

Doel

In dit document vindt u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk vereist om u te helpen de aard, risico's, kosten, potentiële winsten en verliezen van dit product te begrijpen en om u te helpen het te vergelijken met andere producten.

Product

Productnaam: Emerging Markets Total Return Bond Fund, I QInc USD Aandelen

ISIN: LU1760136728

Website: www.abrdn.com

Telefoon: (+352) 46 40 10 820

Dit fonds wordt beheerd door abrdn Investments Luxembourg S.A., een bedrijf dat wordt geautoriseerd en gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg.

Gepubliceerd document: 7/5/2025

Wat is dit voor een product?

Soort

Emerging Markets Total Return Bond Fund (het fonds) is een US Dollar op naam gesteld subfonds van een SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, gevestigd in Luxemburg.

Looptijd

abrdn SICAV I (de Vennootschap) heeft geen vervaldatum. Het fonds en het bedrijf kunnen niet eenzijdig worden beëindigd door abrdn Investments Luxembourg S.A.

Doelstellingen

Het Fonds streeft naar een totaalrendement op de lange termijn door te beleggen in obligaties uit opkomende markten (wat vergelijkbaar is met leningen die een vaste of variabele rente kunnen uitbetalen).

Effecten in de portefeuille

- Het fonds belegt ten minste twee derde van zijn vermogen in obligaties van opkomende markten.- Het fonds belegt in obligaties in om het even welke valuta. Deze omvatten obligaties die zijn uitgegeven door overheden en overheidsgerelateerde instellingen en bedrijven, zoals inflatiegerelateerde obligaties en 'floating rate notes' (FRN's).- Het fonds kan ook beleggen in frontiermarkten. Dit zijn doorgaans kleinere, minder ontwikkelde bestanddelen van de JP Morgan EMBI Global Diversified Index die soortgelijke economische kenmerken vertonen als opkomende markten. Het fonds belegt maximaal 100% van de netto vermogenswaarde in obligaties van minder dan beleggingskwaliteit.- Obligaties mogen op de datum van belegging alleen een kredietkwaliteit hebben die groter is dan of gelijk is aan B- van Standard & Poor's of een gelijkwaardige rating van een ander ratingbureau.- Beleggingen in obligaties zullen de Emerging Markets Total Return Bond Promoting ESG Investment Approach (de beleggingsbenadering) volgen, die gepubliceerd is op www.abrdn.com onder Fund Centre.- Deze benadering evalueert de milieu-, sociale, bestuurs- en politieke (ESGP-) kenmerken van soevereine emittenten, wat resulteert in een ESGP-score die aan elke emittent wordt toegekend. Met de ESGP-score kan een subgroep van landen die onder een drempel vallen, worden uitgesloten van het beleggingsuniversum.- Naast de uitsluitingsdrempel wordt een kwalitatieve toekomstgerichte beoordeling van de reischrijving uitgevoerd, waardoor uitsluitingen terzijde kunnen worden geschoven als de emittent de zwakke punten van het ESGP adequaat aanpakt en dit niet in de gegevens tot uiting komt.- Voor bedrijfsobligaties wordt de abrdn ESG House Score gebruikt om bedrijven met de hoogste ESG-risico's uit te sluiten. Daarnaast past abrdn een aantal uitsluitingen toe gekoppeld aan het Global Compact van de VN, en in verband met controversiële wapens, de productie van tabak en thermische kolen.- Groene obligaties, sociale obligaties of duurzame obligaties die zijn uitgegeven door uitgesloten landen of bedrijven die zijn uitgesloten door de milieuschermen, zijn toegestaan als kan worden bevestigd dat de opbrengsten van dergelijke emissies een positief milieu- of sociaal effect hebben.- Financiële derivaten, geldmarktinstrumenten en cash volgen die benadering mogelijk niet.

Managementproces

-Het fonds wordt actief beheerd.- De posities van het fonds worden niet geselecteerd op basis van een benchmarkindex en het fonds streeft er niet naar beter te presteren dan een benchmark, maar de prestaties van het fonds (vóór kosten) kunnen op lange termijn (5 jaar of langer) worden vergeleken met een mandje van de volgende indexen, die dagelijks opnieuw in evenwicht wordt gebracht volgens de aangegeven gewingen: 75% JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD) en 25% JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (USD). Deze indices worden gebruikt als basis voor het bepalen van risicobeperkingen. De potentiële waardeverandering van het fonds (gemeten aan de hand van de verwachte volatiliteit) zal naar verwachting doorgaans lager zijn dan de potentiële waardeverandering van het bovenstaande mandje indices op de langere termijn.- Het fonds kan in tijden van extreme marktspanningen en verhoogde volatiliteit de toewijzingen aan effecten van ontwikkelde markten verhogen om het risico en de volatiliteit van de portefeuille te verlagen.- Door toepassing van de beleggingsaanpak heeft het fonds naar verwachting minimaal 10% aan duurzame beleggingen.- etrokkenheid bij emittenten maakt deel uit van het beleggingsproces en het doorlopende rentmeesterschapsprogramma van abrdn. Daardoor kan tot 5% van de activa worden belegd in bedrijven in sectoren met een hoge koolstofuitstoot, waarvan wordt aangenomen dat zij ambitieuze en geloofwaardige doelstellingen hebben om hun activiteiten koolstofarm te maken, en zo hun transitie te ondersteunen om uiteindelijk aan de milieueisen te voldoen.

