

# 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:** Euro High Yield Bond Fund, X Minc GBP Azioni

**ISIN:** LU0837981900

**Sito internet:** [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) in Lussemburgo.

Documento pubblicato: 30/9/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

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.

### Termine

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

### Obiettivi

Il Fondo mira a conseguire una combinazione di reddito e crescita investendo prevalentemente in obbligazioni (strumenti assimilabili a prestiti, che possono corrispondere un tasso d'interesse fisso o variabile) denominate in euro, emesse da società, governi o altri enti. Il Fondo mira a sovraperformare il benchmark ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (EUR) (al lordo delle commissioni).

### Titoli nel portafoglio

- Il Fondo investe almeno i due terzi del patrimonio in obbligazioni di qualità inferiore a investment grade denominate in euro. Il Fondo può investire fino al 100% del suo patrimonio in obbligazioni di qualità sub-investment grade. - Le emissioni denominate in valute diverse dall'euro hanno di norma una copertura in euro. L'investimento in obbligazioni corporate segue l'abrdn Euro High Yield 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 della società correlate al Global Compact delle Nazioni Unite, alle armi controverse, alla produzione di tabacco, e al carbone termico. - Sono ammessi i Green bond, i Social bond o i Sustainable bond emessi da società altrimenti escluse dagli screening ambientali, laddove i proventi di tali emissioni possano essere confermati come aventi un impatto ambientale positivo. - Ulteriori dettagli su questo processo sono riportati nell'approccio d'investimento, pubblicato su [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) alla voce Centro fondi. - Gli strumenti finanziari derivati, gli strumenti del mercato monetario e la liquidità potrebbero non aderire a tale approccio. - Attraverso l'applicazione dell'approccio d'investimento, il Fondo si impegna a investire un minimo del 10% del suo patrimonio in investimenti sostenibili. Esso punta inoltre a un'intensità del carbonio inferiore rispetto al benchmark.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente. - L'attività di engagement con il management delle società esterne viene utilizzato per valutare la qualità delle strutture di proprietà, della governance e della gestione di tali società al fine di orientare la composizione del portafoglio e supportare le società nel miglioramento delle 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 incorpora nessun criterio di sostenibilità. - Al fine di raggiungere il suo obiettivo, il Fondo assumerà posizioni con ponderazioni diverse da quelle del benchmark o investirà in titoli non inclusi nel benchmark. Gli investimenti del fondo potrebbero discostarsi notevolmente dai componenti del benchmark e dalle relative ponderazioni. A causa della natura attiva del processo di gestione, il profilo di performance del fondo potrebbe differire notevolmente da quello del benchmark nel più lungo periodo.

### Derivati e tecniche

- I derivati vengono utilizzati solamente a scopo di copertura o per fornire esposizioni ottenibili mediante investimenti negli attivi in cui il Fondo investe in via maggioritaria. L'utilizzo di derivati viene monitorato per accertare che il Fondo non sia esposto a rischi eccessivi o accidentali.

### Il presente Fondo è soggetto all'art. 8 della Direttiva sulla trasparenza per la sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR", Sustainable Finance Disclosure Regulation).

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

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

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

Il depositario del Fondo è Citibank Europe plc Luxembourg Branch. Il prospetto, lo statuto, le relazioni annuali e le relazioni intermedie possono essere ottenuti gratuitamente dal nostro sito web o tramite i recapiti riportati nella sezione "Altre informazioni rilevanti". Tutti i documenti sono disponibili in inglese e tedesco; il prospetto è disponibile anche in francese e in italiano. Per ulteriori informazioni su abrdn SICAV I, compresi i prezzi più recenti delle azioni, andare all'indirizzo [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 in modo significativo se lo vendi in una fase precedente. Il valore degli investimenti e il reddito da essi generato possono aumentare così come diminuire e si potrebbe recuperare meno di quanto si è investito.

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

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Esso valuta le perdite potenziali dalla performance futura a un livello medio-basso, ed è improbabile che le cattive condizioni del mercato influiranno sulla capacità di rimborso del fondo. Se la valuta del paese in cui si risiede è diversa dalla valuta del prodotto, **si prega di essere consapevoli del rischio valutario**. Riceverai i pagamenti in una valuta diversa, quindi il ritorno finale che otterrai dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Maggiori informazioni sui rischi sono riportate nel prospetto disponibile all'indirizzo [www.abrdn.com](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 GBP	
		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	5,260 GBP	4,860 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	-47.4%	-13.4%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8,660 GBP	9,320 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	-13.4%	-1.4%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,400 GBP	11,370 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	4.0%	2.6%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13,400 GBP	15,320 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	34.0%	8.9%

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.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2017 e ottobre 2022. Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2019 e marzo 2024. Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2015 e novembre 2020.

## 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- 10,000GBP è investito.

	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni
Costi totali	115 GBP	678 GBP
Incidenza annuale dei costi (*)	1.2%	1.2% ogni anno

\* Questo illustra come i costi riducano il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, indica che se si esce dall'investimento al momento consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.8% al lordo dei costi e del 2.6% 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

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 GBP
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 GBP
Costi in corso ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno e include eventuali modifiche future note.	91 GBP
Costi di transazione	0.24% 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.	24 GBP
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
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 10 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. A partire dal 1° ottobre 2024, il rappresentante svizzero sarà FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, 8008 Zurigo, Svizzera. A partire dal 1° ottobre 2024, l'agente pagatore svizzero sarà NPB New Private Bank Ltd, Limmatquai 1, 8001 Zurigo, Svizzera. Fino al 30 settembre 2024 incluso, il Prospetto, i Documenti contenenti le informazioni chiave, lo Statuto e le relazioni annuali e intermedie della Società possono essere ottenuti gratuitamente presso l'attuale rappresentante della Società in Svizzera, BNP PARIBAS, Parigi, filiale di Zurigo, mentre, a partire dal 1° ottobre 2024, potranno essere ottenuti presso il nuovo rappresentante della Società in Svizzera, FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD.