

# 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: Asian Smaller Companies Fund, I Acc USD Azioni**

**ISIN:** LU0231483313

**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: 23/8/2024

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Asian Smaller Companies Fund (il "Fondo") è un comparto denominato in US Dollar 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 crescita e reddito investendo in società a piccola capitalizzazione nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso il Giappone) che aderiscono all'abrdn Asian Smaller Companies Promoting ESG Equity Investment Approach (l'Approccio d'investimento). Il Fondo mira a sovraperformare il benchmark MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap Index (USD) al lordo delle commissioni.

### Titoli nel portafoglio

- Il Fondo investe almeno il 70% del suo patrimonio in titoli azionari o correlati ad azioni di società quotate, registrate, domiciliate nei paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone) o aventi operatività e/o esposizione significative verso i paesi dell'Asia Pacifico (escluso Giappone).- Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o correlati ad azioni della Cina continentale, sebbene solo fino al 20% può essere investito direttamente tramite il regime QFI disponibile, il programma Shanghai-Hong Kong e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o qualsiasi altro mezzo disponibile.- Ai fini di questo Fondo, per società a piccola capitalizzazione, small cap, si intendono le società con capitalizzazione di mercato, alla data dell'investimento, inferiore a \$5 miliardi.- Tutti i titoli azionari o correlati ad azioni seguono l'approccio d'investimento.- Questo approccio utilizza il processo di investimento azionario di abrdn, che consente ai gestori del portafoglio di identificare qualitativamente ed evitare i ritardatari ESG. 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 delle società collegate al Global Compact delle Nazioni Unite, ad armi controverse, alla produzione del tabacco e al carbone termico. Maggiori dettagli su questo processo generale 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.

### Processo di gestione

- Il Fondo è gestito attivamente.- Attraverso l'applicazione dell'Approccio agli investimenti, il Fondo non applica una soglia minima in investimenti sostenibili. Tuttavia, il Fondo punta a ottenere un'intensità di carbonio significativamente inferiore rispetto al benchmark.- L'impegno con i team dirigenziali della società esterna viene utilizzato per valutare la qualità delle strutture di proprietà, della governance e del management di tali società, al fine di orientare la composizione del portafoglio.- Il benchmark viene inoltre utilizzato come punto di riferimento per la composizione del portafoglio e come base per la determinazione delle limitazioni di rischio, ma non integra alcun criterio di sostenibilità.- Al fine di raggiungere il suo obiettivo, il Fondo assumerà posizioni con ponderazioni diverse da quelle del benchmark e potrà investire 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 discostarsi notevolmente da quello del benchmark.

### Derivati e tecniche

- Il Fondo può utilizzare strumenti derivati finanziari a fini copertura e/o d'investimento, ovvero per gestire i rischi valutari. L'utilizzo di derivati a fini di copertura e/o di investimento sarà prevedibilmente molto limitato, in particolare nei casi in cui nel Fondo vi siano afflussi significativi, in modo tale che sia possibile investire la liquidità e mantenere al contempo gli investimenti del Fondo in titoli azionari e correlati ad azioni.

### 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 crescita e reddito 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.

Vendere il prodotto potrebbe risultare difficile o richiedere un prezzo di vendita che potrebbe incidere significativamente sull'importo restituito.

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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Esso valuta le perdite potenziali dalla performance futura a un livello medio, e le cattive condizioni del mercato potrebbero influire 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 USD                    |                               |
|                                     |   | 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   | 2,600 USD                     | 2,740 USD                     |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno   | -74.0%                        | -22.8%                        |
| Sfavorevole                         | Possibile rimborso al netto dei costi   | 6,830 USD                     | 8,440 USD                     |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno   | -31.7%                        | -3.3%                         |
| Moderato                            | Possibile rimborso al netto dei costi   | 10,280 USD                    | 11,640 USD                    |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno   | 2.8%                          | 3.1%                          |
| Favorevole                          | Possibile rimborso al netto dei costi   | 15,740 USD                    | 16,550 USD                    |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno   | 57.4%                         | 10.6%                         |

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 aprile 2015 e marzo 2020. Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2017 e maggio 2022. Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2017 e dicembre 2021.

## 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- 10,000USD è investito.

|  | In caso di uscita dopo 1 Anno | In caso di uscita dopo 5 Anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | 131 USD                       | 792 USD                       |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 1.3%                          | 1.4% 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 4.4% al lordo dei costi e del 3.1% 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 USD                         |
| Costi di uscita   | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.  | 0 USD                         |
| Costi in corso ogni anno  |   |                               |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno e include eventuali modifiche future note.  | 115 USD                       |
| Costi di transazione  | 0.16% 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. | 16 USD                        |
| 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: abrln 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 abrln SICAV I. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo.abrln 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 abrln Investments Luxembourg S.A. (compresa la politica di remunerazione) sono disponibili all'indirizzo [www.abrln.com](http://www.abrln.com) e possono essere ottenute anche presso abrln 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.abrln.com/kid-hub](http://www.abrln.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.