

**QUESTO DOCUMENTO È IMPORTANTE E RICHIEDE ATTENZIONE IMMEDIATA. IN CASO DI DUBBI, RIVOLGERSI A UN CONSULENTE.**

29 settembre 2025



## **Avviso agli azionisti del Fondo obbligazionario abrdrn SICAV I - abrdrn CCBI Belt & Road**

Gentile azionista,

con la presente, la informiamo, in qualità di azionista di abrdrn con partecipazioni nel Fondo obbligazionario SICAV I - abrdrn CCBI Belt & Road (il "**Fondo**"), della decisione del Consiglio di Amministrazione (il "**Consiglio di Amministrazione**") di abrdrn SICAV I (la "**Società**") di cessare il Fondo, ponendolo in liquidazione in data 29 ottobre 2025 (la "**Data di cessazione**").

### **1) Motivo della cessazione**

Il Fondo non ha attirato i livelli di afflussi previsti sin dal suo lancio e non sono stati raggiunti i livelli di domanda attesi. Il Fondo detiene attualmente 78 partecipazioni e, al 31 luglio 2025, il suo valore patrimoniale netto era di circa 16,8 milioni di USD, di cui circa il 99% costituito dal capitale iniziale conferito.

I fondi di dimensioni ridotte si trovano ad affrontare una serie di difficoltà operative, in quanto non possono beneficiare delle economie di scala. Questo può creare difficoltà al momento di acquistare attivi a prezzi ragionevoli, compromettendo la performance dell'investimento e facendo, di conseguenza, lievitare proporzionalmente i costi. Dopo avere analizzato le opzioni a disposizione, riteniamo che sia nel migliore interesse degli azionisti, cessare il Fondo, liquidare tutti gli attivi sottostanti e distribuire i relativi proventi.

Pertanto in conformità all'articolo 20 dell'Atto costitutivo della società (l'"**Atto costitutivo**") e le relative disposizioni del prospetto informativo della società, (il "**Prospetto informativo**"), il Consiglio di Amministrazione ha determinato essere nel migliore interesse degli azionari la messa in liquidazione del Fondo alla data di cessazione e il rimborso forzato delle quote del Fondo in circolazione, come descritto di seguito.

### **2) Processo di liquidazione e conseguenze per gli azionisti**

Il processo di liquidazione delle attività del Fondo avrà inizio circa due settimane prima della Data di cessazione, intorno al 16 ottobre 2025. Da tale data, il Fondo non seguirà più la propria politica di investimento e sarà gestito in maniera meno diversificata, con un progressivo incremento della quota in liquidità man mano che le attività del Fondo verranno realizzate.

Alla data di Cessazione, la Società provvederà a rimborsare le quote del Fondo in circolazione sotto indicate a un prezzo corrispondente ai costi di transazione relativi alla liquidazione degli attivi (a carico del Fondo), senza oneri per gli azionisti.

#### **abrdrn SICAV I**

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo  
Telefono: +352 26 43 30 00 Fax: +352 26 43 30 97 aberdeenplc.com

Società autorizzata e regolamentata dalla CSSF del Lussemburgo. Registrata in Lussemburgo con il numero B27471.

**aberdeenplc.com**

Eventuali costi accessori relativi alla liquidazione (ad esempio di tipo legale, normativo o amministrativo) saranno a carico della società di gestione del Fondo, abrnd Investments Luxembourg S.A. Si fa notare che, in via del tutto eccezionale, alla Data di cessazione, il prezzo di rimborso sarà calcolato con sei cifre decimali ai fini di una maggiore accuratezza, mentre il valore netto ufficiale degli attivi alla stessa data, sarà espresso utilizzando, come di consueto, solo 4 cifre decimali.

Classe di azioni	Valuta	ISIN	SEDOL
A Acc USD	USD	LU2237416495	BMBQNF6
I Acc USD	USD	LU2237417030	BMBQNK1
K Acc USD	USD	LU2237417626	BMBQNP6
Z Acc USD	USD	LU2237418434	BMBQNT0

Le somme relative ai rimborsi verranno trasferite sui conti bancari indicati dai relativi azionisti, entro tre giorni dalla Data di cessazione, conformemente alle istruzioni fornite al momento della domanda delle azioni interessate, fatte salve eventuali modifiche successive a tali istruzioni.

Non appena possibile, successivamente alla Data di cessazione, gli azionisti, riceveranno un'ulteriore comunicazione, sotto forma di un fissato bollato, a conferma della cessazione (chiusura) del Fondo, indicante l'importo relativo al rimborso liquidato.

Qualora non fosse possibile effettuare il pagamento all'azionista relativamente al rimborso delle quote del Fondo, il relativo importo verrà depositato in garanzia presso la Caisse de Consignation in Lussemburgo. Gli importi in garanzia, che non dovessero essere reclamati entro il periodo di prescrizione pertinente, potrebbero essere trattenuti o andare persi, secondo le disposizioni di legge del Lussemburgo.

