

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, X Acc USD Aandelen

ISIN: LU1760137536

Website: www.abrdeninvestments.com

Telefoon: (+352) 46 40 10 820

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

Gepubliceerd document: 26/3/2026

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), abrden SICAV I, gevestigd in Luxemburg.

Looptijd

abrden SICAV I (het "Bedrijf") heeft geen vervaldatum. Het fonds en het bedrijf kunnen niet eenzijdig worden beëindigd door abrden 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 uit opkomende markten.- Het fonds belegt in obligaties die in elke valuta zijn uitgedrukt. Hieronder vallen obligaties uitgegeven door overheden, overheidsgerelateerde instellingen, quasi-soevereine instellingen en bedrijven, met inbegrip van inflatiegerelateerde obligaties en variabelrentende obligaties (FRN's).- Het fonds kan ook beleggen in frontiermarkten, die doorgaans kleinere, minder ontwikkelde componenten van de JP Morgan EMBI Global Diversified Index zijn en vergelijkbare economische kenmerken vertonen als opkomende markten.- Het fonds kan tot 100% van zijn nettovermogenswaarde beleggen in obligaties met een rating lager dan investment grade.- Obligaties mogen op de beleggingsdatum uitsluitend een kredietkwaliteit hebben die hoger is dan of gelijk is aan B- of gelijkwaardig.- Beleggingen in obligaties zullen de ESG-criteria volgen, zoals beschreven in de "Sustainability related disclosures" (duurzaamheidsgerelateerde informatie) van het fonds, die zijn gepubliceerd op www.abrdeninvestments.com onder "Fund Centre".- Deze benadering evalueert de kenmerken van soevereine emittenten op het gebied van milieu, maatschappij, governance en politiek (ESGP), waarna aan elke emittent een "ESGP"-score wordt toegekend. Met de ESGP-score kunnen landen die onder een drempel vallen, worden uitgesloten.- Daarnaast wordt een kwalitatieve beoordeling van de reisrichting 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.- De Overall Sustainability Assessment (OSA) van Aberdeen Investments biedt voor bedrijfsobligaties een totaalbeeld van de duurzaamheid van een bedrijf op basis van scores voor governance, bedrijfsvoering en producten en/of diensten. Om dit aan te vullen, wordt het vastrentende beleggingsproces van de beleggingsbeheerder gebruikt, dat portefeuillebeheerders in staat stelt kwalitatief te beoordelen hoe ESG-factoren waarschijnlijk van invloed zullen zijn op het vermogen van de onderneming om haar schuld terug te betalen, zowel nu als in de toekomst. Bedrijven die als blootgesteld worden aan de hoogste ESG-risico's worden uitgesloten. Bovendien wordt er een aantal ondernemingsuitsluitingen toegepast, die te maken hebben met de UN Global Compact, controversiële wapens, tabaksproductie en kolencentrales.- Groene obligaties, sociale obligaties of duurzame obligaties, die worden uitgegeven door uitgesloten landen of ondernemingen die anders door de vereisten voor steenkool worden uitgesloten, zijn toegestaan wanneer kan worden bevestigd dat de opbrengsten van dergelijke emissies niet worden gebruikt om deze activiteiten te financieren.- Het is mogelijk dat financiële derivaten, geldmarktinstrumenten en contanten de ESG-criteria van het fonds niet volgen.

