

## 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, I Acc USD Aktien

ISIN: LU1760136991

Internetseite: [www.abrdeninvestments.com](http://www.abrdeninvestments.com)

Telefon: (+352) 46 40 10 820

Dieser Fonds wird von abrden Investments Luxembourg S.A. verwaltet, einem von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg zugelassenen und regulierten Unternehmen.

Veröffentlichtes Dokument: 26/3/2026

## 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), abrden SICAV I.

### Laufzeit

abrden SICAV I (die „Gesellschaft“) hat kein Fälligkeitsdatum. Der Fonds und die Gesellschaft können nicht einseitig durch den abrden 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 anlegen, die üblicherweise kleinere, weniger entwickelte Bestandteile des JP Morgan EMBI Global Diversified Index sind und ähnliche Merkmale aufweisen wie Schwellenländer. Der Fonds kann bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts in Anleihen ohne Investment Grade investieren.- Anleihen müssen zum Zeitpunkt der Anlage ein Rating von mindestens B- von Standard & Poor's (oder das Äquivalent einer anderen Ratingagentur) aufweisen.- Die Anlagen in Anleihen unterliegen den ESG-Kriterien des Fonds, wie sie in den „Sustainability-related disclosures“ des Fonds dargelegt sind, die auf [www.abrdeninvestments.com](http://www.abrdeninvestments.com) unter „Fund Centre“ veröffentlicht werden.- Bei diesem Ansatz werden die Merkmale der Emittenten in den Bereichen Umwelt, Soziales, Governance und Politik („ESGP“) bewertet, woraus sich für jeden Emittenten ein ESGP-Score ergibt. Mithilfe des ESGP-Scores können Länder, die unter einem Schwellenwert liegen, ausgeschlossen werden.- Zudem wird ein qualitatives „Direction of Travel Assessment“ durchgeführt, 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 liefert die Overall Sustainability Assessment (OSA) von Aberdeen Investments eine ganzheitliche Einschätzung der Nachhaltigkeit eines Unternehmens, basierend auf der Bewertung seiner Unternehmensführung (Governance), Geschäftstätigkeit sowie Produkte und/oder Dienstleistungen. Um dies zu ergänzen, wird der festverzinsliche Anlageprozess des Anlageverwalters eingesetzt, der es Portfoliomanagern erlaubt, Anlagen qualitativ zu identifizieren, wie sich ESG-Faktoren voraussichtlich auf die Fähigkeit des Unternehmens auswirken, seine Schulden aktuell und in Zukunft zu begleichen. Unternehmen, die als den höchsten ESG-Risiken ausgesetzt gelten, werden ausgeschlossen. Darüber hinaus werden eine Reihe von Unternehmensausschlüssen angewandt, 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 Ausschlüsse zu Kraftwerkskohle ausgeschlossen werden, sind zulässig, wenn nachgewiesen werden kann, dass die Erlöse aus diesen Emissionen diese Aktivität nicht finanzieren.- Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten, Geldmarktinstrumenten und flüssigen Mitteln können von den ESG-Kriterien des Fonds abweichen.

### Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet.- Die Positionen des Fonds werden nicht anhand einer Benchmark ausgewählt, und der Fonds zielt nicht auf die Outperformance einer Benchmark ab, doch zu Vergleichszwecken können Anleger die langfristige Performance des Fonds (5 Jahre oder mehr) mit der eines Korbes aus nachstehenden Indizes vergleichen, der auf Grundlage der angegebenen Gewichtungen täglich angepasst wird: 75 % JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD) und 25 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (USD): Diese Indizes werden als Grundlage für Risikobeschränkungen verwendet. Es wird erwartet, dass mögliche Änderungen des Fondswerts (gemessen an der erwarteten Volatilität) auf lange Sicht geringer ausfallen werden als die möglichen Änderungen des Korbes aus Indizes.- Bei extremem Marktstress und in Phasen extrem volatiler Märkte kann der Fonds die Allokation von Wertpapieren aus Industrieländern erhöhen, um das Risiko und die Volatilität des Portfolios zu reduzieren.- Durch die Anwendung seiner ESG-Kriterien verpflichtet sich der Fonds, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren.- Die Zusammenarbeit mit externen Managementteams dient dazu, die Eigentümerstrukturen, die Unternehmensführung und die Qualität des Managements dieser Unternehmen zu bewerten und diese Informationen für den Portfolioaufbau zu nutzen. In diesem Zusammenhang gilt ein Unternehmen, das zwar die Ausschlusskriterien für Kraftwerkskohle nicht erfüllt, jedoch über einen klaren und glaubwürdigen Aktionsplan zur Minderung der damit verbundenen negativen Auswirkungen verfügt, als investierbar. Dies soll sie in ihrem Übergang unterstützen, um letztlich die Ausschlusskriterien für Kraftwerkskohle einzuhalten. Bis zu 5 % des Fondsvermögens dürfen in solche Unternehmen investiert werden.

