BASISINFORMATIONSBLATT

Zweck

In diesem Dokument finden Sie die wichtigsten Informationen zu diesem Anlageprodukt. Hierbei handelt es sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen zu helfen, die Art, die Risiken, die Kosten sowie die potenziellen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und um Ihnen zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Produktname: Emerging Markets Total Return Bond Fund, A Acc USD Aktien

ISIN: LU1760136561
Internetseite: www.abrdn.com
Telefon: (+352) 46 40 10 820
Dieser Fonds wird von abrdn Investments Luxembourg S.A. verwaltet, einem von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg zugelassenen und regulierten Unternehmen.
Veröffentlichtes Dokument: 7/5/2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Emerging Markets Total Return Bond Fund (der „Fonds“) ist ein auf US Dollar lautender Teilfonds einer in Luxemburg gegründeten SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I.

Laufzeit

abrdn SICAV I (die „Gesellschaft“) hat keine feste Laufzeit. Der Fonds und die Gesellschaft können nicht einseitig durch den abrdn Investments Luxembourg S.A. aufgelöst werden.

Ziele

Der Fonds strebt eine langfristige Gesamtrendite durch Anlagen in Anleihen aus Schwellenländern an (die wie Darlehen entweder fest oder variabel verzinslich sein können).

Wertpapiere im Portfolio

- Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Schwellenländeranleihen.- Der Fonds wird in Anleihen in beliebigen Währungen investieren. Dazu zählen Anleihen, die von Regierungen, staatlichen Behörden, quasi-staatlichen Organisationen und Unternehmen ausgegeben werden, darunter auch inflationsgebundene Anleihen und Floating Rate Notes (FRN).- Der Fonds kann auch in Frontier Markets investieren, die in der Regel kleinere und weniger weit entwickelte Bestandteile des JP Morgan EMBI Global Diversified Index sind, die ähnliche wirtschaftliche Merkmale wie Schwellenländer aufweisen.- Der Fonds kann bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts in Anleihen unterhalb von Investment-Grade-Rating investieren.- Anleihen müssen zum Zeitpunkt der Anlage ein Rating von mindestens B- von Standard & Poor's (oder das Äquivalent einer anderen Ratingagentur) aufweisen.- Anlagen in Anleihen werden nach dem Emerging Markets Total Return Bond Promoting ESG Investment Approach (der „Anlageansatz“) erfolgen, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht ist.- Nach diesen Kriterien werden die ESGP-Aspekte (Environmental, Social, Governance and Political) von staatlichen Emittenten bewertet, was bedeutet, dass jedem Emittenten ein ESGP-Score zugewiesen wird. Mithilfe des ESGP-Scores können einige Länder, die unter einem Schwellenwert liegen, aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen werden.- Neben dem Ausschlussschwellenwert wird ein qualitatives „Direction of Travel Assessment“ prognostiziert, mit dem Ausschlüsse außer Kraft gesetzt werden können, wenn ESGP-Schwachstellen vom Emittenten angemessen berücksichtigt werden und sich dies nicht auf die Daten auswirkt.- Für Unternehmensanleihen werden mithilfe des „abrdn ESG House Score“ die Unternehmen mit den höchsten ESG-Risiken ausgeschlossen. Darüber hinaus führt abrdn eine Reihe von Unternehmensausschlüssen durch, die sich auf den UN Global Compact, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen.- Ökologische, soziale oder nachhaltige Anleihen, die von Ländern oder Unternehmen emittiert werden, die aufgrund der Umweltprüfungen ausgeschlossen werden, sind zulässig, wenn die Erlöse aus diesen Emissionen nachweislich positive ökologische oder soziale Auswirkungen haben.- Derivative Finanzinstrumente, Geldmarktinstrumente und Barmittel entsprechen möglicherweise nicht diesem Ansatz.

Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet.- Die Positionen des Fonds werden ohne Bezugnahme auf eine Benchmark ausgewählt, und der Fonds zielt nicht auf eine Outperformance einer Benchmark ab. Die Performance des Fonds (vor Gebühren) kann langfristig (über mindestens fünf Jahre) mit einem Korb der folgenden Indizes verglichen werden, der täglich in Bezug auf die genannten Gewichtungen neu gewichtet wird.75 % JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD), 25 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (USD)Diese Indizes werden als Grundlage für Risikobeschränkungen verwendet. Es wird normalerweise damit gerechnet, dass die potenzielle Wertänderung des Fonds (wie durch die erwartete Volatilität gemessen) auf längere Sicht geringer ausfällt als die potenzielle Wertänderung des oben aufgeführten Korbs von Indizes übersteigt.- Der Fonds kann bei extremem Marktstress und erhöhter Volatilität seine Allokationen in Wertpapiere der Industrieländer erhöhen, um das Risiko und die Volatilität für das Portfolio zu reduzieren.- Durch die Anwendung des Anlageansatzes hat der Fonds einen Anteil an nachhaltigen Anlagen von voraussichtlich mindestens 10 %.- Die Zusammenarbeit mit Emittenten gehört zum Anlageprozess von abrdn und zum fortlaufenden Stewardship-Programm. In diesem Rahmen können bis zu 5 % des Anlagekapitals in Unternehmen aus Bereichen mit hohem Kohlenstoffausstoß investiert werden, bei denen wir der Auffassung sind, dass sie ehrgeizige und glaubwürdige Ziele für die Dekarbonisierung ihrer Geschäftstätigkeit haben, um ihren Wandel zu fördern, damit sie letztendlich die Umweltkriterien erfüllen.

