

Doel

In dit document vindt u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk vereist om u te helpen de aard, risico's, kosten, potentiële winsten en verliezen van dit product te begrijpen en om u te helpen het te vergelijken met andere producten.

Product

Productnaam: North American Smaller Companies Fund, A Acc USD Aandelen

ISIN: LU0566484027

Website: www.abrdn.com

Telefoon: (+352) 46 40 10 820

Dit fonds wordt beheerd door abrdn Investments Luxembourg S.A., een bedrijf dat wordt geautoriseerd en gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg.

Gepubliceerd document: 7/5/2025

Wat is dit voor een product?

Soort

North American Smaller Companies Fund (het fonds) is een US Dollar op naam gesteld subfonds van een SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, gevestigd in Luxemburg.

Looptijd

abrdn SICAV I (de Vennootschap) heeft geen vervaldatum. Het fonds en het bedrijf kunnen niet eenzijdig worden beëindigd door abrdn Investments Luxembourg S.A.

Doelstellingen

Het fonds streeft naar een combinatie van groei en inkomsten door te beleggen in kleinere bedrijven in de Verenigde Staten van Amerika (VS) en Canada, die de North American Smaller Companies Promoting ESG Equity Investment Approach (de beleggingsaanpak) van abrdn volgen. Het fonds streeft ernaar om voor aftrek van kosten beter te presteren dan de benchmark Russell 2000 Index (USD).

Effecten in de portefeuille

- Het fonds belegt ten minste 70% van de activa van het fonds in kleinere en aandelengerelateerde effecten van bedrijven die in de VS of Canada zijn genoteerd, opgericht of gevestigd, of die aanzienlijke activiteiten en/of blootstelling aan de VS of Canada hebben. - Naar verwachting zullen de beleggingen in ondernemingen die in Canada genoteerd, opgericht of gevestigd zijn, niet meer dan 20% bedragen. - Ondernemingen met een kleine kapitalisatie worden gedefinieerd als aandelen met een marktkapitalisatie van minder dan het 10e percentiel van de totale Amerikaanse markt. - Alle aandelen en aandelengerelateerde effecten volgen de beleggingsaanpak. - Deze aanpak is gebaseerd op het aandelenbeleggingsproces van abrdn, dat portefeuillebeheerders in staat stelt om op kwalitatieve wijze ESG-achterblijvers te identificeren en te vermijden. Aanvullend op die research gebruiken we de abrdn ESG House Score om de bedrijven die blootstaan aan de hoogste ESG-risico's, kwantitatief te identificeren en uit te sluiten. Daarnaast past abrdn een aantal uitsluitingen toe gekoppeld aan het Global Compact van de VN, en in verband met controversiële wapens, de productie van tabak en thermische kolen. Meer informatie over dit algemene proces is opgenomen in de beleggingsaanpak, die gepubliceerd is op www.abrdn.com onder Fund Centre. - Financiële derivaten, geldmarktinstrumenten en cash volgen die benadering mogelijk niet.

Managementproces

- Het fonds wordt actief beheerd. - Door toepassing van de beleggingsaanpak verplicht het fonds zich om minimaal 10% te beleggen in duurzame beleggingen. Het fonds streeft verder naar een ESG-rating die gelijk is aan of beter is dan de benchmark en een aanzienlijk lagere koolstofintensiteit heeft. - Externe managementteams van ondernemingen worden ingeschakeld om de eigendomsstructuren, het bestuur en de managementkwaliteit van die ondernemingen te evalueren met het oog op portefeuilleopbouw. - De benchmark wordt ook gebruikt als referentiepunt voor portefeuilleopbouw en als basis voor het vaststellen van risicobeperkingen, maar bevat geen duurzame criteria. - Om zijn doel te bereiken zal het fonds posities nemen waarvan de wegingen afwijken van de benchmark en kan beleggen in effecten die niet in de benchmark zijn opgenomen. De beleggingen van het fonds kunnen aanzienlijk afwijken van de componenten van en hun respectievelijke wegingen in de benchmark. - Vanwege de actieve aard van het beheerproces kan het prestatieprofiel van het fonds aanzienlijk afwijken van dat van de benchmark.

