

## Syfte

Det här dokumentet ger dig viktig information om denna investeringsprodukt. Det är inte marknadsföringsmaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens art, risker, kostnader, potentiella vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

## Produkt

**Produktnamn:** North American Smaller Companies Fund, A Acc USD-andelar

**ISIN:** LU0566484027

**Webbplats:** [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com)

**Telefon:** (+352) 46 40 10 820

Denna fond förvaltas av abrdrn Investments Luxembourg S.A., ett företag som är auktoriserat och tillsyn över det utövas av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i Luxemburg.

**Dokumentet publicerat:** 16/01/2024

## Vad innebär produkten?

### Typ

North American Smaller Companies Fund ("fonden") är en dollarnoterad delfond tillhörig ett SICAV-företag (société d'investissement à capital variable), abrdrn SICAV I, bildad i Luxemburg.

### Varaktighet

abrdrn SICAV I ("Företaget") har inget förfallodatum. Fonden och Företaget kan inte enbart avslutas av abrdrn Investments Luxembourg S.A.

### Mål

Fonden strävar efter att uppnå en kombination av tillväxt och inkomst genom att investera i mindre företag i USA och Kanada, som följer abrdrn:s North American Smaller Companies Promoting ESG Equity Investment Approach ("investeringsmetoden").

Fonden strävar efter att överträffa jämförelseindexet Russell 2000 Index (USD) innan avgifter.

### Portföljvärdepapper

– Fonden investerar minst 70 % i aktier med mindre kapital och aktierelaterade värdepapper i mindre företag som är noterade, registrerade eller hemmahörande i USA eller Kanada, eller som har betydande verksamhet och/eller exponering mot USA eller Kanada.

– Investeringar i företag som är noterade, registrerade eller hemmahörande i Kanada förväntas inte överstiga 20 %.

– Företag med små värden definieras som alla aktier som har ett börsvärde som är mindre än 10:e percentilen på den totala amerikanska marknaden.

– Alla aktier och aktierelaterade värdepapper kommer att följa investeringsmetoden.

– Detta tillvägagångssätt använder abrdrn:s aktieinvesteringsprocess, vilket gör det möjligt för portföljförvaltare att kvalitativt identifiera och undvika ESG-eftersläpningar. För att komplettera denna analys används abrdrn:s interna ESG-poäng för att kvantitativt identifiera och utesluta de företag som utsätts för de högsta ESG-riskerna. Dessutom tillämpar abrdrn en uppsättning företagsundantag som är relaterade till FN:s Global Compact, kontroversiella vapen, tobakstillverkning och termiskt kol. Mer information om denna övergripande process finns i investeringsmetoden, som publiceras på [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com) under "Fondcenter".

– Finansiella derivatinstrument, penningmarknadsinstrument och kontanter kanske inte följer denna metod.

### Förvaltningsprocess

– Fonden förvaltas aktivt.

– Genom tillämpningen av investeringsmetoden tillämpar fonden inte ett minimitröskelvärde för hållbara investeringar. Fonden siktar dock på ett ESG-betyg som är lika med eller bättre och en avsevärt lägre koldioxidintensitet än jämförelseindex.

– Engagemang i externa företags ledningsgrupper används för att utvärdera ägarstrukturer, bolagsstyrning och ledningskvalitet i de företagen, för att påverka portföljkonstruktionen.

– Jämförelseindexet används också som en referenspunkt för portföljkonstruktion och som en grund för att fastställa riskbegränsningar, men har inga hållbara kriterier.

För att uppnå sitt mål kommer fonden att skaffa positioner vars viktningar avviker från jämförelseindexet och kan investera i värdepapper som inte ingår i jämförelseindexet. Fondens investeringar kan avvika betydligt från komponenterna i och deras respektive viktningar i jämförelseindexet.

– På grund av att förvaltningsprocessen är aktiv och hållbar kan fondens resultatprofil avvika betydligt från referensindexet.

### Derivat och tekniker

– Fonden kan använda finansiella derivatinstrument för säkring och/eller investeringsändamål, eller för att hantera valutarisker. Användningen av derivat för hedging- och/eller investeringsändamål förväntas vara mycket begränsad, främst i de fall där det finns betydande inflöden till fonden så att kontanter kan investeras samtidigt som fondens investeringar i aktier och aktierelaterade värdepapper upprätthålls.

### Denna fond är föremål för artikel 8 i Förordningen om upplysningar avseende hållbar finansiering ("SFDR").

Investera i fonden kan köpa och sälja andelar alla handelsdagar (enligt definitionen i prospektet). Om du investerar i inkomstandelar kommer inkomster från investeringar i fonden att betalas ut till dig. Om du investerar i tillväxtandelar kommer inkomsterna att läggas till värdet på dina andelar.

