

# DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE



## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni principali su questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite di questo prodotto nonché a confrontarlo con altri prodotti.

## Prodotto

**Nome del prodotto: China A Share Sustainable Equity Fund, Z Acc USD Azioni**

ISIN: LU1130125955

Sito internet: [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) in Lussemburgo.

Documento pubblicato: 8/7/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

China A Share Sustainable Equity Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in US Dollar di una SICAV (Société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV I, istituita in Lussemburgo.

### Termine

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

### Obiettivi

Il Fondo mira a conseguire una combinazione di crescita e reddito investendo in società quotate nelle borse valori cinesi che aderiscono all'abrdrn China A Share Sustainable Equity Investment Approach (l'Approccio d'investimento). Il Fondo mira a sovraperformare il benchmark MSCI China A Onshore Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli nel 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 abrdrn, 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'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 delle 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.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com) alla voce Centro fondi.- 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 la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.- Al fine di raggiungere il suo obiettivo, il Fondo assumerà posizioni con ponderazioni diverse da quelle del benchmark e potrà investire in titoli non inclusi nel benchmark. Gli investimenti del Fondo potrebbero discostarsi notevolmente dai componenti del benchmark e dalle relative ponderazioni.- A causa della natura attiva e sostenibile del processo di gestione, il profilo di performance del Fondo potrebbe differire notevolmente da quello del benchmark.

### 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 della Direttiva sulla trasparenza per la sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Gli investitori del Fondo possono comprare e vendere azioni in qualsiasi giorno di negoziazione (secondo la definizione contenuta nel Prospetto). Chi investe in azioni a distribuzione riceverà il pagamento del reddito generato dagli investimenti nel Fondo. Per chi investe in azioni ad accumulazione, il reddito verrà aggiunto al valore delle azioni detenute.

### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori con conoscenze di base in materia di investimenti. Investitori in grado di accettare grandi perdite a breve termine. Investitori che desiderano crescita e reddito a lungo termine (5 anni o più). Investitori con un'esigenza specifica in merito a un risultato legato alla sostenibilità. Il Fondo presenta rischi specifici e generici con un rating di rischio in base all'indicatore di rischio. Il Fondo è destinato alla vendita generale a investitori al dettaglio e professionali attraverso tutti i canali di distribuzione, con o senza consulenza professionale.

Il depositario del Fondo è Citibank Europe plc Luxembourg Branch. Il prospetto, lo statuto, le relazioni annuali e le relazioni intermedie possono essere ottenuti gratuitamente dal nostro sito web o tramite i recapiti riportati nella sezione "Altre informazioni rilevanti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è disponibile anche in francese e in italiano. Per ulteriori informazioni su abrdrn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle azioni, andare all'indirizzo [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com).

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

### Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presume che il prodotto venga conservato per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo se lo vendi in una fase precedente. Il valore degli investimenti e il reddito da essi generato possono aumentare così come diminuire e si potrebbe recuperare meno di quanto si è investito.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra quanto è probabile che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarti.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Esso valuta le perdite potenziali dalla performance futura a un livello medio-alto, ed è probabile che le cattive condizioni del mercato influiranno sulla capacità di rimborso del fondo.

Se la valuta del paese in cui si risiede è diversa dalla valuta del prodotto, **si prega di essere consapevoli del rischio valutario**. Riceverai i pagamenti in una valuta diversa, quindi il ritorno finale che otterrai dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Maggiori informazioni sui rischi sono riportate nel prospetto disponibile all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) o su richiesta dalla Società di Gestione.

Questo prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato o alcuna garanzia di capitale contro il rischio di credito, pertanto potresti perdere parte o tutto il tuo investimento.

### Scenari di performance

Ciò che otterrai da questo prodotto dipende dalle future prestazioni del mercato. Gli sviluppi del mercato in futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati illustrano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto o di un benchmark pertinente nei 10 precedenti. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati del passato e su determinati presupposti. I mercati potrebbero avere un'evoluzione molto diversa in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 Anni	
Investimento di esempio:		10,000 USD	
		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni
Scenari			
Minimo	Non c'è un rendimento minimo garantito. Potresti perdere parte o tutto il tuo investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2,680 USD	2,220 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-73.2%	-26.0%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6,090 USD	5,030 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-39.1%	-12.8%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11,140 USD	20,740 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	11.4%	15.7%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	20,580 USD	35,790 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	105.8%	29.0%

Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso e includono i costi del tuo consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che può anche influire sull'importo che ricevi.

