

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieill. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene, potensielle gevinstene og tapene til dette produktet og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Produktnavn: North American Smaller Companies Fund, A Acc USD-andeler

ISIN: LU0566484027

Nettsted: www.abrdrn.com

Telefon: (+352) 46 40 10 820

Dette fondet forvaltes av abrdrn Investments Luxembourg S.A., et firma som er godkjent og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i Luxembourg.

Dette dokumentet er publisert: 13/06/2024

Hva er dette produktet?

Type

North American Smaller Companies Fund ("fondet") er et underfond pålydende USD av et SICAV (société d'investissement capital variable), abrdrn SICAV I, registrert i Luxembourg.

Begrep

abrdrn SICAV I ("selskapet") har ingen forfallsdato. Fondet og selskapet kan ikke sies opp ensidig av abrdrn Investments Luxembourg S.A.

Mål

Fondet har som mål å oppnå en kombinasjon av vekst og inntekt ved å investere i small-cap-selskaper i USA og Canada, som følger abrdrn North American Smaller Companies Promoting ESG Equity Investment Approach ("investeringstilnærmingen").

Fondet har som mål å overgå referanseindeksen Russell 2000 Index (USD) før gebyrer.

Porteføljepapirer

Fondet investerer minst 70 % i small-cap-aksjer og aksjerelaterte verdipapirer i mindre selskaper som er notert, registrert eller hjemmehørende i USA eller Canada, eller som har betydelig virksomhet og/eller eksponering mot USA eller Canada.

– Investeringer i selskaper notert, registrert eller hjemmehørende i Canada forventes ikke å overstige 20 %.

Small-cap-selskaper er definert som enhver aksje som har en markedsverdi som er mindre enn 10. persentil-beholdningen av det totale amerikanske markedet.

– Alle aksjer og aksjerelaterte verdipapirer følger investeringstilnærmingen.

– Denne tilnærmingen benytter abrdrns aksjeinvesteringsprosess, som gjør porteføljeforvaltere i stand til kvalitativt identifisere og unngå ESG-etternølere. For å utfylle denne analysen, brukes abrdrns ESG House Score til å kvantitativt identifisere og ekskludere de selskapene som er utsatt for den høyeste ESG-risikoen. I tillegg bruker abrdrn et sett med selskapsekskluderings som er relatert til FNs Global Compact, kontroversielle våpen, tobakksproduksjon og kullgruve drift. Mer informasjon om denne overordnede prosessen finnes i Investeringstilnærmingen, som er publisert på www.abrdrn.com under "Fund Centre".

– Finansielle derivatinstrumenter, pengemarkedsinstrumenter og kontanter følger kanskje ikke denne tilnærmingen.

Administrasjonsprosess

– Fondet forvaltes aktivt.

– Gjennom bruken av investeringstilnærmingen, har fondet ikke noe minimum i bærekraftige investeringer. Fondet er imidlertid rettet mot en ESG-rating som er lik eller bedre, og en betydelig lavere karbonintensitet, enn referanseindeksen.

– Dialog med eksterne selskapslederteam brukes til å evaluere eierskapsstrukturer, styring og ledelseskvalitet til disse selskapene, for å danne et informert grunnlag for porteføljepoppbygging.

– Referanseindeksen brukes også som et referansepunkt for porteføljesammensetning og som grunnlag for å sette risikobegrensninger, men inneholder ingen bærekraftskriterier.

– For å nå målet vil fondet ta posisjoner hvis vektning avviker fra referanseindeksen, og det kan investere i verdipapirer som ikke er inkludert i referanseindeksen. Fondets investeringer kan avvike betydelig fra bestanddelene i og deres respektive vektninger i referanseindeksen.

– På grunn av forvaltningsprosessens aktive natur kan fondets resultatprofil avvike betydelig fra referanseindeksen.

Derivater og teknikker

– Fondet kan bruke finansielle derivatinstrumenter for sikrings- og/eller investeringsformål, eller for å håndtere valutarisiko. Bruken av derivater til sikrings- og/eller investeringsformål forventes å være svært begrenset, hovedsakelig i de tilfellene hvor det er betydelig tilførsel til fondet slik at kontanter kan investeres mens fondets investeringer i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer opprettholdes.

Dette fondet er underlagt artikkel 8 i SFDR (forordning om bærekraftsrapportering i finansnæringen).

Investorer i fondet kan kjøpe og selge aksjer på en hvilken som helst handelsdag (som definert i prospektet). Hvis du investerer i inntektsandeler, vil inntekt fra investeringer i fondet bli utbetalt til deg. Hvis du investerer i akkumuleringsaksjer, vil inntekt bli lagt til verdien av aksjene dine.

Tiltenkt privatinvestor

Investorer med grunnleggende investeringskunnskap. Investorer som kan tåle store kortsiktige tap. Investorer som ønsker vekst og inntekt på lengre sikt (5 år eller mer). Investorer med et spesifikt behov knyttet til et bærekraftsrelatert resultat. Fondet har spesifikke og generelle risikoer med en risikovurdering i henhold til risikoindekatoren. Fondet er tiltenkt for generelt salg til private og profesjonelle investorer gjennom alle distribusjonskanaler med eller uten profesjonell rådgivning.

Fondets depotmottaker er Citibank Europe plc, filialen i Luxembourg. Prospektet, vedtektene, års- og delårsrapportene kan fås gratis fra vår nettside eller via kontaktopplysningene i Annen relevant informasjon. Alle dokumenter er tilgjengelige på engelsk og tysk; prospektet er også tilgjengelig på fransk og italiensk. For mer informasjon om abrdrn SICAV I, inkludert de siste andelskursene, gå inn på www.abrdrn.com.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator

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

Lavere Risiko

Høyere Risiko



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig dersom du selger den på et tidligere tidspunkt. Verdien av investeringene og inntektene fra dem kan gå ned så vel som opp, og du kan få tilbake mindre enn du investerte.