Derivaten en technieken

- Het fonds kan financieel afgeleide instrumenten gebruiken voor het afdekken en/of beleggingsdoeleinden of om wisselkoersrisico's te beheren. Het gebruik van derivaten voor hedging- en/of beleggingsdoeleinden zal naar verwachting heel beperkt zijn, voornamelijk wanneer er een aanzienlijke instroom in het fonds is, zodat er cash kan worden belegd terwijl de beleggingen van het fonds in aandelen en aandelengerelateerde effecten op peil worden gehouden.

Dit fonds is onderworpen aan artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR").

Beleggers in het fonds kunnen aandelen op enige handelsdag (zoals gedefinieerd in de prospectus) kopen en verkopen. Indien u belegt in inkomensaandelen, zal het inkomen uit de beleggingen in het fonds aan u worden uitbetaald. Indien u belegt in cumulatieve aandelen, zal het inkomen worden toegevoegd aan de waarde van uw aandelen.

Retailbeleggersdoelgroep

Beleggers met basiskennis van beleggingen. Beleggers die grote verliezen op korte termijn kunnen accepteren. Beleggers die groei en inkomsten willen op langere termijn (5 jaar of meer). Beleggers met een specifieke behoefte rond een duurzaamheidsgerelateerde uitkomst. Het Fonds kent specifieke en generieke risico's met een risicoring volgens de risico-indicator. Het Fonds is bedoeld voor algemene verkoop aan particuliere en professionele beleggers via alle distributiekanaalen, met of zonder professioneel advies. De bewaarder van het Fonds is Citibank Europe plc Luxembourg Branch. Het prospectus, de statuten, de jaarverslagen en tussentijdse verslagen zijn kosteloos te verkrijgen via onze website of via de contactgegevens onder 'Overige relevante informatie'. Alle documenten zijn beschikbaar in het Engels en Duits; het prospectus is ook beschikbaar in het Frans en het Italiaans. Zie www.abrdn.com voor meer informatie over abrdn SICAV I, inclusief de laatste aandelenprijzen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

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

Laag risico

Hoog risico





De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar aanhoudt. Het werkelijke risico kan aanzienlijk variëren als u het in een eerder stadium verkoopt. De waarde van beleggingen en de inkomsten daaruit kunnen zowel dalen als stijgen, en het kan zijn dat u minder terugkrijgt dan u hebt geïnvesteerd.

Het kan zijn dat u uw product niet gemakkelijk kunt verkopen of dat u moet verkopen tegen een prijs die een aanzienlijke invloed heeft op hoeveel u terugkrijgt.

De samenvattende risico-indicator is een leidraad voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld verliest door bewegingen op de markten of omdat we u niet kunnen betalen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog, en dat de kans dat het fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt groot is.

Als de valuta van het land waar u woonachtig bent afwijkt van de valuta van het product, **moet u rekening houden met valutarisico's**. U ontvangt betalingen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u krijgt, hangt af van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Met dit risico wordt geen rekening gehouden in de hierboven getoonde indicator.

Meer informatie over de risico's is te vinden in het prospectus dat beschikbaar is op www.abrdn.com of op verzoek bij de beheermaatschappij.

Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties of een kapitaalgarantie tegen kredietrisico's, zodat u uw investering geheel of gedeeltelijk kunt verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u van dit product krijgt, hangt af van toekomstige marktprestaties. Marktonwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en niet nauwkeurig te voorspellen.

De getoonde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties met behulp van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product / een geschikte benchmark in de afgelopen 10 jaren. De getoonde scenario's zijn illustraties op basis van resultaten uit het verleden en op basis van bepaalde aannames. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		5 Jaar	
Voorbeeldinvestering:		10,000 USD	
		Als u uitstapt na 1 Jaar	Als u uitstapt na 5 Jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw investering geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	3,320 USD	2,260 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-66.8%	-25.7%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7,010 USD	8,100 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-29.9%	-4.1%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10,310 USD	14,110 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	3.1%	7.1%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	16,970 USD	20,580 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	69.7%	15.5%

De getoonde cijfers zijn inclusief alle kosten van het product zelf, en inclusief de kosten van uw adviseur of distributeur. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, wat ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Het stressscenario laat zien wat je terug zou kunnen krijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2021 en maart 2025. Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2019 en mei 2024. Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2016 en oktober 2021.

