate and Environment Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il fondo punta a generare una crescita a lungo termine investendo in società quotate globalmente che progettano o utilizzano prodotti e servizi concepiti per incrementare al massimo l'efficienza delle risorse, favorire la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio e affrontare sfide ambientali più ampie.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC World Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno al 90% in azioni e titoli correlati ad azioni di società nelle borse valori ufficiali, compresi i paesi dei mercati emergenti.

- Il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, anche attraverso il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

- Tutte le posizioni azionarie o correlate ad azioni seguono l'abrdn "Global Climate and Environment Equity Investment Approach" ("l'approccio d'investimento").

- Inoltre, applichiamo una serie di esclusioni della società collegate allo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, ILO, OCSE), al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, alcool, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- L'approccio d'investimento identifica le società che producono un cambiamento positivo attraverso i prodotti e servizi da esse forniti nelle aree dell'economia che influenzano direttamente l'ambiente e le emissioni, identificando inoltre le società che producono un impatto positivo attraverso performance operative da leader in termini di emissioni, efficienza delle risorse o riduzione al minimo dei rifiuti rispetto alle società omologhe.

- Attraverso l'applicazione di questo approccio, il fondo prevede un minimo del 75% in investimenti sostenibili.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità. Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti derivati finanziari a fini copertura e/o d'investimento, ovvero per gestire i rischi valutari. L'utilizzo di derivati a fini di copertura e/o di investimento sarà prevedibilmente molto limitato, in particolare nei casi in cui nel Fondo vi siano afflussi significativi, in modo tale che sia possibile investire la liquidità e mantenere al contempo gli investimenti del Fondo in titoli azionari e correlati ad azioni.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,590	€1,600
	Rendimento medio per ciascun anno	-84.10%	-30.70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,470	€6,790
	Rendimento medio per ciascun anno	-35.30%	-7.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,190	€13,560
	Rendimento medio per ciascun anno	1.90%	6.30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€14,690	€19,450
	Rendimento medio per ciascun anno	46.90%	14.20%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2014 e dicembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra agosto 2016 e agosto 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€671	€1,979
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.7%	2.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 9,2% prima dei costi e del 6,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.53% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€153
Costi di transazione	0.18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€18
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 2 anni precedenti per questo prodotto.



# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU2392363755

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni societarie (prestiti alle società) dei mercati emergenti che seguono l'"Emerging Markets SDG Corporate Bond Approach" del Gestore degli investimenti (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno al 90% in obbligazioni.
- Il Fondo investe almeno al 70% in obbligazioni corporate dei mercati emergenti.
- Il fondo può investire fino al 15% in titoli contingent convertible.
- Il fondo può investire fino al 10% in titoli di stato dei mercati di frontiera.
- Le emissioni non denominate in dollari USA hanno di norma una copertura in dollari USA.
- Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- L'investimento in obbligazioni segue l'approccio d'investimento, pubblicato all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".
- Il Fondo investe in società (incluse le società a partecipazione statale) con un minimo del 20% dei propri proventi, profitti, capitali o spese di esercizio o ricerca e sviluppo collegati agli SDG delle Nazioni Unite. Per le società classificate nel benchmark come "finanziarie", vengono usate misure alternative sulla base di prestiti e base clienti.
- Il Fondo investe inoltre fino al 20% in leader SDG. Si tratta di società considerate parte integrante della catena di approvvigionamento per l'avanzamento verso gli SDG delle Nazioni Unite, ma che attualmente potrebbero non rispondere al requisito di rilevanza del 20%.
- Il fondo può investire in green bond, social bond o sustainable bond. Fino al 10% può essere investito in obbligazioni emesse da società che non raggiungono le soglie di rilevanza o non vengono considerate leader SDG secondo la definizione precedente.
- Inoltre, applichiamo una serie di esclusioni di società collegate allo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, ILO e OCSE), alle imprese a partecipazione statale, al tabacco, al carbone termico, a petrolio e gas, alla generazione di energia elettrica, al gioco d'azzardo, all'alcol, all'intrattenimento per adulti e alle armi.
- 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.
- L'approccio d'investimento esclude le società con valutazione del rischio ESG "alto" e identifica:  
Le società allineate agli SDG dell'ONU, concepiti per affrontare le principali sfide mondiali a lungo termine. Esse comprendono il cambiamento climatico, le crescenti disuguaglianze sociali nonché la produzione e il consumo non sostenibili. OPPURE  
Paesi che rispondono ai nostri criteri relativi ai fattori ambientali, sociali, di governance e politici.
- Attraverso l'applicazione di questo approccio, il fondo prevede un minimo del 75% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.
- Il Fondo è gestito attivamente.
- Si prevede che questo approccio riduca l'universo d'investimento di un minimo del 20%.
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato per valutare la qualità delle strutture di proprietà, della governance e del management di tali società per orientare la composizione del portafoglio. Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark. A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è

## 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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3,330	\$3,360
	Rendimento medio per ciascun anno	-66.70%	-19.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,490	\$7,780
	Rendimento medio per ciascun anno	-25.10%	-4.90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,220	\$11,030
	Rendimento medio per ciascun anno	-7.80%	2.00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,910	\$12,560
	Rendimento medio per ciascun anno	9.10%	4.70%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra giugno 2013 e giugno 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$1,128	\$2,031
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	11.3%	3.5% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,5% prima dei costi e del 2,0% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$116
Costi di transazione	0.12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$12
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 2 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU2392363839

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni societarie (prestiti alle società) dei mercati emergenti che seguono l'"Emerging Markets SDG Corporate Bond Approach" del Gestore degli investimenti (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno al 90% in obbligazioni.
- Il Fondo investe almeno al 70% in obbligazioni corporate dei mercati emergenti.
- Il fondo può investire fino al 15% in titoli contingent convertible.
- Il fondo può investire fino al 10% in titoli di stato dei mercati di frontiera.
- Le emissioni non denominate in dollari USA hanno di norma una copertura in dollari USA.
- Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- L'investimento in obbligazioni segue l'approccio d'investimento, pubblicato all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".
- Il Fondo investe in società (incluse le società a partecipazione statale) con un minimo del 20% dei propri proventi, profitti, capitali o spese di esercizio o ricerca e sviluppo collegati agli SDG delle Nazioni Unite. Per le società classificate nel benchmark come "finanziarie", vengono usate misure alternative sulla base di prestiti e base clienti.
- Il Fondo investe inoltre fino al 20% in leader SDG. Si tratta di società considerate parte integrante della catena di approvvigionamento per l'avanzamento verso gli SDG delle Nazioni Unite, ma che attualmente potrebbero non rispondere al requisito di rilevanza del 20%.
- Il fondo può investire in green bond, social bond o sustainable bond. Fino al 10% può essere investito in obbligazioni emesse da società che non raggiungono le soglie di rilevanza o non vengono considerate leader SDG secondo la definizione precedente.
- Inoltre, applichiamo una serie di esclusioni di società collegate allo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, ILO e OCSE), alle imprese a partecipazione statale, al tabacco, al carbone termico, a petrolio e gas, alla generazione di energia elettrica, al gioco d'azzardo, all'alcol, all'intrattenimento per adulti e alle armi.
- 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.
- L'approccio d'investimento esclude le società con valutazione del rischio ESG "alto" e identifica:  
Le società allineate agli SDG dell'ONU, concepiti per affrontare le principali sfide mondiali a lungo termine. Esse comprendono il cambiamento climatico, le crescenti disuguaglianze sociali nonché la produzione e il consumo non sostenibili. OPPURE  
Paesi che rispondono ai nostri criteri relativi ai fattori ambientali, sociali, di governance e politici.
- Attraverso l'applicazione di questo approccio, il fondo prevede un minimo del 75% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.
- Il Fondo è gestito attivamente.
- Si prevede che questo approccio riduca l'universo d'investimento di un minimo del 20%.
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato per valutare la qualità delle strutture di proprietà, della governance e del management di tali società per orientare la composizione del portafoglio. Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark. A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è

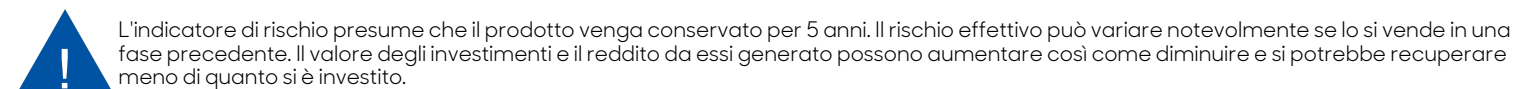
## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

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

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€3,330	€3,360
	Rendimento medio per ciascun anno	-66.70%	-19.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,380	€7,560
	Rendimento medio per ciascun anno	-26.20%	-5.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,220	€11,030
	Rendimento medio per ciascun anno	-7.80%	2.00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,910	€12,560
	Rendimento medio per ciascun anno	9.10%	4.70%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra giugno 2013 e giugno 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€1,132	€2,058
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	11.3%	3.6% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,5% prima dei costi e del 2,0% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€116
Costi di transazione	0.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€16
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 2 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** China Next Generation Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU2460026573

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

China Next Generation Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società small e mid cap in Cina.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI China All Shares Smid Cap Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 70% del suo patrimonio in titoli azionari e relativi ad azioni emessi da società small e mid cap quotate, registrate o domiciliate in Cina, o che abbiano una significativa quota di attività e/o esposizioni in Cina.

- Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, anche attraverso il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

- Si definisce società small o mid cap qualunque società avente una capitalizzazione di mercato inferiore al trentesimo percentile del mercato cinese generale.

- Il Fondo può investire fino al 30% del suo patrimonio in società a capitalizzazione superiore quotate, registrate o domiciliate in Cina, o che abbiano una significativa quota di attività e/o esposizioni in Cina.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la creazione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark. A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta, nel rispetto di limiti e condizioni imposte da leggi e regolamenti applicabili. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
			In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi		\$1,470	\$1,280
	Rendimento medio per ciascun anno		-85.30%	-33.70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		\$6,060	\$4,820
	Rendimento medio per ciascun anno		-39.40%	-13.60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		\$9,910	\$14,720
	Rendimento medio per ciascun anno		-0.90%	8.00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		\$15,420	\$23,920
	Rendimento medio per ciascun anno		54.20%	19.10%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2014 e gennaio 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$500	\$774
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	5.0%	1.1% ogni anno

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.96% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$196
Costi di transazione	0.01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$1
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abr dn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abr dn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abr dn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abr dn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abr dn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abr dn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abr dn.com](http://www.abr dn.com) e sono inoltre ottenibili da abr dn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abr dn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abr dn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abr dn.com/kid-hub](http://www.abr dn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 1 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** China Next Generation Fund, W Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU2460026730

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

China Next Generation Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società small e mid cap in Cina.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI China All Shares Smid Cap Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 70% del suo patrimonio in titoli azionari e relativi ad azioni emessi da società small e mid cap quotate, registrate o domiciliate in Cina, o che abbiano una significativa quota di attività e/o esposizioni in Cina.

- Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, anche attraverso il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

- Si definisce società small o mid cap qualunque società avente una capitalizzazione di mercato inferiore al trentesimo percentile del mercato cinese generale.

- Il Fondo può investire fino al 30% del suo patrimonio in società a capitalizzazione superiore quotate, registrate o domiciliate in Cina, o che abbiano una significativa quota di attività e/o esposizioni in Cina.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la creazione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark. A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta, nel rispetto di limiti e condizioni imposte da leggi e regolamenti applicabili. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		€10,000		
			In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,470	€1,280	
	Rendimento medio per ciascun anno	-85.30%	-33.70%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,060	€4,770	
	Rendimento medio per ciascun anno	-39.40%	-13.70%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,910	€14,720	
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.90%	8.00%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€15,420	€23,920	
	Rendimento medio per ciascun anno	54.20%	19.10%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2014 e gennaio 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€500	€774
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	5.0%	1.1% ogni anno

\* Ci  illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto   del 10,6% prima dei costi e del 8,0% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provveder  a informare l'investitore circa il prezzo.