In caso di eventuali sopravvenienze attive o di ulteriori rimborsi relativi ad attivi illiquidi a beneficio del Fondo, o in caso di liquidità residua nel Fondo successivamente alla Data di cessazione, tutti gli azionisti investiti nel Fondo alla Data di cessazione riceveranno il relativo pagamento. Pertanto, si informano gli azionisti che dovessero riscattare prematuramente le quote (prima della Data di Cessazione), che non avranno diritto a tali rimborsi extra. Alla data del 21 agosto 2025, il Fondo detiene una piccola quota di attivi illiquidi, pari a circa l'1% del Fondo alla data del 25 febbraio 2022, attualmente svalutata fino a un valore pari a zero e che non potrà essere liquidata finché tali attivi non diventeranno negoziabili.

**Di conseguenza, La preghiamo di comunicare eventuali cambiamenti relativi al Suo indirizzo, anteriori o successivi alla Data di cessazione, ai recapiti indicati nella presente. Qualora i Suoi dati di contatto non fossero aggiornati alla data prevista per tali pagamenti (se presenti), potremmo non essere in grado di pagare le Sue (eventuali) quote.**

### **3) Prossime fasi**

**SE DESIDERA RIMANERE INVESTITO NEL FONDO FINO ALLA DATA DI CESSAZIONE, NON SONO RICHIESTE ULTERIORI AZIONI DA PARTE SUA.**

Il Fondo resterà attivo per nuove sottoscrizioni da parte di investitori preesistenti fino a due settimane prima della Data di cessazione. Gli investitori possono ruotare il proprio investimento in altri comparti della Società oppure riscattare le quote del Fondo fino alle ore 13:00 CET della Data di cessazione, sempre comunque nel rispetto delle procedure standard descritte nel Prospetto informativo. Si informano gli azionisti che, conformemente alle disposizioni di swing pricing indicate nel Prospetto informativo, in caso di riallocazione dell'investimento o di riscatto delle quote del Fondo, a partire dalla data della presente, fino alla Data di cessazione, il valore del rimborso o della riallocazione verrà modificato al ribasso di circa lo 0,08%, in previsione dei costi di transazione futuri.



Il tasso di adeguamento potrà variare nel tempo in funzione delle condizioni di mercato e del portafoglio alla data del riscatto/della riallocazione dell'investimento.

Qualora Lei non dovesse riscattare o reinvestire la quota relativa alle quote del Fondo prima della Data di cessazione, tutte le quote del Fondo in circolazione (relative alle classi di attivo specificate) saranno oggetto di rimborso forzato da parte della Società alla Data di liquidazione, come precedentemente descritto nella presente. Il valore patrimoniale netto del Fondo alla Data di cessazione verrà distribuito in maniera proporzionale ai singoli azionisti.



**Un eventuale riscatto o reinvestimento delle quote, in occasione o prima della Data di cessazione, potrebbe costituire un evento fiscalmente rilevante nel proprio Paese di residenza fiscale. Questo potrebbe comportare obblighi di dichiarazione fiscale e potrebbe essere tenuto a pagare le imposte su eventuali plusvalenze. Non forniamo consulenze per gli investimenti e Le consigliamo vivamente di rivolgersi a un consulente patrimoniale autorizzato ai sensi della legge vigente nel Suo Paese di residenza per valutare l'impatto di questi cambiamenti sul Suo investimento e sulla Sua posizione fiscale.**

Gli azionisti possono richiedere una copia gratuita del Prospetto informativo, degli Articoli e dei KIID relativi alla gamma dei SICAV I abrdn, così come una copia della relazione semestrale o annuale della Società, rivolgendosi alla nostra sede legale in 35a, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo oppure visitando il sito [www.aberdeeninvestments.com](http://www.aberdeeninvestments.com).

Gli azionisti interessati a reinvestire le proprie quote sono invitati a valutare altre opzioni all'interno della gamma di fondi di investimento di Aberdeen. La invitiamo a consultare il sito [www.aberdeeninvestments.com](http://www.aberdeeninvestments.com) dove potrà trovare l'elenco completo dei fondi disponibili nella Sua giurisdizione.

Il Consiglio di Amministrazione si assume la responsabilità per l'esattezza delle informazioni contenute nella presente comunicazione. Secondo la migliore conoscenza e convinzione del Consiglio di Amministrazione, il quale ha adottato ogni ragionevole cautela per assicurarsi che ciò corrisponda al vero, le informazioni contenute nella presente comunicazione sono conformi alla realtà dei fatti e non omettono nulla che possa influire sulla loro rilevanza.

Per eventuali domande o per ricevere ulteriori informazioni, è possibile contattare la Società presso la sua sede legale oppure, in alternativa, chiamare uno dei seguenti numeri verdi:

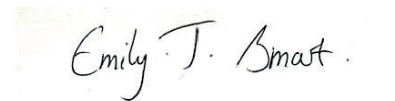
**Europa (Regno Unito escluso) e Resto del Mondo: +352 46 40 10 820**

**Regno Unito: +44 1224 425255**

**Asia: +65 6395 2700**

**Hong Kong: +852 2103 4700**

Cordialmente

A handwritten signature in black ink that reads "Emily J. Smart". The signature is written in a cursive style with a period at the end.

Emily Smart - Direttore  
A nome e per conto del  
Consiglio di Amministrazione - abrdn SICAV I