Wat gebeurt er als het bedrijf niet in staat is om uit te betalen?

Er bestaat geen financiële compensatieregeling voor particuliere beleggers in SICAV's, die in Luxemburg zijn gevestigd. Bij ontstentenis van een compensatieregeling die van toepassing is op beleggingen in het Fonds, kunnen beleggers een financieel verlies lijden dat kan oplopen tot hun volledige beleggingsbedrag.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product adviseert of verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. Zo ja, dan zal deze persoon u informatie geven over deze kosten en hoe deze uw belegging beïnvloeden.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen tonen de bedragen die van uw investering worden afgetrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product het doet. De hier getoonde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een investeringsbedrag en verschillende mogelijke investeringsperiodes.

We zijn uitgegaan van:- In het eerste jaar zou u het belegde bedrag terugkrijgen (0% jaarlijks rendement). Voor de andere aanhoudingsperiodes zijn we ervan uitgegaan dat het product presteert zoals weergegeven in het gematigde scenario- 10,000USD wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 Jaar	Als u uitstapt na 5 Jaar
Totale kosten	710 USD	2,402 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	7.1%	3.4% elk jaar

* Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar verminderen gedurende de duur van de deelneming. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u uitstapt bij de aanbevolen holdingperiode, uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 10.5% voor kosten en 7.1% na kosten zal zijn.

Wij kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt, om de diensten te dekken die zij aan u verlenen. Zij zullen u op de hoogte brengen van het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 Jaar
Instapkosten	5.00% van het bedrag dat u stort bij het aangaan van deze investering. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening wordt gebracht. Deze persoon die u het product verkoopt, zal u informeren over de werkelijke kosten.	tot 500 USD
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit product.	0 USD
Lopende kosten per jaar		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1.67% van de waarde van uw investering per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar en omvat alle bekende toekomstige wijzigingen.	167 USD
Transactiekosten	0.43% van de waarde van uw investering per jaar. Dit is een schatting van de kosten die we maken bij de aan- en verkoop van de onderliggende beleggingen voor het product. Het werkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we kopen en verkopen.	43 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 Jaar

Dit product heeft geen vereiste minimale aanhoudperiode, maar u moet een beleggingshorizon van ten minste 5 jaren hebben. U kunt zonder boete aandelen in het product kopen of verkopen op elke normale werkdag zoals vermeld in het prospectus. Neem contact op met uw makelaar, financieel adviseur of distributeur voor informatie over eventuele kosten en lasten met betrekking tot de aan- of verkoop van de aandelen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht wilt indienen, kunt u dit doen door een brief te sturen naar abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, c/o International Financial Data Services (Luxemburg) S.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburg; per e-mail naar asi_luxembourgcs@statestreet.com; of per telefoon 00 352 464 010 820 of 01224 425255 (vanuit het VK).

Andere nuttige informatie

Dit document beschrijft slechts een aandelenklasse; andere aandelenklassen zijn beschikbaar. De mogelijkheid om over te schakelen naar een andere aandelenklasse binnen dit fonds of een ander fonds, is afhankelijk van de beschikbaarheid, de naleving van eventuele vereisten om in aanmerking te komen en/of andere specifieke voorwaarden of beperkingen die aan dit fonds of een ander fonds binnen abrdn SICAV I zijn verbonden.. Raadpleeg de prospectus voor meer informatie.abrdn Investments Luxembourg S.A. kan aansprakelijk worden gesteld uitsluitend op basis van een verklaring in dit document die misleidend, onjuist of niet in overeenstemming is met de relevante delen van het prospectus voor het Fonds.Er is meer informatie beschikbaar over dit fonds of abrdn Investments Luxembourg S.A. (inclusief het beloningsbeleid) op www.abrdn.com en kan ook worden opgevraagd bij abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Telefoon: (+352) 46 40 10 820. E-mail: asi_luxembourgcs@statestreet.com.

Zie www.abrdn.com/kid-hub voor meer informatie, zoals berekeningen van eerdere prestatiescenario's en in het verleden behaalde resultaten. De website toont prestatiegegevens voor dit product over de afgelopen 10 jaar.