Derivate und Techniken

- Der Fonds kann Anlagetechniken (wie Derivate) einsetzen, um den Wert des Fonds zu schützen und zu steigern und um die Risiken des Fonds zu steuern. Derivate wie Futures, Optionen und Swaps sind an die Performance anderer Vermögenswerte gebunden. Anders gesagt, „erhalten“ sie ihren Preis über einen anderen Vermögenswert. Sie können Renditen erwirtschaften, wenn Aktienkurse und/oder Indizes nachgeben.

Dieser Fonds unterliegt Artikel 6 der Offenlegungsverordnung („SFDR“).

Fondsanleger können Anteile an jedem Handelstag kaufen oder verkaufen (wie im Verkaufsprospekt dargelegt). Wenn Sie in ausschüttende Anteile investieren, werden Ihnen durch Fondsanlagen erzielte Erträge ausgezahlt. Wenn Sie in thesaurierende Anteile investieren, werden Erträge dem Wert Ihrer Anteile hinzugefügt.

Kleinanleger-Zielgruppe

Anleger mit grundlegenden Anlagekenntnissen. Anleger, die große kurzfristige Verluste in Kauf nehmen können. Investoren, die längerfristig (5 Jahre oder länger) ein Einkommen und ein gewisses Wachstum wünschen. Der Fonds birgt spezifische und allgemeine Risiken mit einer Risikobewertung gemäß dem Risikoindikator. Der Fonds ist für den allgemeinen Verkauf an Privatanleger und professionelle Anleger über alle Vertriebskanäle mit oder ohne professionelle Beratung bestimmt.
Die Verwahrstelle des Fonds ist die Citibank Europe plc Luxembourg Branch. Der Prospekt, die Satzung, die Geschäftsberichte und Zwischenberichte können kostenlos auf unserer Website oder über die Kontaktdaten unter "Sonstige relevante Informationen" bezogen werden. Alle Dokumente sind auf Deutsch und Englisch verfügbar. Der Verkaufsprospekt ist auch auf Französisch und Italienisch erhältlich. Weitere Informationen über abrdn SICAV I, einschließlich der aktuellen Anteilspreise, finden Sie unter www.abrdn.com.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

1	2	**3**	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko **Höheres Risiko**

Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten werden. Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie es zu einem früheren Zeitpunkt verkaufen. Der Wert von Investitionen und die Erträge daraus können sowohl sinken als auch steigen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück, als Sie investiert haben.

Der zusammenfassende Risikoindikator ist ein Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Es zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie zu bezahlen, Geld verliert.
Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.
Wenn die Währung des Landes, in dem Sie ansässig sind, von der Währung des Produkts abweicht, **beachten Sie bitte das Währungsrisiko**. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, so dass die endgültige Rendite, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt. Dieses Risiko wird in dem oben gezeigten Indikator nicht berücksichtigt.
Weitere Informationen zu den Risiken sind im Verkaufsprospekt enthalten, der unter www.abrdn.com oder auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich ist.
Dieses Produkt bietet weder Schutz vor der zukünftigen Wertentwicklung des Marktes noch sichert es Kapital gegen Kreditrisiken ab, so dass Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren können.

Performance-Szenarien

Was Sie von diesem Produkt erhalten, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Marktentwicklungen in der Zukunft sind ungewiss und können nicht genau vorhergesagt werden.
Die dargestellten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien sind Veranschaulichungen unter Verwendung der schlechtesten, durchschnittlichen bzw. besten Performance des Produkts/einer geeigneten Benchmark in den vergangenen 10 Jahren. Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um Darstellungen, die auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und auf bestimmten Annahmen basieren. Die Märkte könnten sich in Zukunft ganz anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		**5 Jahre**	
Beispielinvestition:		**10,000 USD**	
		Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	**Wenn Sie aussteigen nach 5 Jahre**
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihr Investment ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7,640 USD	6,940 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23.6%	-7.1%
Ungünstig	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7,680 USD	9,050 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23.2%	-2.0%
Mäßig	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9,890 USD	10,210 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1.1%	0.4%
Günstig	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11,200 USD	13,170 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	12.0%	5.7%

Die angegebenen Zahlen beinhalten alle Kosten für das Produkt selbst sowie die Kosten für Ihren Berater oder Händler. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich auch darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückbekommen.
Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückerhalten könnten.
Das ungünstige Szenario ereignete sich im Benchmark zwischen Januar 2021 und März 2025. Das moderate Szenario ereignete sich im Benchmark zwischen Dezember 2018 und November 2023. Das günstige Szenario ereignete sich im Benchmark zwischen Dezember 2015 und November 2020.

