

Dette dokumentet gir deg viktig investorinformasjon om fondet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå karakteren og risikoen for investering i dette fondet. Du anbefales å lese det slik at du kan foreta en velbegrunnet beslutning om hvorvidt du ønsker å investere.

North American Smaller Companies Fund, et underfond pålydende USD i Aberdeen Standard SICAV I, A Acc USD-andeler (ISIN: LU0566484027). Fondet forvaltes av abrdn Investments Luxembourg S.A.

MÅL OG INVESTERINGSPOLICY

Investeringsmål

Fondet har som mål å oppnå en kombinasjon av vekst og inntekt ved å investere i mindre selskaper i USA (USA) eller Canada, som følger abrdn Promoting ESG Equity Investment Approach. Fondet har som mål å oppnå meravkastning i forhold til Russell 2000-indeksen (USD) før gebyrer.

Investeringsretningslinjer

Porteføljeverdipapirer

Fondet investerer minst 70 % av aktivaene i aksjer fra selskaper med lavere markedsverdi og aksjerelaterte verdipapirer i 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 som er notert, registrert eller hjemmehørende i Canada forventes ikke å overstige 20%.

– Selskaper med lavere markedsverdi er definert som aksjer som har en markedsverdi som er mindre enn aksjer i 10. persentilen i det samlede amerikanske markedet.

– Alle aksjer og aksjerelaterte verdipapirer vil følge abdn's "North American Smaller Companies Promoting ESG Equity Investment Approach".

– Denne tilnærmingen bruker abdn's aksjeinvesteringsprosess, som gjør porteføljeforvaltere i stand til å kvalitativt identifisere og unngå ESG-etternølere. For å utfylle denne analysen brukes abrdn ESG House Score til å kvantitativt identifisere og ekskludere selskaper som er utsatt for den høyeste ESG-risikoen. I tillegg bruker abrdn et sett med selskapsekskluderingsknyttet til FNs Global Compact, kontroversielle våpen, tobakksproduksjon og termisk kull. Flere opplysninger om denne overordnede prosessen er beskrevet i abrdn's Promoting ESG Equity Investment Approach, som er offentliggjort på www.abrdn.com under "Sustainable Investing".

– Derivatinstrumenter, pengemarkedsinstrumenter og kontanter følger ikke nødvendigvis denne tilnærmingen.

Forvaltningsprosess

– Fondet forvaltes aktivt.

– Gjennom bruken av Promoting ESG Equity Investment-tilnærmingen, er fondet innrettet mot en ESG-rangering som er lik eller bedre, og har en merkbart lavere karbonintensitet enn referanseindeksen.

– Engasjement med eksterne selskapslederteam brukes til å evaluere eierskapsstrukturer, styring og ledelseskvalitet for disse selskapene for å informere porteføljepoppbygging.

– Referanseindeksen brukes også som et referansepunkt for porteføljepoppbygging 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 kan investere i verdipapirer som ikke er inkludert i referanseindeksen. Fondets investeringer kan avvike betydelig fra bestanddelene i og deres respektive vektinger i referanseindeksen.

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

Derivater og teknikker

– Fondet kan bruke finansielle derivater til sikrings- og / eller investeringsformål, eller for å håndtere valutarisiko. Bruken av derivater til investeringsformål forventes å være svært begrenset, hovedsakelig i de tilfeller der det er betydelige kapitalstrømmer til fondet slik at kontanter kan investeres mens investeringen i aksje- og aksjerelaterte verdipapirer opprettholdes.

Investorer i fondet kan kjøpe og selge andeler hver handelsdag (som definert i prospektet).

Hvis du investerer i inntektsandeler, vil inntekter fra investeringer i fondet bli utbetalt til deg. Hvis du investerer i akkumuleringsandeler, vil inntektene bli lagt til verdien av andelene dine.

Anbefaling: fondet passer kanskje ikke for investorer som planlegger å ta ut pengene sine før det er gått fem år. Investorene bør forvise seg om at deres innstilling til risiko stemmer overens med dette fondets risikoprofil før de investerer.

