

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

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 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.

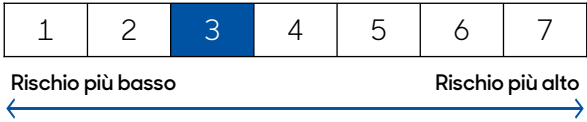
Investitore retail di destinazione

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.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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 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	\$4,340	\$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 basati 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
Costi totali	\$637	\$1,486
Incidenza annuale dei costi (*)	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; 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 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.
Visitare 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.