Det kan hende du ikke vil være i stand til å selge produktet ditt på en enkel måte, eller det kan hende du må selge til en pris som har stor innvirkning på hvor mye du får tilbake.

Risikoindikatoren gir en pekepinn på risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette fondet som 5 av 7, som er en middels høy risikoklasse. Her vurderes potensielle tap fra fremtidig verdiutvikling å ligge på et middels-høyt nivå, og dårlige markedsforhold vil sannsynligvis påvirke vår evne til å betale deg.

Hvis valutaen i landet du bor i er forskjellig fra produktets valuta, **vær oppmerksom på valutarisiko**. Du vil få utbetalt i en annen valuta, så den endelige avkastningen du får, avhenger av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen vurderes ikke i indikatoren vist ovenfor.

Ytterligere informasjon om risiko er beskrevet i prospektet, som er å finne på www.abrdn.com eller kan fås på forespørsel fra forvaltningsselskapet.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling eller kapitalgaranti mot kredittrisiko, slik at du kan tape deler av eller hele investeringen.

Avkastningsscenarier

Hva du får fra dette produktet, avhenger av fremtidig markedsutvikling. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises er illustrasjoner som bruker den dårligste, gjennomsnittlige og beste ytelsen til produktet / en passende referanseindeks over de siste 10 årene. Scenarioene som vises, er illustrasjoner basert på resultater fra tidligere og på visse forutsetninger. Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt eieperiode:		5 år	
Eksempel på investering:		\$10,000	
		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Scenarier			
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	\$1,870	\$1,420
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-81.30%	-32.30%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	\$7,010	\$7,210
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-29.90%	-6.30%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	\$10,330	\$14,690
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	3.30%	8.00%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	\$16,970	\$20,580
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	69.70%	15.50%

Tallene som vises, innbefatter alle kostnadene for selve produktet, og omfatter kostnadene til rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Det ugunstige scenarioet inntraff for en investering mellom november 2021 og desember 2022. Det moderate scenarioet inntraff for en investering mellom februar 2014 og februar 2019. Det gunstige scenarioet inntraff for en investering mellom oktober 2016 og oktober 2021.

Hva om the Company ikke kan betale meg tilbake?

Det finnes ingen økonomisk erstatningsordning for private investorer i SICAV-fond som er hjemmehørende i Luxembourg. I mangel av en erstatningsordning for investeringer i fondet, kan investorene lide økonomisk tap på opptil hele investeringsbeløpet.

Hva er kostnadene?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet, kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du beholder produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0% årlig avkastning). For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenarioet

- 10 000 USD er investert.

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Samlede kostnader	\$681	\$2,223
Virkningen av årlige kostnader (*)	6.8%	3.1% hvert år

* Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år gjennom investeringsperioden. For eksempel viser den at hvis du går ut etter den anbefalte investeringsperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 11,1% før kostnader og 8,0% etter kostnader.

Vi kan dele deler av kostnadene med personen som selger produktet for å dekke tjenestene de yter deg. De vil informere deg om beløpet.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter ett år
Tegningskostnad	5.00% av beløpet du betaler inn når du går inn i denne investeringen. Dette er det høyeste beløpet du vil bli belastet. Personen som selger deg produktet, vil informere deg om den faktiske kostnaden.	Opptil \$500
Innløsningskostnad	Vi krever ingen utgangsgebyrer for dette produktet.	\$0
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	1,67 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året og inkluderer eventuelle kjente fremtidige endringer.	\$167
Transaksjonskostnader	0,16 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat over kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	\$16
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Det er ingen resultat honorarer for dette produktet.	

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Dette produktet har ingen påkrevd minste investeringsperiode, men du bør ha en investeringstidshorisont på minst 5 år. Du kan kjøpe eller selge aksjer i produktet, uten tilleggsgebyrer, på en hvilken som helst vanlig virkedag som angitt i prospektet. Kontakt din megler, finansrådgiver eller distributør for informasjon om eventuelle kostnader og gebyrer knyttet til kjøp eller salg av aksjene.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage, kan du gjøre det i brev form til abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luxembourg; på e-post til abrdn_luxembourgcs@statestreet.com; eller på telefon 00 352 464 010 820 eller 01224 425255 (fra Storbritannia).

Annen relevant informasjon

Dette dokumentet beskriver kun én andelsklasse; andre andelsklasser er tilgjengelige. Muligheten for å bytte til en annen andelsklasse i dette fondet eller et hvilket som helst annet fond er avhengig av tilgjengelighet, overholdelse av eventuelle kvalifikasjonskrav og/eller andre spesifikke betingelser eller restriksjoner knyttet til dette fondet eller ethvert annet fond i abrdn SICAV I. Se prospektet for mer informasjon.

abrdn Investments Luxembourg S.A. kan holdes ansvarlig utelukkende på grunnlag av en erklæring i dette dokumentet som er villedende, unøyaktig eller inkonsistent med de relevante delene av prospektet for fondet.

Ytterligere informasjon om dette fondet eller abrdn Investments Luxembourg S.A. (inkludert retningslinjer for godtgjørelse) er tilgjengelig på www.abrdn.com og kan også fås fra abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Telefon: (+352) 46 40 10 820. E-post: abrdn_luxembourgcs@statestreet.com.

Mer informasjon finnes på www.abrdn.com/kid-hub, deriblant tidligere beregninger av verdiutviklingsscenarioer og historisk verdiutvikling. Nettstedet viser 10 års historiske verdiutviklingsdata for dette produktet.