Managementproces

- Het Fonds wordt actief beheerd.- De participaties van het Fonds worden niet geselecteerd op basis van een benchmark en het Fonds streeft er ook niet naar beter te presteren dan enige benchmark. Het rendement van het Fonds (vóór kosten) kan op lange termijn (5 jaar of meer) worden vergeleken met een korf van de volgende indices, die dagelijks opnieuw wordt gebalanceerd op basis van de vermelde wegen: 75% JP Morgan EMBI Global Diversified Index (USD) en 25% JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (USD) Deze indices worden gebruikt als een basis voor het bepalen van risicobeperkingen. De potentiële waardeverandering van het fonds (gemeten aan de hand van de verwachte volatiliteit) zal naar verwachting op langere termijn doorgaans lager zijn dan de potentiële waardeverandering van de bovengenoemde mand van indices.- Het fonds kan in tijden van extreme marktspanning en verhoogde volatiliteit de allocaties aan effecten uit ontwikkelde markten verhogen om het portefeuillerisico en de volatiliteit te verminderen.- Door toepassing van de duurzaamheidscriteria van het fonds zegt het fonds een verwachte minimale allocatie toe van 10% in duurzame beleggingen.- Externe managementteams van ondernemingen worden ingeschakeld om de eigendomsstructuren, het bestuur en de managementkwaliteit van die ondernemingen te evalueren met het oog op portefeuilleopbouw. Als onderdeel hiervan wordt een bedrijf dat niet voldoet aan de uitsluiting van thermische steenkool, maar wel een duidelijk en geloofwaardig actieplan heeft om de negatieve impact van deze activiteiten te beperken, als belegbaar beschouwd. Dit is bedoeld om hun overgang naar een uiteindelijke naleving te ondersteunen van de uitsluitingen voor thermische steenkool. Er mag maximaal 5% van het vermogen in dergelijke bedrijven worden belegd.

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 8 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 risicoring 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

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	7,900 USD	7,300 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-21.0%	-6.1%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8,130 USD	9,310 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-18.7%	-1.4%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10,410 USD	10,850 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	4.1%	1.6%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11,570 USD	11,610 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	15.7%	3.0%

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 oktober 2017 en september 2022. Het gematigde scenario deed zich voor in de benchmark tussen oktober 2019 en september 2024. Het gunstige scenario deed zich voor in de benchmark tussen januari 2017 en december 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.

Wij gaan ervan uit dat: - U in het eerste jaar het belegde bedrag terugkrijgt (0% jaarlijks rendement). Voor de andere aanhoudingsperiodes zijn we ervan uitgegaan dat het product presteert zoals weergegeven in het gematigde scenario- 10,000 USD is belegd.

	Als u uitstapt na 1 Jaar	Als u uitstapt na 5 Jaar
Totale kosten	92 USD	514 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 2.6% voor kosten en 1.6% 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	0.80% 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.	80 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 X-2 USD Acc LU1475069701 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 Aberdeen Investments Shareholder Service Centre, C/O SS&C Administration Services Luxembourg S.A. 49 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg, Luxemburg of per e-mail naar asi_luxembourgcs@statestreet.com. U kunt ook contact opnemen met de overdrachtsagent via de onderstaande contactgegevens. Contactgegevens: Europa (exclusief het VK) en de rest van de wereld: Tel: (+352) 46 40 10 820 Fax: (+352) 24 52 90 56 Telefoonnummer VK: (44) 1224 425 255

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 het prospectus voor meer informatie. abrdn Standard Investments Luxembourg S.A. kan alleen aansprakelijk worden gehouden op basis van enige verklaring in dit document die misleidend, onjuist of inconsistent is ten opzichte van de relevante onderdelen van de prospectus van het fonds. Er is meer informatie beschikbaar over dit fonds of abrdn Investments Luxembourg S.A. (inclusief het beloningsbeleid) op www.aberdeeninvestments.com en dit kan ook worden opgevraagd bij abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Telefoon: (+352) 26 43 30 00. Het prospectus, het PRIIPs document met essentiële beleggersinformatie (KID), de statuten, het geauditeerde jaarverslag en het niet-geauditeerde tussentijdse rapport van abrdn SICAV I kunnen gratis en op papier worden verkregen bij de overdrachtsagent, de Britse facilitaire instantie, de marketing- en verkoopagent, de vertegenwoordiger van de centrale correspondentieagent en zullen indien van toepassing ook beschikbaar zijn op www.eifs.lu/abrdn. Contactgegevens: Europa (exclusief het VK) en de rest van de wereld: Tel: (+352) 46 40 10 820 Fax: (+352) 24 52 90 56 Telefoonnummer VK: (+44) 1224 425 255 E-mail: asi_luxembourgcs@statestreet.com Raadpleeg www.aberdeeninvestments.com/kid-hub voor meer informatie, waaronder berekeningen van eerdere prestatiescenario's en prestaties uit het verleden. De website toont prestatiegegevens voor dit product over de afgelopen 9 jaar.