Informazioni chiave per gli investitori

Aberdeen Standard Investments

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Diversified Growth Fund, un comparto denominato in euro del Aberdeen Standard SICAV I, I Acc EUR azioni (ISIN: LU1402171661). Questo fondo è gestito da Aberdeen Standard Investment Luxembourg S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Finalità dell'investimento

Il Fondo mira a conseguire una combinazione di crescita e reddito gestendo attivamente le allocazioni in investimenti in una vasta gamma di asset globali

Il Fondo mira a superare il rendimento sui depositi di liquidità (in questo caso rappresentato utilizzando come benchmark il tasso EURIBOR a 1 mese) del 5% annuo su periodi mobili di cinque anni (al lordo delle commissioni). Non esiste tuttavia alcuna garanzia o certezza che il Fondo riesca a conseguire un tale livello di rendimento.

Politica di investimento

Titoli in portafoglio
- Il fondo è un fondo globale nella misura in cui i suoi investimenti non sono circoscritti né concentrati in una particolare regione geografica o in un particolare mercato.
- Gli investimenti del Fondo includono, ma non si limitano a, azioni di società, obbligazioni (ovvero strumenti assimilabili a prestiti, che possono corrispondere un tasso d'interesse fisso o variabile) emesse da governi, banche e società internazionali.
- Inoltre, il Fondo può investire in altri fondi (compresi quelli gestiti da Aberdeen Standard Investments), strumenti del mercato monetario e può detenere liquidità.

Processo di gestione
- Il Fondo è gestito attivamente.
- Le esposizioni agli investimenti e i rendimenti del Fondo possono differire notevolmente dal benchmark.
- Il nostro team di gestione utilizza la propria discrezione per individuare il mix di investimenti diversificato che ritiene il più appropriato per l'obiettivo d'investimento. In conseguenza di tale diversificazione e durante periodi di estrema contrazione del mercato azionario, si prevede che le perdite siano inferiori a quelle dei mercati azionari globali tradizionali, con una volatilità (una misura dell'entità delle variazioni di valore di un investimento) di norma inferiore di due terzi rispetto alle azioni.
- Il fondo può avere un'esposizione a valute diverse dalla valuta di riferimento fino al 100% del suo valore patrimoniale netto.

Derivati e tecniche
- Il Fondo può utilizzare tecniche d'investimento (compresi i Derivati) per cercare di proteggere e aumentare il proprio valore e per gestire i rischi ai quali è esposto. I derivati, come futures, opzioni e swap, sono collegati all'aumento e alla diminuzione di valore di altri attivi. In altre parole, il loro prezzo "deriva" da quello di un altro strumento finanziario. I derivati possono generare rendimenti anche quando i corsi azionari e/o gli indici perdono valore.

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.

Avvertenza: questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di prelevare il proprio capitale prima di 5 anni. Prima di investire, gli investitori devono assicurarsi che la loro propensione al rischio sia in linea con il profilo di rischio di questo fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio minore — Rischio maggiore

Tipicamente rendimenti minori — Rendimenti tipicamente maggiori

1	2	3	**4**	5	6	7

Questo indicatore rispecchia la volatilità del corso azionario del fondo negli ultimi cinque anni, a sua volta espressione della volatilità degli attivi sottostanti in cui il fondo investe. I dati storici non sono necessariamente indicatori affidabili dei risultati futuri.

Il rating corrente non è garantito e può cambiare al mutare della volatilità degli attivi in cui investe il fondo. Il rating più basso non segnala l'assenza di rischio.

Il fondo ha ottenuto un rating 4 in virtù del grado di rilevanza dei seguenti fattori di rischio:

- Per titoli convertibili si intendono investimenti che possono cambiare forma al verificarsi di particolari circostanze (trigger). Questi strumenti possono pertanto comportare rischi di credito, azionari e obbligazionari. I titoli contingent convertible (CoCo) sono analoghi ai titoli convertibili, ma presentano trigger aggiuntivi che li rendono più vulnerabili alle perdite e alla volatilità dei prezzi, riducendone quindi la liquidità.
- Il fondo investe in titoli soggetti al rischio che l'emittente possa non pagare gli interessi o rimborsare il capitale.
- L'uso dei derivati comporta il rischio di ridotta liquidità, ingenti perdite e aumentata volatilità in condizioni di mercato sfavorevoli, ad esempio in caso di fallimento tra gli operatori di mercato. L'uso di derivati può comportare un effetto di leva finanziaria per il fondo (vale a dire che l'esposizione di mercato, e di conseguenza il potenziale di perdite a carico del fondo, supereranno l'importo investito), e in tali condizioni di mercato l'effetto leva tenderà ad amplificare le perdite.
- Il fondo investe in azioni e/o obbligazioni dei mercati emergenti. L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdite maggiore rispetto all'investimento in mercati più sviluppati, a causa, tra le altre cose, di maggiori rischi di natura politica, fiscale, economica, valutaria, di liquidità e normativi.
- Il fondo investe in azioni e titoli collegati ad azioni. Si tratta di titoli sensibili alle variazioni dei mercati azionari, che possono essere volatili e cambiare in misura significativa in brevi periodi di tempo.
- Il prezzo del fondo può salire o scendere giornalmente per diversi motivi, tra cui l'oscillazione dei tassi di interesse, previsioni di inflazione o percezioni della qualità del credito di singoli paesi o titoli.