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	�0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	�0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.96% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	�296
Costi di transazione	0.01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entit� della compravendita.	�1
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

##### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma   opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore pu  comprare o vendere quote del prodotto, senza penalit , in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo,   possibile inviare una lettera ad abr n Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abr n\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abr n_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilit  di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo   soggetta alla disponibilit , alla conformit  a tutti i requisiti di idoneit  e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abr n SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abr n Investments Luxembourg S.A. pu  essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abr n Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abr n.com](http://www.abr n.com) e sono inoltre ottenibili da abr n Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abr n\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abr n_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abr n.com/kid-hub](http://www.abr n.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 1 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** China Next Generation Fund, W Acc USD Quote

**ISIN:** LU2460027035

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

China Next Generation Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società small e mid cap in Cina.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI China All Shares Smid Cap Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 70% del suo patrimonio in titoli azionari e relativi ad azioni emessi da società small e mid cap quotate, registrate o domiciliate in Cina, o che abbiano una significativa quota di attività e/o esposizioni in Cina.

- Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, anche attraverso il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

- Si definisce società small o mid cap qualunque società avente una capitalizzazione di mercato inferiore al trentesimo percentile del mercato cinese generale.

- Il Fondo può investire fino al 30% del suo patrimonio in società a capitalizzazione superiore quotate, registrate o domiciliate in Cina, o che abbiano una significativa quota di attività e/o esposizioni in Cina.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la creazione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark. A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta, nel rispetto di limiti e condizioni imposte da leggi e regolamenti applicabili. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
			In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi		\$1,470	\$1,280
	Rendimento medio per ciascun anno		-85.30%	-33.70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		\$6,060	\$4,810
	Rendimento medio per ciascun anno		-39.40%	-13.60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi		\$9,910	\$14,720
	Rendimento medio per ciascun anno		-0.90%	8.00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi		\$15,420	\$23,920
	Rendimento medio per ciascun anno		54.20%	19.10%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2014 e gennaio 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$500	\$774
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	5.0%	1.1% ogni anno

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	\$0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.96% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$296
Costi di transazione	0.01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$1
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 1 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** China Next Generation Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU2460029163

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 16/01/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

China Next Generation Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società small e mid cap in Cina.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI China All Shares Smid Cap Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 70% del suo patrimonio in titoli azionari e relativi ad azioni emessi da società small e mid cap quotate, registrate o domiciliate in Cina, o che abbiano una significativa quota di attività e/o esposizioni in Cina.

- Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, anche attraverso il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

- Si definisce società small o mid cap qualunque società avente una capitalizzazione di mercato inferiore al trentesimo percentile del mercato cinese generale.

- Il Fondo può investire fino al 30% del suo patrimonio in società a capitalizzazione superiore quotate, registrate o domiciliate in Cina, o che abbiano una significativa quota di attività e/o esposizioni in Cina.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la creazione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark. A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta, nel rispetto di limiti e condizioni imposte da leggi e regolamenti applicabili. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		€10,000		
			In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,470	€1,280	
	Rendimento medio per ciascun anno	-85.30%	-33.70%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,060	€4,780	
	Rendimento medio per ciascun anno	-39.40%	-13.70%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,910	€14,720	
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.90%	8.00%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€15,420	€23,920	
	Rendimento medio per ciascun anno	54.20%	19.10%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2014 e gennaio 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€500	€774
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	5.0%	1.1% ogni anno

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.96% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€196
Costi di transazione	0.01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€1
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abr dn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abr dn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abr dn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abr dn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abr dn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abr dn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abr dn.com](http://www.abr dn.com) e sono inoltre ottenibili da abr dn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abr dn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abr dn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abr dn.com/kid-hub](http://www.abr dn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 1 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** All China Sustainable Equity Fund, S Acc USD Quote

**ISIN:** LU0476876163

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

All China Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società in Cina che aderiscono all'abrdn All China Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI China All Shares Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in Cina o aventi operatività e/o esposizione significative verso la Cina.

- Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, compreso attraverso il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile, applicando un limite del 30% al regime QFI.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti derivati finanziari a fini copertura e/o d'investimento, ovvero per gestire i rischi valutari. L'utilizzo di derivati a fini di copertura e/o di investimento sarà prevedibilmente molto limitato, in particolare nei casi in cui nel Fondo vi siano afflussi significativi, in modo tale che sia possibile investire la liquidità e mantenere al contempo gli investimenti del Fondo in titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$1,970	\$1,450	
	Rendimento medio per ciascun anno	-80.30%	-32.10%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$4,890	\$5,560	
	Rendimento medio per ciascun anno	-51.10%	-11.10%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,770	\$11,560	
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.30%	3.00%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$14,960	\$22,460	
	Rendimento medio per ciascun anno	49.60%	17.60%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra ottobre 2014 e ottobre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$728	\$2,058
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.3%	3.4% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 6,4% prima dei costi e del 3,0% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$209
Costi di transazione	0.19% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$19
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asian Bond Fund, A Qlnc USD Quote

**ISIN:** LU1814411432

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asian Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati, società e altre grandi organizzazioni nei paesi asiatici.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da stati, aziende e altre grandi organizzazioni nei paesi asiatici.
- Il Fondo può investire fino al 30% dei suoi asset in obbligazioni emesse in Cina continentale o negoziate sui mercati cinesi.
- Fino al 10% del Fondo può essere investito in un'unica obbligazione, se la stessa è emessa da uno stato, ente sovranazionale o ente parastatale.
- Fino al 5% del Fondo può essere investito in un'unica obbligazione di un emittente aziendale.
- Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia. Fino al 50% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asian Bond Fund, A Qlnc USD Quote

**ISIN:** LU1814411432

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asian Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati, società e altre grandi organizzazioni nei paesi asiatici.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da stati, aziende e altre grandi organizzazioni nei paesi asiatici.
- Il Fondo può investire fino al 30% dei suoi asset in obbligazioni emesse in Cina continentale o negoziate sui mercati cinesi.
- Fino al 10% del Fondo può essere investito in un'unica obbligazione, se la stessa è emessa da uno stato, ente sovranazionale o ente parastatale.
- Fino al 5% del Fondo può essere investito in un'unica obbligazione di un emittente aziendale.
- Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia. Fino al 50% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$2,530	\$3,220	
	Rendimento medio per ciascun anno	-74.70%	-20.30%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,380	\$8,460	
	Rendimento medio per ciascun anno	-26.20%	-3.30%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,500	\$9,980	
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.00%	-0.10%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11,120	\$11,900	
	Rendimento medio per ciascun anno	11.20%	3.50%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra settembre 2014 e settembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.



# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asian Bond Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU1814411515

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asian Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati, società e altre grandi organizzazioni nei paesi asiatici.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da stati, aziende e altre grandi organizzazioni nei paesi asiatici.
- Il Fondo può investire fino al 30% dei suoi asset in obbligazioni emesse in Cina continentale o negoziate sui mercati cinesi.
- Fino al 10% del Fondo può essere investito in un'unica obbligazione, se la stessa è emessa da uno stato, ente sovranazionale o ente parastatale.
- Fino al 5% del Fondo può essere investito in un'unica obbligazione di un emittente aziendale.
- Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia. Fino al 50% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$2,520	\$3,250	
	Rendimento medio per ciascun anno	-74.80%	-20.10%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,560	\$8,400	
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.40%	-3.40%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,490	\$9,930	
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.10%	-0.10%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11,200	\$11,960	
	Rendimento medio per ciascun anno	12.00%	3.70%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra settembre 2014 e settembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$643	\$1,289
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.4%	2.5% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2,4% prima dei costi e del -0,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.30% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$130
Costi di transazione	0.13% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$13
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asian Bond Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU1814411606

**Sito web:** [www.abrdrn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asian Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati, società e altre grandi organizzazioni nei paesi asiatici.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da stati, aziende e altre grandi organizzazioni nei paesi asiatici.
- Il Fondo può investire fino al 30% dei suoi asset in obbligazioni emesse in Cina continentale o negoziate sui mercati cinesi.
- Fino al 10% del Fondo può essere investito in un'unica obbligazione, se la stessa è emessa da uno stato, ente sovranazionale o ente parastatale.
- Fino al 5% del Fondo può essere investito in un'unica obbligazione di un emittente aziendale.
- Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia. Fino al 50% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdrn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdrn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€2,470	€3,210
	Rendimento medio per ciascun anno	-75.30%	-20.30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,420	€7,960
	Rendimento medio per ciascun anno	-25.80%	-4.50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,450	€9,580
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.50%	-0.90%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,060	€11,210
	Rendimento medio per ciascun anno	10.60%	2.30%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra marzo 2014 e marzo 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€647	€1,266
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.5%	2.5% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 1,6% prima dei costi e del -0,9% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.30% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€130
Costi di transazione	0.17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€17
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asian Smaller Companies Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU0231459107

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asian Smaller Companies Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società a piccola capitalizzazione nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso il Giappone) che aderiscono all'abrdn Asian Smaller Companies Promoting ESG Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento"). Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 70% in titoli azionari o correlati ad azioni di società quotate, registrate, domiciliate nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone) o aventi operatività e/o esposizione significative verso i paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone).
- Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, sebbene solo fino al 20% può essere investito direttamente tramite il regime QFI disponibile, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.
- Ai fini di questo fondo, per società a piccola capitalizzazione si intendono le società con capitalizzazione di mercato, alla data dell'investimento, inferiore a \$5 miliardi.
- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.
- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente ed evitare i ritardatari ESG. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".
- 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.
- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo non applica una soglia minima in investimenti sostenibili. Tuttavia, il fondo punta a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$2,490	\$2,620
	Rendimento medio per ciascun anno	-75.10%	-23.50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6,430	\$7,390
	Rendimento medio per ciascun anno	-35.70%	-5.90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,570	\$9,830
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.30%	-0.30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$14,840	\$15,110
	Rendimento medio per ciascun anno	48.40%	8.60%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra gennaio 2015 e gennaio 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2016 e dicembre 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.



# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asian Smaller Companies Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU0231459107

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asian Smaller Companies Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società a piccola capitalizzazione nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso il Giappone) che aderiscono all'abrdn Asian Smaller Companies Promoting ESG Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento"). Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 70% in titoli azionari o correlati ad azioni di società quotate, registrate, domiciliate nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone) o aventi operatività e/o esposizione significative verso i paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone).
- Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, sebbene solo fino al 20% può essere investito direttamente tramite il regime QFI disponibile, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.
- Ai fini di questo fondo, per società a piccola capitalizzazione si intendono le società con capitalizzazione di mercato, alla data dell'investimento, inferiore a \$5 miliardi.
- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.
- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente ed evitare i ritardatari ESG. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".
- 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.
- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo non applica una soglia minima in investimenti sostenibili. Tuttavia, il fondo punta a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asia Pacific Sustainable Equity Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU0011963245

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asia Pacific Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso il Giappone) che aderiscono all'abrdn Asia Pacific Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (USD) (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari o correlati ad azioni di società quotate, registrate, domiciliate nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone) o aventi operatività e/o esposizione significative verso i paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone).
- Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, sebbene solo fino al 20% può essere investito direttamente tramite il regime QFI, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.
- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.
- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".
- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.
- 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.
- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.
- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$1,990	\$2,080	
	Rendimento medio per ciascun anno	-80.10%	-26.90%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6,290	\$7,140	
	Rendimento medio per ciascun anno	-37.10%	-6.50%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,750	\$10,990	
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.50%	1.90%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$15,320	\$20,110	
	Rendimento medio per ciascun anno	53.20%	15.00%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra maggio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$708	\$1,834
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.1%	3.2% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,1% prima dei costi e del 1,9% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.92% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$192
Costi di transazione	0.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$16
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asia Pacific Sustainable Equity Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU0566486402

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asia Pacific Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso il Giappone) che aderiscono all'abrdn Asia Pacific Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (USD) (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari o correlati ad azioni di società quotate, registrate, domiciliate nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone) o aventi operatività e/o esposizione significative verso i paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone).
- Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, sebbene solo fino al 20% può essere investito direttamente tramite il regime QFI, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.
- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.
- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".
- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.
- 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.
- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.
- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il Fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,960	€2,030
	Rendimento medio per ciascun anno	-80.40%	-27.30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,120	€6,800
	Rendimento medio per ciascun anno	-38.80%	-7.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,630	€10,250
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.70%	0.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€15,080	€17,840
	Rendimento medio per ciascun anno	50.80%	12.30%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra maggio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra giugno 2013 e giugno 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€712	€1,734
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.1%	3.2% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3,7% prima dei costi e del 0,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.92% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€192
Costi di transazione	0.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€20
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asia Pacific Sustainable Equity Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU0498180339

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asia Pacific Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso il Giappone) che aderiscono all'abrdn Asia Pacific Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (USD) (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari o correlati ad azioni di società quotate, registrate, domiciliate nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone) o aventi operatività e/o esposizione significative verso i paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone).
- Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, sebbene solo fino al 20% può essere investito direttamente tramite il regime QFI, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.
- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.
- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".
- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.
- 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.
- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.
- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,950	€2,070
	Rendimento medio per ciascun anno	-80.50%	-27.00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,270	€7,900
	Rendimento medio per ciascun anno	-27.30%	-4.60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,080	€12,320
	Rendimento medio per ciascun anno	0.80%	4.30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€14,290	€18,100
	Rendimento medio per ciascun anno	42.90%	12.60%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra giugno 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra giugno 2013 e giugno 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€708	€2,057
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.1%	3.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7,6% prima dei costi e del 4,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.92% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€192
Costi di transazione	0.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€16
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asia Pacific Sustainable Equity Fund, S Acc USD Quote

**ISIN:** LU0476875868

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asia Pacific Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso il Giappone) che aderiscono all'abrdn Asia Pacific Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (USD) (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari o correlati ad azioni di società quotate, registrate, domiciliate nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone) o aventi operatività e/o esposizione significative verso i paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone).
- Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, sebbene solo fino al 20% può essere investito direttamente tramite il regime QFI, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.
- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.
- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".
- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.
- 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.
- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.
- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$1,990	\$2,070	
	Rendimento medio per ciascun anno	-80.10%	-27.00%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6,270	\$7,120	
	Rendimento medio per ciascun anno	-37.30%	-6.60%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,730	\$10,890	
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.70%	1.70%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$15,290	\$19,940	
	Rendimento medio per ciascun anno	52.90%	14.80%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra maggio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$725	\$1,924
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.3%	3.4% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,1% prima dei costi e del 1,7% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$209
Costi di transazione	0.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$16
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asia Pacific Multi Asset Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU1629966141

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asia Pacific Multi Asset Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito gestendo attivamente l'allocazione del patrimonio in azioni societarie, obbligazioni e strumenti del mercato monetario nei mercati dei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone).

Il Fondo punta a superare la performance del 50% del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index e del 50% del benchmark Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in azioni di società con sede o che svolgano gran parte delle loro attività nei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone), obbligazioni emesse da società, stati o altri organismi con sede o che svolgano gran parte delle loro attività nei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone), in strumenti del mercato monetario e in liquidità. Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia.

- Il Fondo può investire anche in altri Fondi, compresi quelli gestiti da abrdn.

- Non oltre il 30% del patrimonio può essere investito in titoli della Cina continentale. Il 20% può essere investito direttamente in azioni della Cina continentale attraverso il regime QFI, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

- Fino al 100% del valore patrimoniale netto del Fondo può essere esposto a valute diverse dalla Valuta di base.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dai benchmark e può investire in titoli non compresi nei benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Multi-Asset sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3,340	\$3,470
	Rendimento medio per ciascun anno	-66.60%	-19.10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6,890	\$7,510
	Rendimento medio per ciascun anno	-31.10%	-5.60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,660	\$10,380
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.40%	0.80%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$13,530	\$16,750
	Rendimento medio per ciascun anno	35.30%	10.90%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra maggio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra marzo 2014 e marzo 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$675	\$1,539
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.8%	2.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3,6% prima dei costi e del 0,8% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.53% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$153
Costi di transazione	0.22% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$22
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asia Pacific Multi Asset Fund, A Acc Hedged CHF Quote

**ISIN:** LU1629966224

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asia Pacific Multi Asset Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito gestendo attivamente l'allocazione del patrimonio in azioni societarie, obbligazioni e strumenti del mercato monetario nei mercati dei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone).

Il Fondo punta a superare la performance del 50% del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index e del 50% del benchmark Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in azioni di società con sede o che svolgano gran parte delle loro attività nei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone), obbligazioni emesse da società, stati o altri organismi con sede o che svolgano gran parte delle loro attività nei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone), in strumenti del mercato monetario e in liquidità. Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia.

- Il Fondo può investire anche in altri Fondi, compresi quelli gestiti da abrdn.

- Non oltre il 30% del patrimonio può essere investito in titoli della Cina continentale. Il 20% può essere investito direttamente in azioni della Cina continentale attraverso il regime QFI, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

- Fino al 100% del valore patrimoniale netto del Fondo può essere esposto a valute diverse dalla Valuta di base.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dai benchmark e può investire in titoli non compresi nei benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Multi-Asset sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		10,000 CHF	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3,280 CHF	3,410 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-67.20%	-19.30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6,730 CHF	7,140 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-32.70%	-6.50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,500 CHF	9,970 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.00%	-0.10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13,310 CHF	15,210 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	33.10%	8.80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra maggio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra luglio 2013 e luglio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 CHF.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	679 CHF	1,501 CHF
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.8%	2.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2,7% prima dei costi e del -0,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a 500 CHF
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 CHF
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.53% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	153 CHF
Costi di transazione	0.26% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	26 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

##### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Asia Pacific Multi Asset Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU1629966497

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asia Pacific Multi Asset Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito gestendo attivamente l'allocazione del patrimonio in azioni societarie, obbligazioni e strumenti del mercato monetario nei mercati dei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone).

Il Fondo punta a superare la performance del 50% del benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index e del 50% del benchmark Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in azioni di società con sede o che svolgano gran parte delle loro attività nei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone), obbligazioni emesse da società, stati o altri organismi con sede o che svolgano gran parte delle loro attività nei paesi dell'Asia Pacifico (ad esclusione del Giappone), in strumenti del mercato monetario e in liquidità. Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia.

- Il Fondo può investire anche in altri Fondi, compresi quelli gestiti da abrdn.

- Non oltre il 30% del patrimonio può essere investito in titoli della Cina continentale. Il 20% può essere investito direttamente in azioni della Cina continentale attraverso il regime QFI, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

- Fino al 100% del valore patrimoniale netto del Fondo può essere esposto a valute diverse dalla Valuta di base.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dai benchmark e può investire in titoli non compresi nei benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Multi-Asset sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€3,290	€3,430
	Rendimento medio per ciascun anno	-67.10%	-19.30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,740	€7,200
	Rendimento medio per ciascun anno	-32.60%	-6.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,540	€10,020
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.60%	0.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€13,330	€15,380
	Rendimento medio per ciascun anno	33.30%	9.00%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra maggio 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra luglio 2013 e luglio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€680	€1,509
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.8%	2.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2,8% prima dei costi e del 0,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.53% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€153
Costi di transazione	0.27% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€27
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Emerging Markets Corporate Bond Fund, A MInc USD Quote

**ISIN:** LU0566480033

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Emerging Markets Corporate Bond Fund (il "fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati emergenti.

Il Fondo punta a superare la performance del JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni emesse da società che abbiano sede o conducano gran parte delle proprie attività nei paesi dei mercati emergenti.

– Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia. Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.

– Le emissioni non denominate in dollari USA hanno di norma una copertura in dollari USA.

L'investimento in obbligazioni corporate segue l'abrdn "Emerging Markets Corporate Bond Promoting ESG Investment Approach" ("l'approccio d'investimento").

– Questo approccio utilizza il processo di investimento a reddito fisso di abrdn, 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. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società correlate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico.

– Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.

– Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

– 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.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 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.

– Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.

– Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark. A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Tenere presente che il fondo presenta una limitata esposizione a posizioni russe e/o bielorusse. Continueremo a seguire molto da vicino gli sviluppi e opereremo nell'interesse dei nostri clienti. Ulteriori dettagli sono pubblicati su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulato, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3,510	\$4,900	
	Rendimento medio per ciascun anno	-64.90%	-13.30%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,530	\$8,400	
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.70%	-3.40%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,730	\$11,780	
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.70%	3.30%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11,500	\$13,590	
	Rendimento medio per ciascun anno	15.00%	6.30%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra giugno 2014 e giugno 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$668	\$1,698
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.7%	2.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 6,1% prima dei costi e del 3,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.68% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$168
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita. Laddove i costi di transazione sono riportati come zero, è probabile che ogni eventuale costo calcolato sia stato completamente compensato dai proventi anti-diluzione ottenuti da sottoscrizioni o riscatti nel fondo durante il periodo.	\$0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Emerging Markets Corporate Bond Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU0566480116

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Emerging Markets Corporate Bond Fund (il "fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati emergenti.

Il Fondo punta a superare la performance del JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni emesse da società che abbiano sede o conducano gran parte delle proprie attività nei paesi dei mercati emergenti.

– Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia. Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.

– Le emissioni non denominate in dollari USA hanno di norma una copertura in dollari USA.

L'investimento in obbligazioni corporate segue l'abrdn "Emerging Markets Corporate Bond Promoting ESG Investment Approach" ("l'approccio d'investimento").

– Questo approccio utilizza il processo di investimento a reddito fisso di abrdn, 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. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società correlate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico.

– Green bond, Social bond o Sustainable bond emesse da società altrimenti escluse dai filtri ambientali sono consentite laddove si possa verificare che i proventi di tali emissioni abbiano un impatto positivo.

– Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

– 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.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 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.

– Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.

– Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark. A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Tenere presente che il fondo presenta una limitata esposizione a posizioni russe e/o bielorusse. Continueremo a seguire molto da vicino gli sviluppi e opereremo nell'interesse dei nostri clienti. Ulteriori dettagli sono pubblicati su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulato, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3,540	\$3,530
	Rendimento medio per ciascun anno	-64.60%	-18.80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,600	\$8,010
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.00%	-4.30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,730	\$11,650
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.70%	3.10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11,520	\$13,260
	Rendimento medio per ciascun anno	15.20%	5.80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra giugno 2013 e giugno 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$668	\$1,679
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.7%	2.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,9% prima dei costi e del 3,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.68% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$168
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita. Laddove i costi di transazione sono riportati come zero, è probabile che ogni eventuale costo calcolato sia stato completamente compensato dai proventi anti-diluzione ottenuti da sottoscrizioni o riscatti nel fondo durante il periodo.	\$0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Emerging Markets Equity Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU0132412106

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Emerging Markets Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.  
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.  
Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Emerging Markets Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe per almeno il 70% in titoli azionari o correlati ad azioni di società quotate, registrate, domiciliate nei paesi dei mercati emergenti.  
- Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, sebbene solo fino al 20% tramite il regime QFI disponibile, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.  
- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.  
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.  
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.  
- 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.  
- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo non applica una soglia minima in investimenti sostenibili. Tuttavia, il fondo punta a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.  
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.  
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.  
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Tenere presente che il fondo presenta una limitata esposizione a posizioni russe e/o bielorusse. Continueremo a seguire molto da vicino gli sviluppi e opereremo nell'interesse dei nostri clienti. Ulteriori dettagli sono pubblicati su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$1,880	\$1,740
	Rendimento medio per ciascun anno	-81.20%	-29.50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$5,750	\$6,360
	Rendimento medio per ciascun anno	-42.50%	-8.60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,370	\$9,870
	Rendimento medio per ciascun anno	-6.30%	-0.30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$15,840	\$17,940
	Rendimento medio per ciascun anno	58.40%	12.40%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra giugno 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$915	\$1,935
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	9.2%	3.6% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3,3% prima dei costi e del -0,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.94% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$194
Costi di transazione	0.21% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$21
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Emerging Markets Equity Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU0498181733

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Emerging Markets Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.  
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Emerging Markets Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe per almeno il 70% in titoli azionari o correlati ad azioni di società quotate, registrate, domiciliate nei paesi dei mercati emergenti.  
- Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, sebbene solo fino al 20% tramite il regime QFI disponibile, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.  
- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.  
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.  
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.  
- 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.  
- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo non applica una soglia minima in investimenti sostenibili. Tuttavia, il fondo punta a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.  
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.  
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.  
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Tenere presente che il fondo presenta una limitata esposizione a posizioni russe e/o bielorusse. Continueremo a seguire molto da vicino gli sviluppi e opereremo nell'interesse dei nostri clienti. Ulteriori dettagli sono pubblicati su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,870	€1,810
	Rendimento medio per ciascun anno	-81.30%	-29.00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,740	€6,960
	Rendimento medio per ciascun anno	-32.60%	-7.00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,680	€11,060
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.20%	2.00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€14,780	€16,150
	Rendimento medio per ciascun anno	47.80%	10.10%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra giugno 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra dicembre 2013 e dicembre 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€915	€2,170
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	9.2%	3.7% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,7% prima dei costi e del 2,0% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.94% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€194
Costi di transazione	0.21% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€21
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Emerging Markets Equity Fund, S Acc USD Quote

**ISIN:** LU0476875942

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Emerging Markets Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.  
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.  
Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Emerging Markets Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe per almeno il 70% in titoli azionari o correlati ad azioni di società quotate, registrate, domiciliate nei paesi dei mercati emergenti.  
- Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, sebbene solo fino al 20% tramite il regime QFI disponibile, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.  
- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.  
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.  
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.  
- 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.  
- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo non applica una soglia minima in investimenti sostenibili. Tuttavia, il fondo punta a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.  
- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.  
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.  
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Tenere presente che il fondo presenta una limitata esposizione a posizioni russe e/o bielorusse. Continueremo a seguire molto da vicino gli sviluppi e opereremo nell'interesse dei nostri clienti. Ulteriori dettagli sono pubblicati su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$1,880	\$1,750
	Rendimento medio per ciascun anno	-81.20%	-29.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$5,740	\$6,340
	Rendimento medio per ciascun anno	-42.60%	-8.70%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,350	\$9,780
	Rendimento medio per ciascun anno	-6.50%	-0.40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$15,810	\$17,790
	Rendimento medio per ciascun anno	58.10%	12.20%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra giugno 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$932	\$2,016
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	9.3%	3.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3,4% prima dei costi e del -0,4% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$211
Costi di transazione	0.21% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$21
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Emerging Markets Smaller Companies Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU0278937759

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Emerging Markets Smaller Companies Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società a piccola capitalizzazione nei paesi dei mercati emergenti che aderiscono all'abrdn Emerging Markets Smaller Companies Promoting ESG Equity Investment Approach ("approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Emerging Markets Small Cap Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 70% in titoli azionari o correlati ad azioni a piccola capitalizzazione emessi da società quotate, registrate o domiciliate nei paesi dei mercati emergenti, o che abbiano una significativa quota di attività e/o esposizioni nei paesi dei mercati emergenti.

- Il Fondo può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto direttamente o indirettamente in titoli della Cina continentale, anche attraverso il regime QFI, il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

- Ai fini di questo fondo, per società a piccola capitalizzazione si intendono le società con capitalizzazione di mercato, alla data dell'investimento, inferiore a \$5 miliardi.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente ed evitare i ritardatari ESG. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo non applica una soglia minima in investimenti sostenibili. Tuttavia, il fondo punta a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation)**

Tenere presente che il fondo presenta una limitata esposizione a posizioni russe e/o bielorusse. Continueremo a seguire molto da vicino gli sviluppi e opereremo nell'interesse dei nostri clienti. Ulteriori dettagli sono pubblicati su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$2,250	\$2,310
	Rendimento medio per ciascun anno	-77.50%	-25.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6,710	\$7,320
	Rendimento medio per ciascun anno	-32.90%	-6.00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,530	\$9,670
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.70%	-0.70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$17,740	\$15,520
	Rendimento medio per ciascun anno	77.40%	9.20%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra febbraio 2013 e febbraio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$721	\$1,686
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.2%	3.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2,5% prima dei costi e del -0,7% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.93% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$193
Costi di transazione	0.28% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$28
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.



# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Euro Government Bond Fund, A SInc EUR Quote

**ISIN:** LU1646950698

**Sito web:** [www.abrdrn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Euro Government Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in euro di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati in Europa e denominate in euro.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark Euro Aggregate Treasury Bond Index (EUR) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse in euro da stati ed enti parastatali.
- Il Fondo mantiene sempre un'esposizione valutaria all'euro di almeno l'80%.
- Il fondo può avere un'esposizione massima del 10% ai paesi del mercati emergenti europei.
- Le obbligazioni hanno tipicamente rating investment grade. Fino al 10% del Fondo può essere investito il obbligazioni di livello inferiore a investment grade.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa delle limitazioni di rischio del Fondo, di norma non si prevede che il relativo profilo di performance differisca notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdrn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulato, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdrn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,770	€6,540
	Rendimento medio per ciascun anno	-32.30%	-8.10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,640	€7,520
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.60%	-5.50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,800	€11,450
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.00%	2.70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,750	€12,270
	Rendimento medio per ciascun anno	7.50%	4.20%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra ottobre 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra settembre 2013 e settembre 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€577	€1,072
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	5.8%	1.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,6% prima dei costi e del 2,7% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.76% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€76
Costi di transazione	0.01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€1
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Euro Government Bond Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU1646950771

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Euro Government Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in euro di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da stati in Europa e denominate in euro.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark Euro Aggregate Treasury Bond Index (EUR) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse in euro da stati ed enti parastatali.
- Il Fondo mantiene sempre un'esposizione valutaria all'euro di almeno l'80%.
- Il fondo può avere un'esposizione massima del 10% ai paesi del mercati emergenti europei.
- Le obbligazioni hanno tipicamente rating investment grade. Fino al 10% del Fondo può essere investito il obbligazioni di livello inferiore a investment grade.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa delle limitazioni di rischio del Fondo, di norma non si prevede che il relativo profilo di performance differisca notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulato, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,770	€6,550
	Rendimento medio per ciascun anno	-32.30%	-8.10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,640	€7,280
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.60%	-6.20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,800	€11,460
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.00%	2.80%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,750	€12,280
	Rendimento medio per ciascun anno	7.50%	4.20%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra ottobre 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra settembre 2013 e settembre 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

## Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€577	€1,072
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	5.8%	1.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,7% prima dei costi e del 2,8% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.76% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€76
Costi di transazione	0.01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€1
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Europe ex UK Sustainable Equity Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU0231484808

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Europe ex UK Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in euro di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società in Europa (escluso il Regno Unito) che aderiscono all'abrdn Europe ex UK Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark FTSE World Europe ex UK Index (EUR) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% del proprio patrimonio in titoli azionari e relativi ad azioni emessi da società quotate, registrate o domiciliate in Europa (escluso il Regno Unito) o che abbiano una significativa quota di attività e/o esposizioni in Europa (escluso il Regno Unito).

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti derivati finanziari a fini copertura e/o d'investimento, ovvero per gestire i rischi valutari. L'utilizzo di derivati a fini di copertura e/o di investimento sarà prevedibilmente molto limitato, in particolare nei casi in cui nel Fondo vi siano afflussi significativi, in modo tale che sia possibile investire la liquidità e mantenere al contempo gli investimenti del Fondo in titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,600	€1,650
	Rendimento medio per ciascun anno	-84.00%	-30.30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,250	€8,020
	Rendimento medio per ciascun anno	-27.50%	-4.30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,260	€13,710
	Rendimento medio per ciascun anno	2.60%	6.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€12,730	€17,990
	Rendimento medio per ciascun anno	27.30%	12.50%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra settembre 2013 e settembre 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra novembre 2016 e novembre 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€679	€2,056
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.8%	3.0% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 9,5% prima dei costi e del 6,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.67% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€167
Costi di transazione	0.12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€12
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** European Sustainable Equity Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU0094541447

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

European Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in euro di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società in Europa che aderiscono all'abrdn European Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark FTSE World Europe Index (EUR) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo investe almeno il 90% del proprio patrimonio in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in Europa o aventi operatività e/o esposizione significative verso l'Europa.

– Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

– Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

– L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

– 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.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

– Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

– Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

– A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare strumenti derivati finanziari a fini copertura e/o d'investimento, ovvero per gestire i rischi valutari. L'utilizzo di derivati a fini di copertura e/o di investimento sarà prevedibilmente molto limitato, in particolare nei casi in cui nel Fondo vi siano afflussi significativi, in modo tale che sia possibile investire la liquidità e mantenere al contempo gli investimenti del Fondo in titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		€10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,520	€1,590	
	Rendimento medio per ciascun anno	-84.80%	-30.70%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,640	€8,450	
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.60%	-3.30%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,250	€12,830	
	Rendimento medio per ciascun anno	2.50%	5.10%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€12,800	€17,400	
	Rendimento medio per ciascun anno	28.00%	11.70%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra novembre 2017 e novembre 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€691	€2,017
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.9%	3.1% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 8,2% prima dei costi e del 5,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.67% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€167
Costi di transazione	0.24% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€24
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** European Sustainable Equity Fund, S Acc EUR Quote

**ISIN:** LU0476876080

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

European Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in euro di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società in Europa che aderiscono all'abrdn European Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark FTSE World Europe Index (EUR) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo investe almeno il 90% del proprio patrimonio in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in Europa o aventi operatività e/o esposizione significative verso l'Europa.

– Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

– Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

– L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

– 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.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

– Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

– Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

– A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare strumenti derivati finanziari a fini copertura e/o d'investimento, ovvero per gestire i rischi valutari. L'utilizzo di derivati a fini di copertura e/o di investimento sarà prevedibilmente molto limitato, in particolare nei casi in cui nel Fondo vi siano afflussi significativi, in modo tale che sia possibile investire la liquidità e mantenere al contempo gli investimenti del Fondo in titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,500	€1,580
	Rendimento medio per ciascun anno	-85.00%	-30.80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,610	€8,400
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.90%	-3.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,200	€12,560
	Rendimento medio per ciascun anno	2.00%	4.70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€12,750	€17,040
	Rendimento medio per ciascun anno	27.50%	11.30%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra novembre 2017 e novembre 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€733	€2,277
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.3%	3.6% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 8,2% prima dei costi e del 4,7% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€209
Costi di transazione	0.24% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€24
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abr dn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abr dn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abr dn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abr dn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abr dn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abr dn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abr dn.com](http://www.abr dn.com) e sono inoltre ottenibili da abr dn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abr dn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abr dn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abr dn.com/kid-hub](http://www.abr dn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Global Dynamic Dividend Fund, A Gross MIncA Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU2237443200

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 05/06/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Global Dynamic Dividend Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire rendimento insieme a una crescita a lungo termine del capitale investendo almeno i due terzi del suo patrimonio in società quotate sulle borse valori internazionali.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC World (Net) Index (USD), con un rendimento superiore al benchmark al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari o correlati ad azioni emessi da società quotate nelle borse valori ufficiali.
- Il Fondo può investire anche in altri fondi, compresi quelli gestiti da abrdn, in strumenti del mercato monetario e in liquidità.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il Fondo investe la maggior parte dei suoi asset per generare rendimenti e crescita del capitale nel lungo termine. Per aumentare il livello generale del rendimento generato, una piccola quota di investimenti viene detenuta per brevi periodi di tempo, al fine di ottenere dividendi regolari che vengono corrisposti dalle società insieme ai dividendi una tantum o speciali.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- Sebbene sia soggetto a variazioni, il Fondo mira a mantenere il suo flusso distributivo mensile a un livello generalmente stabile. Sebbene il fondo generi un flusso di reddito derivante dai dividendi delle partecipazioni sottostanti, in determinate circostanze la distribuzione dei pagamenti mensili potrebbe essere integrata da capitale. Il livello appropriato delle distribuzioni mensili viene rivisto su base regolare, prendendo in considerazione qualunque cambiamento nelle condizioni di mercato e altri fattori che potrebbero avere un impatto sul rendimento generato dal Fondo; ciò significa che le distribuzioni potrebbero essere riviste al rialzo o al ribasso.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,620	€1,640
	Rendimento medio per ciascun anno	-83.80%	-30.30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,410	€7,900
	Rendimento medio per ciascun anno	-25.90%	-4.60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,030	€12,730
	Rendimento medio per ciascun anno	0.30%	4.90%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€14,460	€17,220
	Rendimento medio per ciascun anno	44.60%	11.50%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra dicembre 2021 e marzo 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark compreso tra ottobre 2015 e ottobre 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra ottobre 2016 e ottobre 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€693	€2,014
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.9%	3.1% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 8,0% prima dei costi e del 4,9% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.67% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€167
Costi di transazione	0.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€20
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti. Al momento non vi sono dati sufficienti a fornire indicazioni utili circa la performance passate del prodotto, ma il sito web verrà aggiornato quando vi saranno dati per un intero anno solare.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Global Government Bond Fund, A SInc GBP Quote

**ISIN:** LU1760135670

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Global Government Bond Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse stati o enti parastatali ovunque nel mondo.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark FTSE World Government Bond Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse in euro da stati ed enti parastatali ovunque nel mondo.
- Il Fondo è internazionale nella misura in cui i suoi investimenti non sono limitati o concentrati in una particolare area geografica o mercato.
- Di norma, le obbligazioni hanno rating investment grade. Fino al 10% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- Il Fondo mantiene sempre un'esposizione a valute investment grade di almeno l'80%.
- Le obbligazioni devono avere una qualità creditizia uguale o maggiore di B- di Standard & Poor's Corporation ("S&P") o un rating equivalente di altre agenzie di rating alla data dell'investimento.
- Le obbligazioni saranno di norma denominate nella valuta del paese in cui sono emesse.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere e incrementare il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		£10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	£6,670	£6,070
	Rendimento medio per ciascun anno	-33.30%	-9.50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	£8,200	£8,880
	Rendimento medio per ciascun anno	-18.00%	-2.30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	£9,770	£11,150
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.30%	2.20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	£11,040	£12,640
	Rendimento medio per ciascun anno	10.40%	4.80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra giugno 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra maggio 2013 e maggio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra giugno 2015 e giugno 2020.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 GBP.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	£584	£1,086
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	5.8%	1.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,1% prima dei costi e del 2,2% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a £500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	£0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.75% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	£75
Costi di transazione	0.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	£9
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Global Innovation Equity Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU0107464264

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Global Innovation Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società di ogni dimensione i cui modelli aziendali siano concentrati su e/o traggano vantaggio da tutte le forme di innovazione, quotate nelle borse valori globali, compresi i mercati emergenti, che aderiscono all'abrdn Global Innovation Promoting ESG Equity Investment Approach ("approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC World Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 70% del proprio patrimonio in azioni e titoli correlati ad azioni emessi da società quotate nelle borse valori globali, compresi i mercati emergenti.

- Il fondo punta a investire nell'impatto dell'innovazione suddividendolo in cinque pilastri: Come viviamo, come ci guadagniamo da vivere, come risparmiamo e spendiamo, come lavoriamo e come giochiamo, ovvero i pilastri delle nostre attività umane. Considerando l'impatto dell'innovazione attraverso i cinque pilastri, il Fondo punterà a investire in aziende che utilizzano l'innovazione per "migliorare" le loro attività, "rivoluzionare" le attività esistenti e "facilitare" l'innovazione.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente ed evitare i ritardatari ESG. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo non applica una soglia minima in investimenti sostenibili. Tuttavia, il fondo punta a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$2,060	\$1,170
	Rendimento medio per ciascun anno	-79.40%	-34.90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$4,840	\$5,460
	Rendimento medio per ciascun anno	-51.60%	-11.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,570	\$15,190
	Rendimento medio per ciascun anno	5.70%	8.70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$16,010	\$27,990
	Rendimento medio per ciascun anno	60.10%	22.90%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra febbraio 2013 e febbraio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$717	\$2,612
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.2%	3.5% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 12,2% prima dei costi e del 8,7% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$191
Costi di transazione	0.26% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$26
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.



# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Global Innovation Equity Fund, S Acc USD Quote

**ISIN:** LU0476877211

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Global Innovation Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società di ogni dimensione i cui modelli aziendali siano concentrati su e/o traggano vantaggio da tutte le forme di innovazione, quotate nelle borse valori globali, compresi i mercati emergenti, che aderiscono all'abrdn Global Innovation Promoting ESG Equity Investment Approach ("approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC World Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 70% del proprio patrimonio in azioni e titoli correlati ad azioni emessi da società quotate nelle borse valori globali, compresi i mercati emergenti.

- Il fondo punta a investire nell'impatto dell'innovazione suddividendolo in cinque pilastri: Come viviamo, come ci guadagniamo da vivere, come risparmiamo e spendiamo, come lavoriamo e come giochiamo, ovvero i pilastri delle nostre attività umane. Considerando l'impatto dell'innovazione attraverso i cinque pilastri, il Fondo punterà a investire in aziende che utilizzano l'innovazione per "migliorare" le loro attività, "rivoluzionare" le attività esistenti e "facilitare" l'innovazione.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente ed evitare i ritardatari ESG. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo non applica una soglia minima in investimenti sostenibili. Tuttavia, il fondo punta a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$2,040	\$1,210
	Rendimento medio per ciascun anno	-79.60%	-34.50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$4,830	\$5,450
	Rendimento medio per ciascun anno	-51.70%	-11.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,550	\$15,070
	Rendimento medio per ciascun anno	5.50%	8.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$15,980	\$27,750
	Rendimento medio per ciascun anno	59.80%	22.60%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra febbraio 2013 e febbraio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$734	\$2,737
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.3%	3.7% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 12,2% prima dei costi e del 8,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$208
Costi di transazione	0.26% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$26
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Global Sustainable Equity Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU0094547139

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Global Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società quotate nelle borse valori globali, compresi i mercati emergenti, che aderiscono all'abrdn Global Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC World Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% del proprio patrimonio in azioni e titoli correlati ad azioni emessi da società quotate nelle borse valori globali, compresi i mercati emergenti.

- Il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, anche attraverso il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$2,420	\$2,290
	Rendimento medio per ciascun anno	-75.80%	-25.50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6,590	\$7,140
	Rendimento medio per ciascun anno	-34.10%	-6.50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,840	\$11,090
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.60%	2.10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$13,920	\$17,150
	Rendimento medio per ciascun anno	39.20%	11.40%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra giugno 2013 e giugno 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra novembre 2016 e novembre 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$688	\$1,721
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.9%	3.0% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,1% prima dei costi e del 2,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$166
Costi di transazione	0.22% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$22
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Global Sustainable Equity Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU0498189041

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Global Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società quotate nelle borse valori globali, compresi i mercati emergenti, che aderiscono all'abrdn Global Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI AC World Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo investe almeno il 90% del proprio patrimonio in azioni e titoli correlati ad azioni emessi da società quotate nelle borse valori globali, compresi i mercati emergenti.

– Il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, anche attraverso il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualunque altro mezzo disponibile.

– Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

– Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

– L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

– 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.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

– Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

– Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

– A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€2,360	€2,350
	Rendimento medio per ciascun anno	-76.40%	-25.10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,350	€7,430
	Rendimento medio per ciascun anno	-26.50%	-5.80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,070	€12,330
	Rendimento medio per ciascun anno	0.70%	4.30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€13,010	€16,090
	Rendimento medio per ciascun anno	30.10%	10.00%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra marzo 2014 e marzo 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra novembre 2016 e novembre 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€688	€1,913
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.9%	3.1% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7,4% prima dei costi e del 4,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€166
Costi di transazione	0.22% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€22
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Indian Equity Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU0231490524

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Indian Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società in India che aderiscono all'abrdn Indian Promoting ESG Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI India Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 70% in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in India o aventi operatività e/o esposizione significative verso l'India.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente ed evitare i ritardatari ESG. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni delle società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo non applica una soglia minima in investimenti sostenibili. Tuttavia, il fondo punta a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$1,230	\$1,100	
	Rendimento medio per ciascun anno	-87.70%	-35.70%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$7,140	\$7,270	
	Rendimento medio per ciascun anno	-28.60%	-6.20%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10,020	\$13,430	
	Rendimento medio per ciascun anno	0.20%	6.10%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$15,090	\$19,580	
	Rendimento medio per ciascun anno	50.90%	14.40%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra luglio 2016 e luglio 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2013 e agosto 2018.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$705	\$2,220
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.1%	3.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 9,4% prima dei costi e del 6,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$191
Costi di transazione	0.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$14
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Japanese Sustainable Equity Fund, A Acc JPY Quote

**ISIN:** LU0011963674

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Japanese Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in yen giapponese di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società in Giappone che aderiscono all'abrdn Japanese Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Japan Index (JPY) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in Giappone o aventi operatività e/o esposizione significative verso il Giappone.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		10,000 JPY	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1,360 JPY	1,490 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	-86.40%	-31.70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,330 JPY	8,230 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	-26.70%	-3.80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,230 JPY	11,690 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	2.30%	3.20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13,440 JPY	15,760 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	34.40%	9.50%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra gennaio 2014 e gennaio 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 JPY.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	697 JPY	1,875 JPY
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.0%	3.1% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 6,3% prima dei costi e del 3,2% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a 500 JPY
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 JPY
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.69% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	169 JPY
Costi di transazione	0.28% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	28 JPY
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Japanese Sustainable Equity Fund, A Acc Hedged CHF Quote

**ISIN:** LU0476876593

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Japanese Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in yen giapponese di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società in Giappone che aderiscono all'abrdn Japanese Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Japan Index (JPY) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in Giappone o aventi operatività e/o esposizione significative verso il Giappone.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		10,000 CHF	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1,340 CHF	1,500 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-86.60%	-31.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,250 CHF	8,080 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-27.50%	-4.20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,120 CHF	11,100 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	1.20%	2.10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13,320 CHF	14,780 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	33.20%	8.10%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra gennaio 2017 e gennaio 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 CHF.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	701 CHF	1,807 CHF
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.0%	3.1% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,2% prima dei costi e del 2,1% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a 500 CHF
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 CHF
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.69% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	169 CHF
Costi di transazione	0.32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	32 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Japanese Sustainable Equity Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU0476876759

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Japanese Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in yen giapponese di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società in Giappone che aderiscono all'abrdn Japanese Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Japan Index (JPY) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in Giappone o aventi operatività e/o esposizione significative verso il Giappone.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,360	€1,430
	Rendimento medio per ciascun anno	-86.40%	-32.20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,270	€8,180
	Rendimento medio per ciascun anno	-27.30%	-3.90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,170	€11,210
	Rendimento medio per ciascun anno	1.70%	2.30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€13,320	€15,040
	Rendimento medio per ciascun anno	33.20%	8.50%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€701	€1,825
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.0%	3.1% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,4% prima dei costi e del 2,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.69% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€169
Costi di transazione	0.32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€32
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Japanese Sustainable Equity Fund, S Acc JPY Quote

**ISIN:** LU0476876247

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Japanese Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in yen giapponese di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società in Giappone che aderiscono all'abrdn Japanese Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Japan Index (JPY) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

– Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in Giappone o aventi operatività e/o esposizione significative verso il Giappone.

– Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

– Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

– L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

– 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.

– Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

– Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

– L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

– Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

– A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

– Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		10,000 JPY	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1,340 JPY	1,530 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	-86.60%	-31.30%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,290 JPY	8,180 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	-27.10%	-3.90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,190 JPY	11,450 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	1.90%	2.70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13,380 JPY	15,450 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	33.80%	9.10%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra gennaio 2014 e gennaio 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 JPY.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	739 JPY	2,112 JPY
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.4%	3.5% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 6,2% prima dei costi e del 2,7% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a 500 JPY
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 JPY
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	211 JPY
Costi di transazione	0.28% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	28 JPY
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.



# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Japanese Sustainable Equity Fund, S Acc Hedged CHF Quote

**ISIN:** LU0476876320

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Japanese Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in yen giapponese di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società in Giappone che aderiscono all'abrdn Japanese Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Japan Index (JPY) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in Giappone o aventi operatività e/o esposizione significative verso il Giappone.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		10,000 CHF	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1,330 CHF	1,500 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-86.70%	-31.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,220 CHF	7,880 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-27.80%	-4.60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,080 CHF	10,860 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	0.80%	1.70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13,270 CHF	14,380 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	32.70%	7.50%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra gennaio 2017 e gennaio 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 CHF.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	743 CHF	2,029 CHF
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.4%	3.5% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,2% prima dei costi e del 1,7% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a 500 CHF
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 CHF
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	211 CHF
Costi di transazione	0.32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	32 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Japanese Sustainable Equity Fund, S Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU0476876676

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Japanese Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in yen giapponese di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società in Giappone che aderiscono all'abrdn Japanese Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Japan Index (JPY) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in Giappone o aventi operatività e/o esposizione significative verso il Giappone.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 15% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,330	€1,500
	Rendimento medio per ciascun anno	-86.70%	-31.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,230	€8,100
	Rendimento medio per ciascun anno	-27.70%	-4.10%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,130	€11,000
	Rendimento medio per ciascun anno	1.30%	1.90%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€13,290	€14,790
	Rendimento medio per ciascun anno	32.90%	8.10%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€743	€2,057
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.4%	3.6% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,5% prima dei costi e del 1,9% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€211
Costi di transazione	0.32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€32
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund, A Acc JPY Quote

**ISIN:** LU0278936439

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in yen giapponese di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società a piccola capitalizzazione in Giappone che aderiscono all'abrdn Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Japan Small Cap Index (JPY) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in Giappone o aventi operatività e/o esposizione significative verso il Giappone.

- Almeno il 70% del patrimonio del Fondo viene investito in società a piccola capitalizzazione, definite come società con capitalizzazione di mercato alla data dell'investimento inferiore a 500 miliardi di yen.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		10,000 JPY	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1,270 JPY	1,360 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	-87.30%	-32.90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,660 JPY	8,020 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.40%	-4.30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,440 JPY	13,680 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	4.40%	6.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14,240 JPY	19,660 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	42.40%	14.50%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 JPY.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	703 JPY	2,240 JPY
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.0%	3.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 9,8% prima dei costi e del 6,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a 500 JPY
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 JPY
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.74% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	174 JPY
Costi di transazione	0.29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	29 JPY
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU0476877054

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in yen giapponese di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società a piccola capitalizzazione in Giappone che aderiscono all'abrdn Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Japan Small Cap Index (JPY) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in Giappone o aventi operatività e/o esposizione significative verso il Giappone.

- Almeno il 70% del patrimonio del Fondo viene investito in società a piccola capitalizzazione, definite come società con capitalizzazione di mercato alla data dell'investimento inferiore a 500 miliardi di yen.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,250	€1,340
	Rendimento medio per ciascun anno	-87.50%	-33.10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€7,550	€7,980
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.50%	-4.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,310	€13,200
	Rendimento medio per ciascun anno	3.10%	5.70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€14,150	€18,750
	Rendimento medio per ciascun anno	41.50%	13.40%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra luglio 2014 e luglio 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€707	€2,192
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.1%	3.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 9,0% prima dei costi e del 5,7% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.74% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€174
Costi di transazione	0.33% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€33
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund, S Acc JPY Quote

**ISIN:** LU0476876833

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in yen giapponese di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società a piccola capitalizzazione in Giappone che aderiscono all'abrdn Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Investment Approach (l'"approccio d'investimento").

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI Japan Small Cap Index (JPY) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 90% in titoli azionari e correlati ad azioni di società quotate, registrate o domiciliate in Giappone o aventi operatività e/o esposizione significative verso il Giappone.

- Almeno il 70% del patrimonio del Fondo viene investito in società a piccola capitalizzazione, definite come società con capitalizzazione di mercato alla data dell'investimento inferiore a 500 miliardi di yen.

- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.

- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente e concentrare gli investimenti sulle società leader e in via di miglioramento in termini di sostenibilità. Come complemento a questa ricerca, l'abrdn ESG House Score viene utilizzato per identificare quantitativamente ed escludere le società esposte ai massimi rischi ESG. Inoltre, abrdn applica una serie di esclusioni della società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, al Norges Bank Investment Management (NBIM), alle State Owned Enterprises (SOE), armi, tabacco, gioco d'azzardo, carbone termico, petrolio e gas e generazione dell'energia elettrica. Maggiori dettagli su questo processo generale sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Fund Centre".

- L'approccio d'investimento riduce l'universo di investimento del benchmark di almeno il 20%.

- 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.

- Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il fondo prevede un minimo del 20% in investimenti sostenibili. Punta inoltre a una valutazione ESG uguale o superiore e a un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.

- Sono considerate leader in termini di sostenibilità le società con le credenziali ESG migliori della categoria o prodotti e servizi che affrontano le sfide globali ambientali e sociali, mentre quelle in via di miglioramento sono di norma società con governance, pratiche di gestione ESG e trasparenza medie con potenziale di miglioramento.

- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato 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 inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per definire le limitazioni di rischio, ma non presenta alcun fattore specifico relativo alla sostenibilità.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark o può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e/o investimento o per gestire i rischi di cambio valuta. Si prevede che l'utilizzo di derivati per finalità di copertura e/o investimento sia molto limitato, prevalentemente nei casi in cui vi è un afflusso notevole nel Fondo, in modo tale da investire la liquidità pur mantenendo gli investimenti del Fondo i titoli azionari e correlati ad azioni.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Investitori con specifiche necessità relative a ritorni legati alla sostenibilità. Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		10,000 JPY	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1,250 JPY	1,480 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	-87.50%	-31.80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,620 JPY	7,970 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	-23.80%	-4.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,390 JPY	13,390 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	3.90%	6.00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14,180 JPY	19,250 JPY
	Rendimento medio per ciascun anno	41.80%	14.00%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 JPY.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	745 JPY	2,517 JPY
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.5%	3.7% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 9,7% prima dei costi e del 6,0% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a 500 JPY
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 JPY
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	216 JPY
Costi di transazione	0.29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	29 JPY
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Latin American Equity Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU0396314238

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Latin American Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società attive in America Latina.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI EM Latin America 10/40 Net Total Return Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari o correlati ad azioni emessi da società che abbiano sede o conducano gran parte delle proprie attività in America Latina.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$380	\$280
	Rendimento medio per ciascun anno	-96.20%	-51.10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$5,600	\$6,870
	Rendimento medio per ciascun anno	-44.00%	-7.20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8,950	\$8,970
	Rendimento medio per ciascun anno	-10.50%	-2.20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$14,840	\$15,010
	Rendimento medio per ciascun anno	48.40%	8.50%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2018 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra aprile 2014 e aprile 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$743	\$1,676
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.4%	3.4% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 1,2% prima dei costi e del -2,2% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.95% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$195
Costi di transazione	0.48% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$48
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Latin American Equity Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU0396314667

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Latin American Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società attive in America Latina.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI EM Latin America 10/40 Net Total Return Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari o correlati ad azioni emessi da società che abbiano sede o conducano gran parte delle proprie attività in America Latina.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€380	€280
	Rendimento medio per ciascun anno	-96.20%	-51.10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€5,810	€6,940
	Rendimento medio per ciascun anno	-41.90%	-7.00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,610	€9,490
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.90%	-1.00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€15,230	€13,490
	Rendimento medio per ciascun anno	52.30%	6.20%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€743	€1,774
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.4%	3.5% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2,4% prima dei costi e del -1,0% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.95% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€195
Costi di transazione	0.48% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€48
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Latin American Equity Fund, S Acc USD Quote

**ISIN:** LU0476875785

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Latin American Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società attive in America Latina.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI EM Latin America 10/40 Net Total Return Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari o correlati ad azioni emessi da società che abbiano sede o conducano gran parte delle proprie attività in America Latina.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$380	\$280
	Rendimento medio per ciascun anno	-96.20%	-51.20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$5,590	\$6,810
	Rendimento medio per ciascun anno	-44.10%	-7.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8,930	\$8,890
	Rendimento medio per ciascun anno	-10.70%	-2.30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$14,820	\$14,890
	Rendimento medio per ciascun anno	48.20%	8.30%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2018 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra aprile 2014 e aprile 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$760	\$1,749
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.6%	3.6% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 1,3% prima dei costi e del -2,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$212
Costi di transazione	0.48% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$48
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.



# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Latin American Equity Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU0566486667

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Latin American Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società attive in America Latina.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark MSCI EM Latin America 10/40 Net Total Return Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari o correlati ad azioni emessi da società che abbiano sede o conducano gran parte delle proprie attività in America Latina.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€380	€280
	Rendimento medio per ciascun anno	-96.20%	-51.10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€5,510	€6,080
	Rendimento medio per ciascun anno	-44.90%	-9.50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,730	€8,090
	Rendimento medio per ciascun anno	-12.70%	-4.20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€14,530	€13,170
	Rendimento medio per ciascun anno	45.30%	5.70%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2018 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra gennaio 2017 e gennaio 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€747	€1,531
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.5%	3.4% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del -0,8% prima dei costi e del -4,2% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.95% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€195
Costi di transazione	0.52% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€52
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Select Emerging Markets Bond Fund, A MInc USD Quote

**ISIN:** LU0132413252

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

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

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati emergenti.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da società, stati e altre entità nei paesi dei mercati emergenti.
- Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia e saranno di norma denominate nella valuta del paese in cui sono emesse.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3,300	\$4,310
	Rendimento medio per ciascun anno	-67.00%	-15.50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6,660	\$6,830
	Rendimento medio per ciascun anno	-33.40%	-7.30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,600	\$10,830
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.00%	1.60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11,310	\$12,620
	Rendimento medio per ciascun anno	13.10%	4.80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra agosto 2014 e agosto 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$681	\$1,642
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.8%	2.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,5% prima dei costi e del 1,6% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$166
Costi di transazione	0.15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$15
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Select Emerging Markets Bond Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU0376989207

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

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

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati emergenti.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da società, stati e altre entità nei paesi dei mercati emergenti.
- Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia e saranno di norma denominate nella valuta del paese in cui sono emesse.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€3,280	€3,990
	Rendimento medio per ciascun anno	-67.20%	-16.80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,770	€6,500
	Rendimento medio per ciascun anno	-32.30%	-8.20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,440	€10,010
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.60%	0.30%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€11,310	€11,560
	Rendimento medio per ciascun anno	13.10%	2.90%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra maggio 2013 e maggio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€686	€1,541
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.9%	2.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2,9% prima dei costi e del 0,3% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€166
Costi di transazione	0.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€20
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

## Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

## Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Select Emerging Markets Bond Fund, A Acc Hedged CHF Quote

**ISIN:** LU0487189069

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

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

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati emergenti.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da società, stati e altre entità nei paesi dei mercati emergenti.
- Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia e saranno di norma denominate nella valuta del paese in cui sono emesse.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		10,000 CHF	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3,270 CHF	3,990 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-67.30%	-16.80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6,780 CHF	6,410 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-32.20%	-8.50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,410 CHF	9,760 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.90%	-0.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11,270 CHF	11,310 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	12.70%	2.50%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra novembre 2014 e novembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 CHF.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	685 CHF	1,502 CHF
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.9%	2.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2,4% prima dei costi e del -0,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a 500 CHF
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 CHF
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	166 CHF
Costi di transazione	0.19% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	19 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Short Dated Enhanced Income Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU2628679438

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 06/07/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Short Dated Enhanced Income Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita, puntando inoltre a fornire liquidità ed evitare perdite, investendo in obbligazioni con scadenza massima di 5 anni.

Il Fondo punta a conseguire un rendimento superiore al Bloomberg Global Corporate Aggregate 1-3 Year Index (con copertura in USD) su periodi continuativi di tre anni (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 70% del proprio patrimonio in obbligazioni emesse da società e governi di tutto il mondo con scadenza massima di 5 anni, comprese obbligazioni sub-sovrane, indicizzate all'inflazione, convertibili.

- Almeno il 50% del patrimonio del fondo viene investito in obbligazioni investment grade emesse da società.

- Il fondo può investire fino al 20% in obbligazioni sub-investment grade.

- Gli asset non denominati in dollari USA hanno di norma una copertura in dollari USA.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento a un benchmark.

- Il team d'investimento tenta di mantenere un rating del credito medio minimo di A- e una duration media compresa tra un anno a due anni per il portafoglio in circostanze normali. Sebbene possano esservi delle fluttuazioni a riguardo, la duration non supera i due anni e mezzo in qualunque momento.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Il fondo consente l'accesso a una gamma globale di obbligazioni e strumenti del mercato monetario e può essere idoneo per investitori disposti ad accettare un livello medio di rischio entro uno spettro di investimento a reddito fisso. Il fondo vede come destinatari gli investitori con orizzonte d'investimento a medio termine.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 3 anni. Il rischio effettivo può variare notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 2 su 7, ovvero una classe di rischio bassa. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello basso ed è molto improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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:		3 anni	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,360	€8,720
	Rendimento medio per ciascun anno	-16.40%	-4.50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,750	€8,720
	Rendimento medio per ciascun anno	-12.50%	-4.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,460	€9,370
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.40%	-2.20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,840	€9,760
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.60%	-0.80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2021 e maggio 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra aprile 2014 e aprile 2017. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra luglio 2018 e luglio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Costi totali</b>	€574	€714
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	5.7%	2.4% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 0,2% prima dei costi e del -2,2% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.70% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€70
Costi di transazione	0.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€4
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	€0

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 3 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 3 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrDN Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrDN\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrDN_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrDN SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrDN Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrDN Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrDN.com](http://www.abrDN.com) e sono inoltre ottenibili da abrDN Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrDN\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrDN_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrDN.com/kid-hub](http://www.abrDN.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti. Al momento non vi sono dati sufficienti a fornire indicazioni utili circa la performance passate del prodotto, ma il sito web verrà aggiornato quando vi saranno dati per un intero anno solare.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Short Dated Enhanced Income Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU2628679511

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 06/07/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Short Dated Enhanced Income Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita, puntando inoltre a fornire liquidità ed evitare perdite, investendo in obbligazioni con scadenza massima di 5 anni.

Il Fondo punta a conseguire un rendimento superiore al Bloomberg Global Corporate Aggregate 1-3 Year Index (con copertura in USD) su periodi continuativi di tre anni (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 70% del proprio patrimonio in obbligazioni emesse da società e governi di tutto il mondo con scadenza massima di 5 anni, comprese obbligazioni sub-sovrane, indicizzate all'inflazione, convertibili.

- Almeno il 50% del patrimonio del fondo viene investito in obbligazioni investment grade emesse da società.

- Il fondo può investire fino al 20% in obbligazioni sub-investment grade.

- Gli asset non denominati in dollari USA hanno di norma una copertura in dollari USA.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento a un benchmark.

- Il team d'investimento tenta di mantenere un rating del credito medio minimo di A- e una duration media compresa tra un anno a due anni per il portafoglio in circostanze normali. Sebbene possano esservi delle fluttuazioni a riguardo, la duration non supera i due anni e mezzo in qualunque momento.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Il fondo consente l'accesso a una gamma globale di obbligazioni e strumenti del mercato monetario e può essere idoneo per investitori disposti ad accettare un livello medio di rischio entro uno spettro di investimento a reddito fisso. Il fondo vede come destinatari gli investitori con orizzonte d'investimento a medio termine.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 3 anni. Il rischio effettivo può variare notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 2 su 7, ovvero una classe di rischio bassa. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello basso ed è molto improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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:		3 anni	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,360	€8,720
	Rendimento medio per ciascun anno	-16.40%	-4.50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€8,750	€8,720
	Rendimento medio per ciascun anno	-12.50%	-4.40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,460	€9,370
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.40%	-2.20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,840	€9,760
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.60%	-0.80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2021 e maggio 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra aprile 2014 e aprile 2017. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra luglio 2018 e luglio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Costi totali</b>	€574	€714
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	5.7%	2.4% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 0,2% prima dei costi e del -2,2% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.70% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€70
Costi di transazione	0.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€4
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	€0

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 3 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 3 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti. Al momento non vi sono dati sufficienti a fornire indicazioni utili circa la performance passate del prodotto, ma il sito web verrà aggiornato quando vi saranno dati per un intero anno solare.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Short Dated Enhanced Income Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU2628679354

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 06/07/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Short Dated Enhanced Income Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita, puntando inoltre a fornire liquidità ed evitare perdite, investendo in obbligazioni con scadenza massima di 5 anni.

Il Fondo punta a conseguire un rendimento superiore al Bloomberg Global Corporate Aggregate 1-3 Year Index (con copertura in USD) su periodi continuativi di tre anni (al lordo delle commissioni).

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 70% del proprio patrimonio in obbligazioni emesse da società e governi di tutto il mondo con scadenza massima di 5 anni, comprese obbligazioni sub-sovrane, indicizzate all'inflazione, convertibili.

- Almeno il 50% del patrimonio del fondo viene investito in obbligazioni investment grade emesse da società.

- Il fondo può investire fino al 20% in obbligazioni sub-investment grade.

- Gli asset non denominati in dollari USA hanno di norma una copertura in dollari USA.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento a un benchmark.

- Il team d'investimento tenta di mantenere un rating del credito medio minimo di A- e una duration media compresa tra un anno a due anni per il portafoglio in circostanze normali. Sebbene possano esservi delle fluttuazioni a riguardo, la duration non supera i due anni e mezzo in qualunque momento.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare di tecniche di investimento (compresi derivati) per tentare di proteggere il valore del Fondo nonché gestirne i rischi. Derivati quali future, opzioni e swap sono collegati all'aumento e al calo di altri asset. In altre parole, "derivano" il proprio prezzo da un altro titolo. Possono generare rendimenti quando i prezzi delle azioni e/o degli indici calano.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Il fondo consente l'accesso a una gamma globale di obbligazioni e strumenti del mercato monetario e può essere idoneo per investitori disposti ad accettare un livello medio di rischio entro uno spettro di investimento a reddito fisso. Il fondo vede come destinatari gli investitori con orizzonte d'investimento a medio termine.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 3 anni. Il rischio effettivo può variare notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 2 su 7, ovvero una classe di rischio bassa. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello basso ed è molto improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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:		3 anni		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni	
Scenari				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8,360	\$8,720	
	Rendimento medio per ciascun anno	-16.40%	-4.50%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$8,750	\$8,720	
	Rendimento medio per ciascun anno	-12.50%	-4.40%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,460	\$9,370	
	Rendimento medio per ciascun anno	-5.40%	-2.20%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,840	\$9,760	
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.60%	-0.80%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra gennaio 2021 e maggio 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel benchmark tra aprile 2014 e aprile 2017. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel benchmark tra luglio 2018 e luglio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Costi totali</b>	\$574	\$714
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	5.7%	2.4% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 0,2% prima dei costi e del -2,2% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.70% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$70
Costi di transazione	0.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$4
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	\$0

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 3 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 3 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti. Al momento non vi sono dati sufficienti a fornire indicazioni utili circa la performance passate del prodotto, ma il sito web verrà aggiornato quando vi saranno dati per un intero anno solare.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** World Resources Equity Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU0505663152

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

World Resources Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di rendimento e crescita investendo in società quotate sulle borse valori internazionali.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark S&P Global Natural Resources Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi in titoli azionari e correlati ad azioni emessi da aziende che si occupano di estrazione, produzione, elaborazione e commercio di sostanze chimiche, materiali edili, metalli e altre materie prime, legname e prodotti cartacei, container e imballaggi, oltre a società del settore delle risorse energetiche quotate sulle borse valori internazionali.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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		
Esempio di investimento:		\$10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
<b>Scenari</b>				
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$1,770	\$1,580	
	Rendimento medio per ciascun anno	-82.30%	-30.90%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6,250	\$8,000	
	Rendimento medio per ciascun anno	-37.50%	-4.40%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,840	\$11,540	
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.60%	2.90%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$16,390	\$17,770	
	Rendimento medio per ciascun anno	63.90%	12.20%	

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2014 e agosto 2019. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra dicembre 2014 e dicembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$671	\$1,684
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.7%	2.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,7% prima dei costi e del 2,9% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$166
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$5
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.



# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** World Resources Equity Fund, A Acc Hedged CHF Quote

**ISIN:** LU0505663236

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

World Resources Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di rendimento e crescita investendo in società quotate sulle borse valori internazionali.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark S&P Global Natural Resources Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi in titoli azionari e correlati ad azioni emessi da aziende che si occupano di estrazione, produzione, elaborazione e commercio di sostanze chimiche, materiali edili, metalli e altre materie prime, legname e prodotti cartacei, container e imballaggi, oltre a società del settore delle risorse energetiche quotate sulle borse valori internazionali.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		10,000 CHF	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1,740 CHF	1,550 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-82.60%	-31.10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6,160 CHF	6,940 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-38.40%	-7.00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,640 CHF	9,980 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.60%	-1.40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16,090 CHF	15,370 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	60.90%	9.00%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra luglio 2013 e luglio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 CHF.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	675 CHF	1,479 CHF
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.8%	2.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2,8% prima dei costi e del -1,4% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a 500 CHF
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 CHF
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	166 CHF
Costi di transazione	0.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	9 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** World Resources Equity Fund, A Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU0505663400

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

World Resources Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di rendimento e crescita investendo in società quotate sulle borse valori internazionali.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark S&P Global Natural Resources Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi in titoli azionari e correlati ad azioni emessi da aziende che si occupano di estrazione, produzione, elaborazione e commercio di sostanze chimiche, materiali edili, metalli e altre materie prime, legname e prodotti cartacei, container e imballaggi, oltre a società del settore delle risorse energetiche quotate sulle borse valori internazionali.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,740	€1,560
	Rendimento medio per ciascun anno	-82.60%	-31.10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,200	€7,110
	Rendimento medio per ciascun anno	-38.00%	-6.60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,620	€10,120
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.80%	0.20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€16,100	€15,600
	Rendimento medio per ciascun anno	61.00%	9.30%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra luglio 2015 e luglio 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€675	€1,500
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.8%	2.8% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3,0% prima dei costi e del 0,2% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€166
Costi di transazione	0.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€9
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrdn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrdn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e sono inoltre ottenibili da abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** World Resources Equity Fund, A Acc EUR Quote

**ISIN:** LU0505663822

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

World Resources Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di rendimento e crescita investendo in società quotate sulle borse valori internazionali.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark S&P Global Natural Resources Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi in titoli azionari e correlati ad azioni emessi da aziende che si occupano di estrazione, produzione, elaborazione e commercio di sostanze chimiche, materiali edili, metalli e altre materie prime, legname e prodotti cartacei, container e imballaggi, oltre a società del settore delle risorse energetiche quotate sulle borse valori internazionali.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,840	€1,630
	Rendimento medio per ciascun anno	-81.60%	-30.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,980	€7,860
	Rendimento medio per ciascun anno	-30.20%	-4.70%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€10,130	€11,970
	Rendimento medio per ciascun anno	1.30%	3.70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€15,290	€16,000
	Rendimento medio per ciascun anno	52.90%	9.90%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra settembre 2013 e settembre 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.



	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€671	€1,747
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.7%	2.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 6,6% prima dei costi e del 3,7% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€166
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€5
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presenta un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** World Resources Equity Fund, S Acc USD Quote

**ISIN:** LU0505784297

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

World Resources Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di rendimento e crescita investendo in società quotate sulle borse valori internazionali.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark S&P Global Natural Resources Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi in titoli azionari e correlati ad azioni emessi da aziende che si occupano di estrazione, produzione, elaborazione e commercio di sostanze chimiche, materiali edili, metalli e altre materie prime, legname e prodotti cartacei, container e imballaggi, oltre a società del settore delle risorse energetiche quotate sulle borse valori internazionali.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$1,770	\$1,580
	Rendimento medio per ciascun anno	-82.30%	-30.90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6,220	\$7,840
	Rendimento medio per ciascun anno	-37.80%	-4.80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,800	\$11,300
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.00%	2.50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$16,320	\$17,400
	Rendimento medio per ciascun anno	63.20%	11.70%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra agosto 2014 e agosto 2019. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra dicembre 2014 e dicembre 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$713	\$1,918
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.1%	3.3% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5,8% prima dei costi e del 2,5% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$208
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$5
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** World Resources Equity Fund, S Acc Hedged EUR Quote

**ISIN:** LU0505784883

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

World Resources Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in dollari USA di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di rendimento e crescita investendo in società quotate sulle borse valori internazionali.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark S&P Global Natural Resources Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi in titoli azionari e correlati ad azioni emessi da aziende che si occupano di estrazione, produzione, elaborazione e commercio di sostanze chimiche, materiali edili, metalli e altre materie prime, legname e prodotti cartacei, container e imballaggi, oltre a società del settore delle risorse energetiche quotate sulle borse valori internazionali.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.

- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.

- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.

- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.

- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Equity sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio ed eventuali condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero incidere sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		€10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€1,740	€1,560
	Rendimento medio per ciascun anno	-82.60%	-31.10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€6,170	€6,970
	Rendimento medio per ciascun anno	-38.30%	-7.00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€9,590	€9,920
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.10%	-0.20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€16,030	€15,290
	Rendimento medio per ciascun anno	60.30%	8.90%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra marzo 2015 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra luglio 2015 e luglio 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	€717	€1,707
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	7.2%	3.2% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3,0% prima dei costi e del -0,2% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a €500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	€208
Costi di transazione	0.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	€9
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.

# Documento contenente le informazioni chiave



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale di marketing. 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 prodotto:** Select Emerging Markets Bond Fund, A Acc USD Quote

**ISIN:** LU0132414144

**Sito web:** [www.abrdn.com](http://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) nel Lussemburgo.

**Documento pubblicato:** 09/10/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

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

### Scadenza

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

### Obiettivo

Il Fondo punta a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo in obbligazioni (assimilabili a prestiti che corrispondono un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società, stati o altri enti nei paesi dei mercati emergenti.

Il Fondo punta a superare la performance del benchmark JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli in portafoglio

- Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in obbligazioni emesse da società, stati e altre entità nei paesi dei mercati emergenti.
- Fino al 100% del Fondo può essere investito in obbligazioni sub-investment grade.
- Le obbligazioni avranno qualunque qualità creditizia e saranno di norma denominate nella valuta del paese in cui sono emesse.

### Processo di gestione

- Il Fondo è attivamente gestito.
- Il benchmark viene utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio.
- Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il fondo acquisisce posizioni le cui ponderazioni differiscono dal benchmark e può investire in titoli non compresi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo possono deviare notevolmente dai componenti e dalle relative ponderazioni nel benchmark.
- A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe deviare notevolmente da quello del benchmark nel lungo termine.
- abrdn integra aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno del processo di investimento. Dettagli dell'approccio di integrazione ESG Fixed Income sono pubblicati all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce "Investimenti sostenibili".

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati ai soli fini di copertura o per fornire esposizioni verso titoli in cui il Fondo viene principalmente investito. L'utilizzo di derivati viene monitorato per assicurare anche il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o non preventivati.

**Il presente Fondo è soggetto all'art. 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).**

Gli investitori nel fondo possono comprare o vendere quote in qualunque giorno di negoziazione (secondo quanto definito nel prospetto). Se si investe in quote di reddito, il reddito dagli investimenti nel fondo viene corrisposto all'investitore. Se si investe in quote ad accumulo, il reddito viene aggiunto al valore delle proprie quote.

### Investitore retail di destinazione

Investitori con conoscenze di base sugli investimenti. Investitori che possono sostenere forti perdite a breve termine. Investitori che perseguono crescita e reddito nel lungo periodo (5 anni o più). Il fondo presenta rischi specifici e generici con una valutazione di rischio corrispondente all'indicatore di rischio. Il fondo è destinato alla vendita generale agli investitori retail e professionali attraverso i canali di distribuzione con o senza consulenza professionale.

Il custode del fondo è Citibank Europe plc, filiale del Lussemburgo. Il prospetto, lo statuto, i resoconti annuali e intermedi sono ottenibili gratuitamente dal nostro sito web o tramite i dettagli di contatto in "Altre informazioni pertinenti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è inoltre disponibile in francese e in italiano. Per maggiori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle quote, visitare [www.abrdn.com](http://www.abrdn.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 notevolmente se lo si vende 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 di rischio riepilogativo è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità di perdita di denaro del prodotto a causa di movimenti nel mercato o poiché non siamo in grado di pagare l'investitore.

Abbiamo classificato questo fondo come 3 su 7, ovvero una classe di rischio media. Le perdite potenziali dalla performance futura vengono valutate a un livello medio-basso ed è improbabile che eventuali condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di pagare l'investitore.

Laddove la valuta del proprio paese di residenza è diversa da quella del prodotto, **tenere presente il rischio legato alla valuta**. I pagamenti vengono ricevuti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale ottenuto dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene considerato dall'indicatore riportato in precedenza.

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 comprende alcuna protezione contro le performance di mercato future né alcuna garanzia sul capitale contro il rischio di credito, quindi è possibile perdere parte del o tutto l'investimento.

### Performance Scenari

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi del mercato nel futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/di un benchmark adeguato nei 10 mesi 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	
Esempio di investimento:		\$10,000	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Scenari</b>			
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte del o tutto il proprio investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3,310	\$3,990
	Rendimento medio per ciascun anno	-66.90%	-16.80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6,890	\$7,250
	Rendimento medio per ciascun anno	-31.10%	-6.20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$9,600	\$10,930
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.00%	1.80%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$11,440	\$12,930
	Rendimento medio per ciascun anno	14.40%	5.30%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso nonché i costi del proprio consulente o distributore. Le cifre non prendono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può a propria volta incidere sull'importo restituito.

Lo scenario di stress indica ciò che si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra febbraio 2013 e febbraio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra gennaio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa accade se the Company non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non esiste un programma di compensazione finanziaria per gli investitori retail di SICAV aventi sede in Lussemburgo. In assenza di un programma di compensazione applicabile agli investimenti nel fondo, gli investitori potrebbero subire una perdita finanziaria 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, tale soggetto provvede a fornire informazioni circa tali costi e il loro effetto sull'investimento.

#### Costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata di conservazione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui indicati sono illustrazioni basate su un importo d'investimento esemplificativo e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo presupposto quanto segue:

- nel primo anno si riceve l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per altri periodi di conservazione, abbiamo presunto che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- vengono investiti 10.000 USD.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	\$681	\$1,658
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	6.8%	2.9% ogni anno

\* Ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento ogni anno nel porto del periodo di conservazione. Ad esempio, indica che se si esce nel periodo di conservazione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4,7% prima dei costi e del 1,8% dopo i costi.

Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Esso provvederà a informare l'investitore circa il prezzo.

#### 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. Ciò rappresenta il massimo degli addebiti per l'investitore. Il soggetto che vende il prodotto provvede a informare l'investitore dell'addebito effettivo.	Fino a \$500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	\$0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nell'ultimo anno che comprende ogni eventuale variazione futura nota.	\$166
Costi di transazione	0.15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti durante la compravendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità della compravendita.	\$15
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il prodotto non prevede commissioni di performance.	

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

#### Periodo di conservazione consigliato: 5 anni

Questo prodotto non prevede un periodo di conservazione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. L'investitore può comprare o vendere quote del prodotto, senza penalità, in qualunque normale giorno lavorativo, secondo quanto definito nel prospetto. Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e commissioni relativi all'acquisto o alla vendita delle quote.

### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile inviare una lettera ad abrIn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com); o telefonicamente al numero 00 352 464 010 820 o 01.224 425255 (dal Regno Unito).

### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive solamente una classe di quote; sono disponibili altre classi di quote. La possibilità di passare a una classe di quote diversa all'interno del fondo o di qualunque altro fondo è soggetta alla disponibilità, alla conformità a tutti i requisiti di idoneità e/o alle condizioni o limitazioni specifiche collegate al fondo o a qualunque altro fondo all'interno di abrIn SICAV I. Per ulteriori dettagli, vedere il prospetto.

abrIn Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile solamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti con le rispettive parti del prospetto del fondo.

Maggiori informazioni su questo fondo o su abrIn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrIn.com](http://www.abrIn.com) e sono inoltre ottenibili da abrIn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [abrIn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrIn_luxembourgcs@statestreet.com).

Visitare [www.abrIn.com/kid-hub](http://www.abrIn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, compresi calcoli degli scenari delle performance precedenti e le performance passate. Il sito web indica i dati di performance dei 10 anni precedenti per questo prodotto.