Derivaten en technieken

- Het fonds kan beleggingstechnieken gebruiken (inclusief afgeleide instrumenten) om de waarde van het fonds te beschermen en versterken en de risico's van het fonds te beheren. Afgeleide instrumenten, zoals futures, opties en swaps, zijn gekoppeld aan de stijging en daling van andere activa. Met andere woorden: hun prijs is afgeleid van een ander activum. Zij kunnen rendementen genereren wanneer aandelenprijzen en/of indices dalen.

Dit fonds is onderworpen aan artikel 6 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR").

Beleggers in het fonds kunnen aandelen op enige handelsdag (zoals gedefinieerd in de prospectus) kopen en verkopen. Indien u belegt in inkomensaandelen, zal het inkomen uit de beleggingen in het fonds aan u worden uitbetaald. Indien u belegt in cumulatieve aandelen, zal het inkomen worden toegevoegd aan de waarde van uw aandelen.

Retailbeleggersdoelgroep

Beleggers met basiskennis van beleggingen. Beleggers die grote verliezen op korte termijn kunnen accepteren. Beleggers die op zoek zijn naar een inkomen en een beetje groei op de lange termijn (vijf jaar of meer). Het Fonds kent specifieke en generieke risico's met een risicorating volgens de risico-indicator. Het Fonds is bedoeld voor algemene verkoop aan particuliere en professionele beleggers via alle distributiekanaalen, met of zonder professioneel advies.

De bewaarder van het Fonds is Citibank Europe plc Luxembourg Branch. Het prospectus, de statuten, de jaarverslagen en tussentijdse verslagen zijn kosteloos te verkrijgen via onze website of via de contactgegevens onder 'Overige relevante informatie'. Alle documenten zijn beschikbaar in het Engels en Duits; het prospectus is ook beschikbaar in het Frans en het Italiaans. Zie www.abrdn.com voor meer informatie over abrdn SICAV I, inclusief de laatste aandelenprijzen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

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

Laag risico Hoog risico



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar aanhoudt. Het werkelijke risico kan aanzienlijk variëren als u het in een eerder stadium verkoopt. De waarde van beleggingen en de inkomsten daaruit kunnen zowel dalen als stijgen, en het kan zijn dat u minder terugkrijgt dan u hebt geïnvesteerd.

De samenvattende risico-indicator is een leidraad voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld verliest door bewegingen op de markten of omdat we u niet kunnen betalen. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat het fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt klein is. Als de valuta van het land waar u woonachtig bent afwijkt van de valuta van het product, **moet u rekening houden met valutarisico's**. U ontvangt betalingen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u krijgt, hangt af van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Met dit risico wordt geen rekening gehouden in de hierboven getoonde indicator. Meer informatie over de risico's is te vinden in het prospectus dat beschikbaar is op www.abrdn.com of op verzoek bij de beheermaatschappij. Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties of een kapitaalgarantie tegen kredietrisico's, zodat u uw investering geheel of gedeeltelijk kunt verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u van dit product krijgt, hangt af van toekomstige marktprestaties. Marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en niet nauwkeurig te voorspellen. De getoonde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties met behulp van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product / een geschikte benchmark in de afgelopen 10 jaren. De getoonde scenario's zijn illustraties op basis van resultaten uit het verleden en op basis van bepaalde aannames. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		5 Jaar	
Voorbeeldinvestering:		10,000 USD	
		Als u uitstapt na 1 Jaar	Als u uitstapt na 5 Jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw investering geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7,800 USD	7,090 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-22.0%	-6.7%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7,800 USD	7,730 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-22.0%	-5.0%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10,060 USD	8,780 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	0.6%	-2.6%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11,820 USD	13,180 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	18.2%	5.7%

De getoonde cijfers zijn inclusief alle kosten van het product zelf, en inclusief de kosten van uw adviseur of distributeur. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, wat ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Het stressscenario laat zien wat je terug zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden. Het ongunstige scenario deed zich voor in de benchmark tussen januari 2021 en maart 2025. Het gematigde scenario deed zich voor in de benchmark tussen april 2020 en maart 2025. Het gunstige scenario deed zich voor in de benchmark tussen februari 2016 en januari 2021.