RISIKO OG AVKASTNINGSPROFIL



Denne indikatoren gjenspeiler volatiliteten i fondsandelens kurs de siste fem årene, noe som igjen gjenspeiler volatiliteten til de underliggende eiendelene som fondet investerer i. Historiske data er ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon for fremtiden.

Den nåværende risikovurderingen er ikke garantert og kan endre seg hvis volatiliteten til eiendelene som fondet investerer i, endres. Den laveste risikovurderingen betyr ikke risikofri.

Fondet er vurdert til 6 ut fra følgende risikofaktorer:

- Fondet investerer i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer. Disse er følsomme for variasjoner i aksjemarkedene, som kan være ustabile og endre seg vesentlig på kort tid.
- En konsentrert portefølje kan være mer stabil og mindre likvid enn en mer bredt diversifisert portefølje. Fondets investeringer er konsentrert i et bestemt land eller sektor.
- Aksjene i små og mellomstore selskaper kan være mindre likvide og mer ustabile enn større selskaper.
- Bruk av ESG og bærekraftskriterier i investeringsprosessen kan resultere i ekskludering av verdipapirer innenfor fondets referanseindeks eller univers av potensielle investeringer. Tolkningen av ESG- og bærekraftskriteriene er subjektiv, noe som betyr at fondet kan investere i selskaper som lignende fond ikke gjør (og dermed opptrer annerledes) og som ikke stemmer overens med den personlige oppfatningen til noen enkelt investor.
- Bruken av derivater medfører risiko for redusert likviditet, betydelig tap og økt volatilitet under ugunstige markedsforhold, for eksempel mislighold blant markedsdeltakerne. Bruken av derivater kan føre til at fondet blir giret (når markedseksposering og dermed potensialet for tap for fondet overstiger beløpet det har investert), og under disse markedsforholdene vil virkningen av giring være at tapene øker.

All investering innebærer risiko. Dette fondet gir ingen garanti mot tap eller at fondets mål vil bli oppnådd.

Prisen på eiendeler og inntektene fra dem kan gå opp og ned og kan ikke garanteres; en investor kan få tilbake mindre enn de opprinnelige investeringen.

Inflasjon reduserer kjøpekraften for din investering og inntekt.

Verdien av eiendeler som holdes i fondet kan stige og falle som et resultat av valutakursendringer.

Fondet kan tape penger hvis en enhet (motpart) som det driver virksomhet med, blir uvilig eller ute av stand til å oppfylle sine forpliktelser overfor fondet.

Under ekstreme markedsforhold kan noen verdipapirer bli vanskelige å verdivurdere eller selge til ønsket pris. Dette kan påvirke fondets evne til å innfri innløsninger på en riktig måte.

Fondet kan tape penger som følge av svikt eller forsinkelse i driftsprosesser og -systemer, deriblant at tredjepartsleverandører misligholder forpliktelser eller settes under administrasjon.

Når aksjeklassen beskrives som "sikret", brukes valutasikringsteknikker som vil redusere, men ikke eliminere, valutarisiko. Især er valutaen som sikres, ikke nødvendigvis relatert til valutaene i fondet. Slike teknikker vil også medføre ytterligere risiko og kostnader.

GEBYRER

Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene ved å drive fondet, inkludert markedsføring og distribusjon. Disse kostnadene reduserer den potensielle veksten i investeringen din.

Engangsavgifter før eller etter at du investerer

Inngangsgebyr	5.00%
Utgangsgebyr	0.00%

Dette er de maksimale gebyrene vi kan ta fra dine penger før de er investert og før vi betaler salgsinntektene fra investeringen. I noen tilfeller kan du betale mindre, og du bør snakke med finansrådgiveren din om dette.