Lo scenario di stress mostra ciò che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole è avvenuto nel benchmark tra giugno 2021 e febbraio 2024. Lo scenario moderato è avvenuto nel benchmark tra aprile 2017 e marzo 2022. Lo scenario favorevole è avvenuto nel benchmark tra febbraio 2016 e gennaio 2021.

### Cosa succede se l'Azienda non è in grado di pagare?

Non esiste un sistema di compensazione finanziaria per gli investitori al dettaglio in SICAV domiciliate in Lussemburgo. In assenza di un sistema di compensazione applicabile agli investimenti nel Fondo, gli investitori possono subire perdite finanziarie fino all'intero importo dell'investimento.

### Quali sono i costi?

Il soggetto che offre consulenza o vende il prodotto potrebbe addebitare altri costi all'investitore. In tal caso, questa persona ti fornirà informazioni su questi costi e su come influiscono sul tuo investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dal tuo investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal tempo di detenzione e dalle prestazioni del prodotto. Gli importi qui riportati sono illustrativi basati su un esempio di importo dell'investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:- Nel primo anno avresti recuperato l'importo investito (0% di rendimento annuo). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come mostrato nello scenario moderato- 10,000USD è investito.

In caso di uscita dopo 1 Anno

In caso di uscita dopo 5 Anni

<b>Costi totali</b>	34 USD	355 USD
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	0.3%	0.4% ogni anno

\* Questo illustra come i costi riducano il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, indica che se si esce dall'investimento al momento consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 16.1% al lordo dei costi e del 15.7% al netto dei costi. Possiamo condividere parte dei costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi da quest'ultimo forniti all'investitore. Ti informeranno dell'importo.

### Composizione dei costi

<b>Costi una tantum di ingresso o di uscita</b>		<b>In caso di uscita dopo 1 Anno</b>
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto.	0 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 USD
<b>Costi in corso ogni anno</b>		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno e include eventuali modifiche future note.	12 USD
Costi di transazione	0.18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo.	22 USD
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
Commissioni di performance	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	

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

#### Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Questo prodotto non prevede un periodo di detenzione minimo, ma è opportuno avere un orizzonte temporale di almeno 5 anni. È possibile acquistare o vendere azioni del prodotto, senza penalità, in qualsiasi normale giorno lavorativo come indicato nel prospetto. Si prega di contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e oneri relativi all'acquisto o alla vendita delle azioni.

#### Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile farlo scrivendo a: abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, c/o International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo; via e-mail all'indirizzo [asi\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:asi_luxembourgcs@statestreet.com); o per telefono 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (dal Regno Unito).

#### Altre informazioni pertinenti

Il presente documento descrive un'unica classe di azioni, ma sono disponibili anche altre classi di azioni. La possibilità di passare a un'altra classe di azioni all'interno di questo Fondo o di qualsiasi altro Fondo è soggetta alla disponibilità, al rispetto di eventuali requisiti di idoneità e/o ad altre condizioni o restrizioni specifiche associate a questo Fondo o a qualsiasi altro Fondo al suo interno abrdn SICAV I. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo.abrdn Investments Luxembourg S.A. possono essere ritenuti responsabili esclusivamente sulla base di qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, imprecisa o incoerente con le parti pertinenti del prospetto del Fondo. Ulteriori informazioni su questo Fondo o abrdn Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) e possono essere ottenute anche presso abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820. E-mail: [asi\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:asi_luxembourgcs@statestreet.com).

Si prega di fare riferimento a [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) per ulteriori informazioni, inclusi i calcoli degli scenari di performance precedenti e le performance passate. Il sito Web mostra 8 anni di dati sulle prestazioni passate per questo prodotto.

Il rappresentante e agente pagatore in Svizzera è BNP PARIBAS, Parigi, filiale di Zurigo, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera. Il Prospetto Informativo, i documenti contenenti le informazioni chiave, lo statuto, le relazioni annuali e infrannuali possono essere ottenuti gratuitamente dal rappresentante