Wat gebeurt er als het bedrijf niet in staat is om uit te betalen?

Er bestaat geen financiële compensatieregeling voor particuliere beleggers in SICAV's, die in Luxemburg zijn gevestigd. Bij ontstentenis van een compensatieregeling die van toepassing is op beleggingen in het Fonds, kunnen beleggers een financieel verlies lijden dat kan oplopen tot hun volledige beleggingsbedrag.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product adviseert of verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. Zo ja, dan zal deze persoon u informatie geven over deze kosten en hoe deze uw belegging beïnvloeden.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen tonen de bedragen die van uw investering worden afgetrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product het doet. De hier getoonde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een investeringsbedrag en verschillende mogelijke investeringsperiodes. We zijn uitgegaan van:- In het eerste jaar zou u het belegde bedrag terugkrijgen (0% jaarlijks rendement). Voor de andere aanhoudingsperiodes zijn we ervan uitgegaan dat het product presteert zoals weergegeven in het gematigde scenario- 10,000USD wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 Jaar	Als u uitstapt na 5 Jaar
Totale kosten	87 USD	392 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	0.9%	0.9% elk jaar

* Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar verminderen gedurende de duur van de deelneming. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u uitstapt bij de aanbevolen holdingperiode, uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting -1.7% voor kosten en -2.6% na kosten zal zijn. Wij kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt, om de diensten te dekken die zij aan u verlenen. Zij zullen u op de hoogte brengen van het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 Jaar
Instapkosten	Voor dit product rekenen wij geen instapkosten.	0 USD
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit product.	0 USD
Lopende kosten per jaar		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0.75% van de waarde van uw investering per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar en omvat alle bekende toekomstige wijzigingen.	75 USD
Transactiekosten	0.12% van de waarde van uw investering per jaar. Dit is een schatting van de kosten die we maken bij de aan- en verkoop van de onderliggende beleggingen voor het product. Het werkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we kopen en verkopen.	12 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	

De prestatie voor de lanceringsdatum is gebaseerd op de prestatie van Aberdeen Global II - Emerging Markets Total Return Bond Fund I-1 USD Inc LU0304256422 die aan deze aandelenklasse werd toegevoegd op 23-03-2018.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 Jaar

Dit product heeft geen vereiste minimale aanhoudperiode, maar u moet een beleggingshorizon van ten minste 5 jaren hebben. U kunt zonder boete aandelen in het product kopen of verkopen op elke normale werkdag zoals vermeld in het prospectus. Neem contact op met uw makelaar, financieel adviseur of distributeur voor informatie over eventuele kosten en lasten met betrekking tot de aan- of verkoop van de aandelen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht wilt indienen, kunt u dit doen door een brief te sturen naar abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, c/o International Financial Data Services (Luxemburg) S.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburg; per e-mail naar asi_luxembourgcs@statestreet.com; of per telefoon 00 352 464 010 820 of 01224 425255 (vanuit het VK).

Andere nuttige informatie

Dit document beschrijft slechts een aandelenklasse; andere aandelenklassen zijn beschikbaar. De mogelijkheid om over te schakelen naar een andere aandelenklasse binnen dit fonds of een ander fonds, is afhankelijk van de beschikbaarheid, de naleving van eventuele vereisten om in aanmerking te komen en/of andere specifieke voorwaarden of beperkingen die aan dit fonds of een ander fonds binnen abrdn SICAV I zijn verbonden. Raadpleeg de prospectus voor meer informatie. abrdn Investments Luxembourg S.A. kan aansprakelijk worden gesteld uitsluitend op basis van een verklaring in dit document die misleidend, onjuist of niet in overeenstemming is met de relevante delen van het prospectus voor het Fonds. Er is meer informatie beschikbaar over dit fonds of abrdn Investments Luxembourg S.A. (inclusief het beloningsbeleid) op www.abrdn.com en kan ook worden opgevraagd bij abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Telefoon: (+352) 46 40 10 820. E-mail: asi_luxembourgcs@statestreet.com.

Zie www.abrdn.com/kid-hub voor meer informatie, zoals berekeningen van eerdere prestatiescenario's en in het verleden behaalde resultaten. De website toont prestatiegegevens voor dit product over de afgelopen 10 jaar.