

## 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:** North American Smaller Companies Fund, A Acc USD Aktien

**ISIN:** LU0566484027

**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: 19/7/2024

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

### Art

North American Smaller Companies 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 aus Erträgen und Kapitalwachstum an, indem er in kleinere Unternehmen in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA) und in Kanada investiert, die dem Ansatz für Aktienanlagen zur Förderung von ESG („Promoting ESG Equity Investment Approach“) (der „Anlageansatz“) von abrdrn entsprechen. Ziel des Fonds ist eine Outperformance gegenüber der Benchmark Russell 2000 Index (USD) vor Gebühren.

### Wertpapiere im Portfolio

- Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Vermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung, die in den USA oder Kanada notiert oder eingetragen sind oder dort ihren Sitz haben oder die in erheblichem Umfang in den USA oder Kanada tätig und/oder dort exponiert sind.- Die Anlagen in Unternehmen, die in Kanada notiert, eingetragen oder ansässig sind, werden voraussichtlich 20 % nicht überschreiten. Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung sind solche, deren Marktkapitalisierung im 10. Perzentil des gesamten US-Marktes liegt.- Sämtliche Aktien und aktienähnliche Wertpapiere werden dem Anlageansatz entsprechen.- Dieser Ansatz verwendet den Aktienanlageprozess von abrdrn, anhand dessen Portfoliomanager ESG-Nachzügler qualitativ identifizieren und vermeiden können. Zur Ergänzung dieses Research wird der ESG House Score von abrdrn verwendet, um die Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die den höchsten ESG-Risiken ausgesetzt sind. Darüber hinaus führt abrdrn eine Reihe von Unternehmensausschlüssen durch, die sich auf den UN Global Compact, umstrittene Waffen, Tabakherstellung und Kraftwerkskohle beziehen. Weitere Informationen zu diesem Gesamtprozess sind im Anlageansatz enthalten, der auf www.abrdrn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ angegeben wird.- Derivative Finanzinstrumente, Geldmarktinstrumente und Barmittel entsprechen möglicherweise nicht diesem Ansatz.

### Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet. - Im Rahmen des Anlageansatzes wendet der Fonds keinen Mindestschwellenwert für nachhaltige Investitionen an. Der Fonds strebt jedoch ein ESG-Rating an, das höher oder gleich der Benchmark ist und eine bedeutend geringere Kohlenstoffintensität hat.- Die Zusammenarbeit mit externen Managementteams dient dazu, die Eigentümerstrukturen, die Unternehmensführung und die Qualität des Managements dieser Unternehmen zu bewerten und diese Informationen für den Portfolioaufbau zu nutzen.- Die Benchmark wird auch als Bezugspunkt für die Portfoliokonstruktion und als Grundlage für die Festlegung von Risikobeschränkungen verwendet. - Um sein Ziel zu erreichen, geht der Fonds Positionen ein, deren Gewichtungen von der Benchmark abweichen, und er kann in Wertpapiere investieren, die nicht Bestandteil der Benchmark sind. Die Anlagen des Fonds können deutlich von den Komponenten und deren Gewichtungen in der Benchmark abweichen. - Aufgrund des aktiven Fondsmanagements kann das Performanceprofil des Fonds erheblich von dem der Benchmark abweichen.

### Derivate und Techniken

- Der Fonds kann Derivate zur Absicherung, zu Anlagezwecken oder zur Steuerung von Wechselkursrisiken einsetzen. Der Einsatz von Derivaten zu Absicherungs- und/oder Anlagezwecken wird voraussichtlich sehr begrenzt ausfallen, in erster Linie bei erheblichen Zuflüssen in den Fonds, sodass in diesen Fällen Barmittel unter Beibehaltung der bestehenden Investitionen in Aktien und in aktienähnliche Wertpapiere angelegt werden können.

### Dieser Fonds unterliegt Artikel 8 der Offenlegungsverordnung („SFDR“).

Fonds Anleger 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) Wachstum und Erträge erzielen wollen. Anleger mit einem spezifischen Bedürfnis nach einem nachhaltigkeitsbezogenen Ergebnis. 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



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.

Möglicherweise sind Sie nicht in der Lage, Ihr Produkt einfach zu verkaufen, oder Sie müssen zu einem Preis verkaufen, der sich erheblich darauf auswirkt, wie viel Sie zurückbekommen.

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 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, 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](http://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                         |                                  |
|------------------------|---|---------------------------------|----------------------------------|
|                        |   | 10,000 USD                      |                                  |
| Beispielinvestition:   |   | Wenn Sie nach aussteigen 1 Jahr | Wenn Sie nach aussteigen 5 Jahre |
| <b>Szenarien</b>       |   |                                 |                                  |
| 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  | 1,880 USD                       | 1,430 USD                        |
|                        | Jährliche Durchschnittsrendite  | -81.2%                          | -32.2%                           |
| Ungünstig              | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten  | 7,010 USD                       | 8,130 USD                        |
|                        | Jährliche Durchschnittsrendite  | -29.9%                          | -4.1%                            |
| Mäßig                  | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten  | 10,250 USD                      | 14,260 USD                       |
|                        | Jährliche Durchschnittsrendite  | 2.5%                            | 7.3%                             |
| Günstig                | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten  | 16,970 USD                      | 20,580 USD                       |
|                        | Jährliche Durchschnittsrendite  | 69.7%                           | 15.5%                            |

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.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2021 und Juli 2024. Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2015 und Oktober 2020. Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2016 und Oktober 2021.

## 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.

|  |         |               |
|--|---------|---------------|
| <b>Kosten insgesamt</b>                      | 679 USD | 2,168 USD     |
| <b>Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)</b> | 6.8%    | 3.1% 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 7.3 % vor Kosten und von 7.3 % 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

| <b>Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg</b>                |  | <b>Wenn Sie nach aussteigen 1 Jahr</b> |
|---|--|--|
| 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                                  |
| <b>Laufende Kosten pro Jahr</b>                                   |  |  |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1.67% 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.                                     | 167 USD                                |
| Transaktionskosten  | 0.12% 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. | 12 USD                                 |
| <b>Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen</b>            |  |  |
| 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 Mindesthaltungsdauer 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 Luxembourg, Luxemburg; per E-Mail an [asi\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto: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](http://www.abrdn.com). Diese Informationen sind auch erhältlich bei abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg bezogen werden. Telefon: (+352) 46 40 10 820. E-Mail: [asi\\_luxembourgcs@statestreet.com](mailto: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](http://www.abrdn.com/kid-hub). Auf der Website sind die Performancedaten der letzten 10 Jahre für dieses Produkt aufgeführt.