

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: abrdrn - CCBI Belt & Road Bond Fund, A Acc USD Aktien

ISIN: LU2237416495

Internetseite: www.abrdrn.com

Telefon: (+352) 46 40 10 820

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

Veröffentlichtes Dokument: 23/8/2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

abrdrn - CCBI Belt & Road Bond Fund (der „Fonds“) ist ein auf US Dollar lautender Teilfonds einer in Luxemburg gegründeten SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV I.

Laufzeit

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

Ziele

Der Fonds strebt eine Kombination von Erträgen und Kapitalwachstum an, indem er in Anleihen (die wie Darlehen fest oder variabel verzinslich sind) investiert. Diese werden von Unternehmen, Regierungen und anderen Emittenten ausgegeben, die nach Ansicht des Investmentmanagers direkt oder indirekt von der Belt and Road Initiative profitieren könnten. Bei der Belt and Road Initiative handelt es sich um eine systematische Initiative und globale Entwicklungsstrategie, die 2013 von der chinesischen Regierung ins Leben gerufen wurde. Der Fonds dient dem Ausbau der Land- und Meer-Konnektivität mit Asien, Europa, dem Nahen Osten, Afrika und den jeweils angrenzenden Meeren (die „Belt and Road-Region“). Damit sollen wirtschaftliche Partnerschaften und Kooperation mit diesen Regionen gestärkt werden.

Wertpapiere im Portfolio

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines verwalteten Vermögens in Anleihen, die von Regierungen oder regierungsnahen Einrichtungen und/oder Unternehmen ausgegeben werden, die nach Ansicht des Investmentmanagers direkt oder indirekt von der Belt and Road Initiative profitieren könnten. - Bei den Anleihen handelt es sich um Anleihen jeder Fälligkeit oder Bonitätsstufe. - Bis zu 100 % des Fonds können in Anleihen ohne Investment-Grade-Rating investiert werden. - Der Fonds investiert mindestens 80 % des verwalteten Vermögens in auf US-Dollar lautende Anleihen. Auf andere Währungen lautende Anleihen werden in der Regel in US-Dollar abgesichert.

Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet keine Benchmark für die Portfoliokonstruktion, das Risikomanagement oder die Bewertung der Performance. - Der Investmentmanager wird danach streben, das Länderexposure zu diversifizieren, kann jedoch hin und wieder umfangreiche Anteile an Anleihen halten, die von der chinesischen Regierung, regierungsnahen Einrichtungen oder chinesischen Unternehmen begeben wurden. - CCB International Asset Management Limited (CCBI) wurden in Bezug auf den Fonds als Anlageberater ernannt und leisten unverbindliche Anlageberatung in Verbindung mit der Belt and Road Initiative. - Unser Anlageteam zielt darauf ab, das Verlustrisiko zu reduzieren, und die erwarteten Änderungen des Werts des Fonds (gemessen an der erwarteten Volatilität) werden voraussichtlich 10 % nicht überschreiten. - Der Investmentmanager wird jede Anlage individuell auf Grundlage ihrer Vorzüge prüfen und beurteilen, inwieweit sie auf die chinesische Belt and Road Initiative ausgerichtet ist und erwartet werden kann, dass sie von ihr profitiert. Der Investmentmanager wird prüfen, wie die Länder und Firmen mit Engagement in der Belt and Road-Region in Bezug auf ihre jeweilige Wirtschaft, ihre Ressourcen und Unternehmen in den verschiedenen Gebieten und Sektoren zusammenarbeiten und sich gegenseitig ergänzen werden. - In den Anlageansatz von abrdrn ist ein ESG-Rahmen (das umweltbezogene, soziale und Governance-Aspekte abdeckt) integriert. Nähere Informationen zu unserem ESG-Ansatz bei festverzinslichen Anlagen werden veröffentlicht unter „Nachhaltige Anlagen“ auf www.abrdrn.com.

Derivate und Techniken

- Derivate werden ausschließlich zur Risikoreduzierung oder zur Absicherung von Risiken eingesetzt, wenn dies durch die Anlage in das Vermögen, in das der Fonds hauptsächlich investiert, nicht möglich ist. Der Einsatz von Derivaten wird überwacht, um sicherzustellen, dass der Fonds keinen übermäßigen oder unvorhergesehenen Risiken ausgesetzt ist.

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 abrdrn SICAV I, einschließlich der aktuellen Anteilspreise, finden Sie unter www.abrdrn.com.

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

Risikoindikator

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



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 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst 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	6,990 USD	7,150 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-30.1%	-6.5%
Ungünstig	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7,800 USD	9,050 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22.0%	-2.0%
Mäßig	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9,930 USD	11,210 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0.7%	2.3%
Günstig	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10,750 USD	12,680 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	7.5%	4.9%

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 September 2021 und Juli 2024. Das moderate Szenario ereignete sich im Benchmark zwischen April 2015 und März 2020. Das günstige Szenario ereignete sich im Benchmark zwischen Januar 2016 und Dezember 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	655 USD	1,546 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6.5%	2.7% 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 5.0 % vor Kosten und von 2.3 % 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	1.39% 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.	139 USD
Transaktionskosten	0.16% 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.	16 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Performancegebühr erhoben.	

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Für dieses Produkt ist keine Mindestheldauer 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 3 Jahre für dieses Produkt aufgeführt.

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist BNP PARIBAS, Paris, Zweigniederlassung Zürich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz. Ab dem 1. Oktober 2024 ist die FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggstrasse 12, 8008 Zürich, Schweiz, Vertreter in der Schweiz. Ab dem 1. Oktober 2024 ist die NPB Neue Privatbank AG, Limmatquai 1, 8001 Zürich, Schweiz, die Zahlstelle in der Schweiz. Bis einschließlich 30. September 2024 sind der Prospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung sowie die Geschäfts- und die Zwischenberichte der Gesellschaft kostenlos beim derzeitigen Vertreter der Gesellschaft in der Schweiz, BNP PARIBAS, Paris, Niederlassung Zürich, und ab dem 1. Oktober 2024 beim neuen Vertreter der Gesellschaft in der Schweiz, FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, erhältlich.