Gebyrer tatt av fondet over et år

Løpende gebyrer	1.74%
-----------------	-------

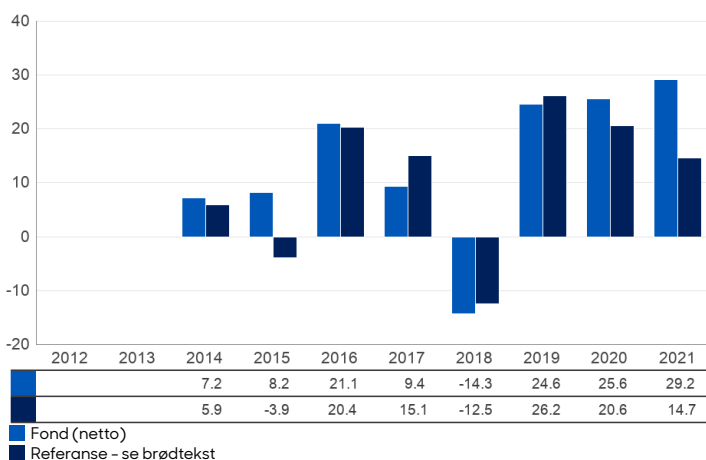
Gebyrer tatt fra fondet under visse spesifikke betingelser

Resultatgebyr	0.00%
---------------	-------

TIDLIGERE AVKASTNING

North American Smaller Companies Fund, A Acc USD andeler, 31. desember 2021

% avkastning



Inngangs- og utgangsgebyrene som vises, er maksimale tall. I noen tilfeller betaler du kanskje mindre – du kan finne ut av dette ved å kontakte finansrådgiveren din. Tallet for løpende gebyrer gjelder per 30.09.2021. Det omfatter ikke: prestasjonshonorar (der det er aktuelt); porteføljetransaksjonskostnader, bortsett fra når inngangs- og utgangsgebyr betales av fondet ved kjøp eller salg i et annet kollektivt investeringsforetak. Et byttegebyr kan påløpe, som beskrevet i prospektet. Annen praktisk informasjon om gebyrer, se prospektet på www.abrdn.com.

Tidligere verdiutvikling er ingen veiledning for fremtidig verdiutvikling. Verdiutviklingen gjelder etter gebyrer og tar ikke hensyn til inngangs-, utgangs- eller bytteavgifter, men tar hensyn til løpende gebyrer, som vist i avsnittet Gebyrer. Verdiutviklingen beregnes i USD. Fondet ble lansert i 2011. Andelsklassen ble lansert i 2013. Referanse – Russell 2000 (-1D) Index (USD).

PRAKTISK INFORMASJON

Dette dokumentet beskriver bare én andelsklasse. Andre andelsklasser er tilgjengelige.

Muligheten for å bytte til en annen andelsklasse innenfor 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 innenfor Aberdeen Standard SICAV I. Se prospektet for flere detaljer.

For ytterligere informasjon om Aberdeen Standard SICAV I inkludert prospekt*, årsrapport og regnskap, halvårsrapporter**, nyeste aksjekurser eller annen praktisk informasjon, gå inn på www.abrdn.com, der dokumenter kan hentes gratis. Ytterligere informasjon 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: asi.luxembourg@abrdn.com.

Prospekt-, års- og delårsrapporter omfatter alle fondene i Aberdeen Standard SICAV I. Selv om Aberdeen Standard SICAV I er en juridisk enhet, er investorenes rettigheter i dette fondet begrenset til aktiva til dette fondet.

Fondets depotmottaker og administrator er BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Skattelovgivningen i Luxembourg kan ha innvirkning på din personlige skatteposisjon.

abrdn kan stilles til ansvar utelukkende på grunnlag av uttalelser i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller uoverensstemmende med de relevante delene av prospektet for fondet.

Detaljer om en oppdatert UCITS V-erklæring om godtgjørelsespolitikk, deriblant en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og andre ytelser beregnes samt identiteten til personene som er ansvarlige for å tildele godtgjørelse og andre ytelser, herunder sammensetningen av godtgjørelseskomiteen, er tilgjengelig på www.abrdn.com, og en papirkopi vil bli gjort gratis tilgjengelig ved henvendelse til forvaltningsselskapet.

*Fås på engelsk, fransk, tysk og italiensk. **Fås på tysk og engelsk.

Aberdeen Standard SICAV I er autorisert i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i henhold til UCITS-loven av 2010. Denne investorinformasjonen er nøyaktig per 03/10/2022.

abrdn Investments Luxembourg S.A. er godkjent i Luxembourg og regulert av CSSF og har sitt hovedkontor i 35a avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Storchertugdømmet Luxembourg, RCS No.B120637.