Tutti gli investimenti comportano dei rischi. Il fondo non offre alcuna garanzia contro le perdite e il conseguimento del suo obiettivo d'investimento non è garantito.

Il prezzo degli attivi e il reddito da essi generato possono aumentare così come diminuire e non sono garantiti; gli investitori potrebbero non recuperare per intero l'importo inizialmente investito.

L'inflazione riduce il potere d'acquisto del vostro investimento e del reddito generato.

Il valore degli attivi detenuti nel fondo può aumentare così come diminuire per effetto delle oscillazioni dei corsi di cambio.

Il fondo può incorrere in perdite qualora una delle entità (controparte) con cui effettua transazioni perda la capacità o la volontà di onorare i suoi obblighi nei confronti del fondo.

In condizioni di mercato estreme, alcuni titoli possono diventare difficili da valutare o vendere al prezzo desiderato. Ciò può incidere sulla capacità del fondo di soddisfare tempestivamente le richieste di rimborso.

Il fondo può subire perdite a causa di guasti o ritardi a livello dei processi e sistemi operativi, ad esempio in caso di fallimento o amministrazione controllata dei fornitori terzi.

Per le classi di azioni che riportano la dicitura "hedged", vengono impiegate tecniche di copertura valutaria tese a fornire un rendimento il più vicino possibile alla performance nella valuta di base del fondo. Le coperture valutarie riducono ma non eliminano gli effetti delle variazioni dei tassi di cambio tra la valuta di base del fondo e la valuta della classe di azioni. La copertura dell'esposizione valutaria non è necessariamente legata alle posizioni in valuta

all'interno del portafoglio d'investimento del fondo. Le coperture valutarie comportano rischi e costi aggiuntivi.

SPESE

Gli oneri addebitati agli investitori coprono i costi di gestione del fondo, comprese le spese di commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	0.00%
Spesa di rimborso	0.00%

Queste sono le commissioni massime che potremmo applicare al vostro conferimento prima che venga investito e prima di pagare i proventi della vendita del vostro investimento. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori ed è opportuno parlarne con il proprio consulente finanziario.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0.92%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0.00%

Per quanto riguarda le commissioni di sottoscrizione e rimborso, si riportano le cifre massime applicabili. In alcuni casi, le commissioni potrebbero essere inferiori. Il vostro consulente finanziario può fornirvi maggiori informazioni.

La cifra relativa alle spese correnti mostra l'importo basato sul 30/09/2019. Sono esclusi: le commissioni di performance (ove applicabili); i costi operativi di portafoglio, salvo in caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo all'atto dell'acquisto o della vendita in un altro organismo d'investimento collettivo.

Se previsto nel Prospetto, potrebbero essere applicati oneri di conversione. Per maggiori informazioni sulle commissioni si rimanda al Prospetto informativo.

Per altre informazioni sui costi, si prega di consultare il Prospetto, disponibile sul sito www.aberdeenstandard.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Diversified Growth Fund, I Acc EUR azioni, 31 dicembre 2019

Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

Le performance sono al netto degli oneri e non tengono conto delle eventuali commissioni di sottoscrizione, rimborso o conversione, mentre considerano le spese correnti secondo quanto riportato nella sezione Oneri.

Le performance sono calcolate in EUR.

Il fondo è stato lanciato in data 2016. La classe di azioni/quote è stata lanciata in data 2016.

Obiettivo di performance - 1 Month EURIBOR (EUR) +5.00%.

Strumento di confronto dei rendimenti - 1 Month EURIBOR (EUR).

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento descrive un'unica classe di azioni, ma sono disponibili anche altre classi di azioni.

Gli investitori possono convertire il proprio investimento in un altro comparto di Standard Life Investments Global SICAV I. Per maggiori dettagli, si rimanda al Prospetto informativo del fondo.

Ulteriori informazioni sul fondo, ivi compreso il Prospetto* e le ultime relazioni annuali e semestrali**, possono essere richieste a titolo gratuito presso Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. ('ASI Lux'), 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Telefono: (+352) 46 40 10 820 E-mail: asi.luxembourg@aberdeenstandard.com.

Altre informazioni di carattere pratico, comprese le attuali quotazioni del fondo, sono disponibili sul sito www.aberdeenstandard.com.

Il Prospetto e le relazioni annuali e semestrali coprono tutti i comparti di Aberdeen Standard SICAV I. Aberdeen Standard SICAV I costituisce un'unica persona giuridica. Tuttavia i diritti degli investitori del presente fondo si limitano ai soli attivi del fondo in questione.

Il Depositario e Amministratore del fondo è BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Le leggi tributarie lussemburghesi possono incidere sulla posizione fiscale personale del singolo investitore.

ASI Lux risponde unicamente delle eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o incompatibili con le sezioni pertinenti del Prospetto del fondo.

Per informazioni dettagliate circa la dichiarazione sulla politica retributiva conforme alla direttiva UCITS V, tra cui, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e incentivi, l'identità dei soggetti incaricati di determinare retribuzioni e incentivi, ivi compresa la composizione del Comitato retribuzioni, si rimanda al sito www.aberdeenstandard.com in 'Materiale informativo sul fondo'. Presso la sede legale della Società di gestione è possibile inoltre richiedere una copia cartacea gratuita di tale documentazione.

*Disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo. ** Disponibili in francese e inglese.

Aberdeen Standard SICAV I è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ai sensi della Normativa OICVM del 2010. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2020.

Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF. La sua sede legale si trova all'indirizzo 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.