### 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. Mit anderen Worten: Ihr Preis „leitet“ sich von dem eines anderen Vermögenswerts ab. Sie können Renditen erwirtschaften, wenn Aktienkurse und/oder Indizes nachgeben.

### Dieser Fonds unterliegt Artikel 8 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.aberdeeninvestments.com](http://www.aberdeeninvestments.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](http://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	7,900 USD	7,300 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21.0%	-6.1%
Ungünstig	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8,140 USD	9,320 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18.6%	-1.4%
Mäßig	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10,410 USD	10,870 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	4.1%	1.7%
Günstig	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11,570 USD	11,630 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	15.7%	3.1%

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 Oktober 2017 und September 2022. Das moderate Szenario ereignete sich im Benchmark zwischen Juli 2018 und Juni 2023. Das günstige Szenario ereignete sich im Benchmark zwischen Januar 2017 und Dezember 2021.

### 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
<b>Kosten insgesamt</b>	88 USD	492 USD
<b>Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)</b>	0.9%	0.9% 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 2.6 % vor Kosten und von 1.7 % 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	Wir stellen für dieses Produkt keinen Ausgabeaufschlag in Rechnung.	0 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegsgebühr.	0 USD
<b>Laufende Kosten pro Jahr</b>		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.76% 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.	76 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
<b>Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen</b>		
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 I-2 USD Acc LU0304222523, 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 Mindesthaltungsdauer 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 Aberdeen Investments Shareholder Service Centre C/O SS&C Administration Services Luxembourg S.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburg oder per E-Mail an [asi\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:asi_luxembourgcs@statestreet.com). Sie können sich auch über die unten angegebenen Kontaktdaten an die Transferstelle wenden. Kontaktdaten: Europa (mit Ausnahme Großbritanniens) und der Rest der Welt: Tel.: +352 46 40 10 820 Fax: +352 24 52 90 56 Großbritannien Tel.: (44) 1224 425 255

### 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 für in diesem Dokument getätigte Aussagen haftbar gemacht werden, die irreführend oder fehlerhaft sind oder die im Widerspruch zu den betreffenden Teilen des Verkaufsprospekts stehen. Weitere Informationen zu diesem Fonds oder abrdn Investments Luxembourg S.A. (einschließlich zur Vergütungspolitik) finden Sie unter [www.aberdeeninvestments.com](http://www.aberdeeninvestments.com). Diese Informationen können auch bei abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg bezogen werden. Telefon: +352 26 43 30 00. Der Prospekt, PRIIPS KIDs, die Statuten des Fonds, der geprüfte Jahresabschluss und der ungeprüfte Zwischenbericht von abrdn SICAV I sind kostenlos und in Papierform bei der Transferstelle, dem britischen Facility-Agent, der Marketing- und Verkaufsstelle, der Vertretung oder der zentralisierenden Korrespondentenstelle erhältlich und werden gegebenenfalls auch auf [www.eifs.lu/abrdn](http://www.eifs.lu/abrdn) verfügbar sein. Kontaktdaten: Europa (mit Ausnahme Großbritanniens) und der Rest der Welt: Tel.: +352 46 40 10 820 Fax: +352 24 52 90 56 Großbritannien Tel.: +44 1224 425 255 E-Mail: [asi\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:asi_luxembourgcs@statestreet.com) Weitere Informationen, einschließlich Berechnungen auf Grundlage früherer Wertentwicklungsszenarien und die Performance in der Vergangenheit, finden Sie auf [www.aberdeeninvestments.com/kid-hub](http://www.aberdeeninvestments.com/kid-hub). Auf der Website sind die Performancedaten der letzten 7 Jahre für dieses Produkt aufgeführt.