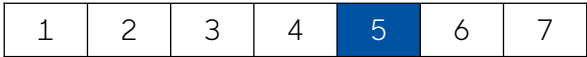
### Avsedd privatinvestera

Investera med grundläggande kunskaper om investeringar. Investera som kan acceptera stora kortsiktiga förluster. Investera som vill ha tillväxt och inkomster på längre sikt (5 år eller mer). Investera med ett specifikt behov av ett hållbarhetsrelaterat resultat. Fonden har specifika och allmänna risker med en riskklassificering enligt riskindikatorn. Fonden är avsedd för allmän försäljning till privatpersoner och professionella investerare genom alla distributionskanaler, med eller utan professionell rådgivning.

Fondens förvaringsinstitut är Citibank Europe plc, Luxemburgkontoret. Prospektet, bolagsordningen, års- och delårsrapporter kan erhållas kostnadsfritt på vår webbplats eller via kontaktuppgifterna i "Övrig relevant information". Alla dokument finns på engelska och tyska. Prospektet finns även på franska och italienska. För mer information om abrdrn SICAV I, inklusive de senaste andelskurserna, gå till [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com).

# Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

## Riskindikator



**!** Riskindikatorn förutsätter att du behåller produkten i 5 år. Den faktiska risken kan variera avsevärt om du säljer den i ett tidigare skede. Värde på investeringar, och den avkastning de ger, kan både gå ned och gå upp och det kan hända att du får tillbaka mindre än det belopp du investerat.

Det kan hända att det inte är enkelt att sälja din produkt eller att du måste sälja till ett pris som har stor inverkan på hur mycket du får tillbaka. Den sammanfattande riskindikatorn är en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur sannolikt det är att produkten kommer att förlora pengar på grund av rörelser på marknaderna eller för att vi inte kan betala dig. Vi har klassificerat denna fond som 5 av 7, vilket är en medelhög riskklass. Detta innebär att de potentiella förlusterna på framtida resultat ligger på en medelhög nivå, och det är sannolikt att dåliga marknadsförhållanden påverkar vår förmåga att betala dig. Du är medveten om valutarisken om valutan i det land där du är bosatt skiljer sig från produktens valuta. Du får betalning i en annan valuta, så den slutliga avkastningen beror på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn ovan. Ytterligare information om risker finns i prospektet som finns på [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) eller kan fås på begäran hos förvaltningsbolaget. Denna produkt innehåller inget skydd mot framtida marknadsutveckling eller någon kapitalgaranti mot kreditrisker, så du kan förlora en del av eller hela din investering.

## Resultatscenarier

Vad du kommer att få ut av denna produkt beror på den framtida marknadsutvecklingen. Marknadsutvecklingen i framtiden är osäker och kan inte förutsägas exakt. De ogynnsamma, ganska goda och gynnsamma scenarier som visas representerar de värsta, genomsnittliga och bästa resultaten för produkten/ett lämpligt jämförelseindex för de senaste 10 åren. Scenarierna som visas baseras på tidigare resultat och på vissa antaganden. Marknaderna kan utveckla sig väldigt annorlunda i framtiden.

| Rekommenderad innehavstid: |                                                                                                    | 5 år                      |                           |
|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Exempel på investering:    |                                                                                                    | \$10,000                  |                           |
|                            |                                                                                                    | Om du löser in efter 1 år | Om du löser in efter 5 år |
| Scenarier                  |                                                                                                    |                           |                           |
| Minimum                    | Det finns ingen minsta garanterad avkastning. Du kan förlora en del av eller hela din investering. |                           |                           |
| Stress                     | Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader                                                  | \$1,870                   | \$1,420                   |
|                            | Genomsnittlig avkastning per år                                                                    | -81.30%                   | -32.30%                   |
| Negativt                   | Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader                                                  | \$7,010                   | \$7,210                   |
|                            | Genomsnittlig avkastning per år                                                                    | -29.90%                   | -6.30%                    |
| Neutralt                   | Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader                                                  | \$10,330                  | \$14,690                  |
|                            | Genomsnittlig avkastning per år                                                                    | 3.30%                     | 8.00%                     |
| Positivt                   | Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader                                                  | \$16,970                  | \$20,580                  |
|                            | Genomsnittlig avkastning per år                                                                    | 69.70%                    | 15.50%                    |

De angivna siffrorna innefattar alla kostnader för själva produkten och innefattar kostnaderna för din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga skattesituation, vilket också kan påverka hur mycket du får tillbaka. Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden. Det negativa scenariot inträffade för en investering mellan november 2021 och december 2022. Det neutrala scenariot inträffade för en investering mellan februari 2014 och februari 2019. Det positiva scenariot inträffade för en investering mellan oktober 2016 och oktober 2021.