Was passiert, wenn das Unternehmen nicht in der Lage ist, auszuzahlen?

Für Kleinanleger in SICAV mit Sitz in Luxemburg gibt es keine finanzielle Entschädigungsregelung. In Ermangelung eines Entschädigungssystems für Anlagen in den Fonds können Anleger einen finanziellen Verlust bis zur Höhe des gesamten Anlagebetrages erleiden.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie berät oder Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Wenn ja, wird diese Person Sie über diese Kosten und deren Auswirkungen auf Ihre Investition informieren.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Investition abgezogen werden, um verschiedene Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Veranschaulichungen auf Grundlage eines beispielhaften Anlagebetrags und verschiedener möglicher Anlagezeiträume.
Wir haben angenommen:- Im ersten Jahr würden Sie den investierten Betrag zurückerhalten (0 % jährliche Rendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt, wie im moderaten Szenario gezeigt, entwickelt.- 10,000 USD werden angelegt.

	Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach 5 Jahre
Kosten insgesamt	646 USD	1,357 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6.5%	2.5% pro Jahr

* Dies verdeutlicht, wie die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr über die Haltedauer reduzieren. Wenn Sie zum Beispiel bei der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird eine durchschnittliche Rendite pro Jahr von 3.0 % vor Kosten und von 0.4 % nach Kosten prognostiziert.
Wir teilen möglicherweise einen Teil der Kosten mit der Person, die Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihr für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Sie werden Sie über den Betrag in Kenntnis setzen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		**Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr**
Einstiegskosten	5.00 % des Betrages, den Sie beim Tätigen dieser Anlage einzahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen in Rechnung gestellt wird. Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft, wird Sie über die tatsächliche Gebühr in Kenntnis setzen.	bis zu 500 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegsgebühr.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.34% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung, die auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres basiert und alle bekannten zukünftigen Änderungen einschließt.	134 USD
Transaktionskosten	0.12% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt anfallen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	12 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Performancegebühr erhoben.	

Die Wertentwicklung vor der Auflegung des Fonds basiert auf der Performance des Aberdeen Global II - Emerging Markets Total Return Bond Fund A-2 USD Acc LU0304222101, der am 23.03.2018 in diese Anteilsklasse aufgenommen wurde.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre
Für dieses Produkt ist keine Mindesthaltedauer vorgeschrieben, aber Sie sollten einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren haben. Sie können Anteile des Produkts an jedem normalen Geschäftstag, wie im Verkaufsprospekt angegeben, ohne Strafgebühren kaufen oder verkaufen. Bitte wenden Sie sich an Ihren Broker, Finanzberater oder Vertriebspartner, um Informationen zu Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf der Aktien zu erhalten.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich beschweren möchten, schreiben Sie an abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, c/o International Financial Data Services (Luxembourg) S.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburg; per E-Mail an asi_luxembourgcs@statestreet.com; oder telefonisch 00 352 464 010 820 oder 01224 425255 (aus dem Vereinigten Königreich).

Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Dokument beschreibt nur eine Anlageklasse; weitere Anlageklassen stehen zur Verfügung. Ein Umtausch in eine andere Anteilsklasse dieses Fonds oder in einen anderen Fonds kann nur erfolgen bei Verfügbarkeit, Erfüllung etwaiger Berechtigungsvoraussetzungen und/oder in Einklang mit anderen spezifischen Bedingungen oder Beschränkungen, die mit diesem Fonds oder einem anderen Fonds innerhalb von abrdn SICAV I verbunden sind. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.abrdn Investments Luxembourg S.A. kann ausschließlich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Aussage haftbar gemacht werden, die irreführend, ungenau oder unvereinbar mit den relevanten Teilen des Prospekts für den Fonds ist.Weitere Informationen zu diesem Fonds oder abrdn Investments Luxembourg S.A. (einschließlich zur Vergütungspolitik) finden Sie unter www.abrdn.com. Diese Informationen sind auch erhältlich bei abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg bezogen werden. Telefon: (+352) 46 40 10 820. E-Mail: asi_luxembourgcs@statestreet.com.
Weitere Informationen, einschließlich Berechnungen auf Grundlage früherer Wertentwicklungsszenarien und die Performance in der Vergangenheit, finden Sie auf www.abrdn.com/kid-hub. Auf der Website sind die Performancedaten der letzten 8 Jahre für dieses Produkt aufgeführt.