## Vad händer om the Company inte kan göra några utbetalningar?

Det finns inget system för ekonomisk kompensation för icke-professionella investerare i SICAV-bolag med hemvist i Luxemburg. I avsaknad av ett kompensationsystem som är tillämpligt på investeringar i fonden kan investerare drabbas av en ekonomisk förlust som kan uppgå till hela investeringsbeloppet.

## Vilka är kostnaderna?

Den som säljer ger dig råd om eller säljer produkten till dig kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet kommer denna person att ge dig information om dessa kostnader och hur de påverkar din investering.

### Kostnader på sikt

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Dessa belopp beror på hur mycket du investerar, hur länge du behåller produkten och hur väl produkten presterar. De belopp som visas här är illustrationer baserade på ett investeringsbelopp som är ett exempel samt olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Under det första året får du tillbaka det belopp du investerat (0 % årlig avkastning). För de andra innehavsperioderna har vi antagit att produkten presterar enligt det som visas i det måttliga scenariot
- 10 000 USD investeras.

|                                    | Om du löser in efter 1 år | Om du löser in efter 5 år |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Totala kostnader</b>            | \$681                     | \$2,223                   |
| <b>Årliga kostnadseffekter (*)</b> | 6.8%                      | 3.1% varje år             |

\* Det här visar hur kostnaderna minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Till exempel visar det att om du säljer vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år att bli 11,1% före kostnader och 8,0% efter kostnader.  
Vi kan dela en del av kostnaderna med den som säljer produkten till dig för att täcka de tjänster som de tillhandahåller dig. De kommer att informera dig om beloppet.

#### Kostnadernas sammansättning

| Engångskostnader vid teckning eller inlösen                           |                                                                                                                                                                                                                                                       | Om du löser in efter 1 år |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Teckningskostnader                                                    | 5.00 % av det belopp som du betalar in när du går in i denna investering. Detta är det högsta belopp som du kommer att debiteras. Den som säljer produkten informerar dig om den faktiska avgiften.                                                   | Upp till \$500            |
| Inlösenkostnader                                                      | Vi tar inte ut någon inlösenavgift för denna produkt.                                                                                                                                                                                                 | \$0                       |
| Löpande kostnader som tas ut varje år                                 |                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader | 1.65 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året och innefattar alla kända framtida förändringar.                                                                            | \$165                     |
| Transaktionskostnader                                                 | 0.16 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av de kostnader som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer. | \$16                      |
| Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter             |                                                                                                                                                                                                                                                       |                           |
| Resultatrelaterade avgifter                                           | Det finns ingen resultatrelaterad avgift för denna produkt.                                                                                                                                                                                           |                           |

### Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

#### Rekommenderad innehavstid: 5 år

Denna produkt har inget krav på minsta innehavstid, men du bör ha en investeringshorisont på minst 5 år. Du kan köpa eller sälja aktier i produkten, utan avgifter, på alla normala affärsdagar enligt vad som anges i prospektet. Kontakta din mäklare, finansiella rådgivare eller distributör för information om eventuella kostnader och avgifter i samband med köp eller försäljning av aktierna.

### Hur kan jag klaga?

Om du vill klaga kan du göra det genom att skicka ett brev till abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, C/O State Street Bank Lux S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxembourg; via e-post till [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com); eller via telefon 00 352 464 010 820 eller 01224 425255 (från Storbritannien).

### Övrig relevant information

Detta dokument beskriver endast en andelsklass. Det finns fler andelsklasser. Möjligheten att byta till en annan andelsklass i denna fond eller någon annan fond, är föremål för tillgänglighet, regelefterlevnad med behörighetskrav och/eller specifika villkor eller begränsningar som är knutna till denna fond eller någon annan fond tillhörig abrdn SICAV I. För mer information, se prospektet.  
abrdn Investments Luxembourg S.A. kan endast hållas ansvarigt på basis av ett yttrande i detta dokument som är missledande, felaktigt eller inkonsekvent med de relevanta delarna i fondens prospekt\*.

Mer information om denna fond eller abrdn Investments Luxembourg S.A. (inklusive ersättningspolicyn) finns på [www.abrdn.com](http://www.abrdn.com) och kan även erhållas från abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Telefon: (+352) 46 40 10 820. E-post: [abrdn\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto:abrdn_luxembourgcs@statestreet.com).

Se [www.abrdn.com/kid-hub](http://www.abrdn.com/kid-hub) för mer information, inklusive beräkning av tidigare resultatscenarier och tidigare resultat. Webbplatsen visar den här produktens resultatdata för de senaste 10 åren.