

abrdn SICAV I - North American Smaller Companies Fund

Hierbei handelt es sich um eine Marketingkommunikation. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW/ die Informationsunterlagen sowie die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID oder KID), bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen.

A Acc GBP
31. Mai 2025

Ziel

Der Fonds strebt eine Kombination aus Erträgen und Wachstum 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 abrdn entsprechen. Ziel des Fonds ist eine Outperformance gegenüber der Benchmark Russell 2000 Index (USD) vor Gebühren.

Portfolio

- Der Fonds investiert mindestens 70 % in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von kleineren Unternehmen, die an Börsen in den USA oder in Kanada notiert sind, dort gegründet wurden oder ihren Sitz haben oder in großem Umfang tätig sind und/oder beträchtliches Exposure zu diesen Ländern aufweisen.
- -Anlagen in Unternehmen, die an Börsen in Kanada notiert sind, dort gegründet wurden oder ihren Sitz haben, sollten 20 % nicht übersteigen.
- Unternehmen mit geringer Markt kapitalisierung werden definiert als Aktien, deren Markt kapitalisierung geringer ist als die von jenen im zehnten Perzentil des US-Markts insgesamt.
- Alle Aktien und aktienähnlichen Wertpapiere werden dem Anlageansatz entsprechen.
- Dieser Ansatz verwendet den Aktienanlageprozess von abrdn, anhand dessen Portfoliomanager ESG-Nachzügler qualitativ identifizieren und vermeiden können. Zur Ergänzung dieses Research wird der ESG House Score von abrdn verwendet, um die Unternehmen zu identifizieren und auszuschließen, die den höchsten ESG-Risiken ausgesetzt sind. Darüber hinaus führt abrdn 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 Ansatz für Anlagen enthalten, der auf www.abrdn.com unter „Fonds und Informationsmaterialien“ veröffentlicht ist.
- Derivative Finanzinstrumente, Geldmarktinstrumente und Barmittel entsprechen möglicherweise nicht diesem Ansatz.

Wertentwicklung



Kumulative und annualisierte Wertentwicklung

	1 Monat	6 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre (p. a.)	5 Jahre (p. a.)	10 Jahre (p. a.)
Fonds (netto) (%)	5,63	-11,64	-6,78	6,71	n/a	n/a	n/a
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	0,35	-16,06	-11,44	1,38	n/a	n/a	n/a
Benchmark (%)	4,10	-20,06	-14,32	-4,91	n/a	n/a	n/a

Einzelne jährliche Renditen - Jahr bis 31/5

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds (netto) (%)	6,71	4,56	n/a							
Fonds (ohne Nettoeinstiegsgebühr) (%)	1,38	-0,66	n/a							
Benchmark (%)	-4,91	15,01	n/a							

Perfomancedaten: Share Class A Acc GBP

Benchmark-Historie: Benchmark – Russell 2000 (GBP)

Quelle: Factset. Basis: Gesamrendite, Nettoinventarwerte, vor Abzug der jährlichen Kosten, Bruttoerträge reinvestiert, (GBP). Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkurschwankungen steigen oder fallen. Dies kann sich auf den Betrag auswirken, den Sie möglicherweise wieder zurückerhalten. „Fonds (netto)“ bezieht sich auf die tatsächliche Entwicklung des Anteilspreises der gezeigten Anteilsklasse; „Fonds (brutto)“ fügt Gebühren wie die jährliche Verwaltungsgebühr hinzu, um die Leistung auf derselben Grundlage wie das Performanceziel / den Performancevergleich / die Benchmark für Portfoliobegrenzungen darzustellen. Alle Renditedaten beinhalten die Kosten für die Anlageverwaltung, die betrieblichen Aufwendungen und Kosten und setzen die Reinvestition aller Ausschüttungen voraus. Die angegebenen Renditen wurden ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags berechnet. Wäre dieser berücksichtigt worden, würde die dargestellte Performance niedriger ausfallen. Für diese Anteilsklasse mit Basiswährungsexposure gibt es keinen Vergleichsindex mit einem gleichwertigen Niveau an Währungsabsicherung für die Anteilsklasse. Informationen zur Performance im Verhältnis zum Vergleichsindex finden Sie im Datenblatt für die Hauptanteilsklasse. Die Wertentwicklung des Fonds basiert auf dem Kurs zum Bewertungszeitpunkt (13.00 Uhr), während das Performanceziel auf dem Schlusskurs des vorangegangenen Geschäftstages basiert.

Die Nettoeinstiegsgebühr ist das Fondsnetto nach Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags und der auf Fondsebene anfallenden Kosten Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z. B. Depotgebühren oder Maklergebühren) und die Frontend-Belastung werden nicht berücksichtigt, und wenn sie einbezogen würden, wäre die ausgewiesene Performance geringer.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Ergebnisse zu. Zukünftige Renditen sind nicht garantiert.

Wichtigste Daten

Fondsmanager	Christopher Colarik
Einstiegsdatum des Fondsmanagers	31. März 2023
Auflegungsdatum des Fonds	17. Januar 2011
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	03. Februar 2023
Verwaltungsgesellschaft	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Fondsvermögen	USD 315,9Mio.
Anzahl Beteiligungen	48
Benchmark	Russell 2000 (GBP)
Ausgabeaufschlag (bis zu) ¹	5,00%
Jährliche Managementgebühr	1,50%
Laufende Kosten ²	1,67%
Mindestanlage	USD 500 oder entsprechender Gegenwert
Fondstyp	SICAV
Bewertungszeitpunkt	13:00 (LUX time)
Basiswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	GBP
Sedol	BMFPPM0
ISIN	LU2546607792
Bloomberg	ABTDSM LX
Citicode	BUJ
Reuters	LP68740256
Valoren	123723997
WKN	A3D299
Domizil	Luxembourg

Risiko-Rendite-Profil



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. Weitere Informationen finden Sie in den wesentlichen PRIIP-Anlegerinformationen.

Hauptrisiken

- Der Wert von Anlagen und die daraus entstehenden Erträge können fallen, und es ist möglich, dass Anleger weniger als den investierten Betrag zurückerhalten.
- Der Fonds investiert in Aktien und in Wertpapiere, deren Preisentwicklung von den Aktienmärkten, die volatil sein und sich in kürzester Zeit erheblich ändern können.
- Ein konzentriertes Portfolio kann volatil und weniger liquide sein als ein breit diversifiziertes. Die Anlagen des Fonds konzentrieren sich auf ein bestimmtes Land oder einen bestimmten Sektor oder auf eine Gruppe eng verbundener Branchen oder Sektoren.
- Die Aktien von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Markt kapitalisierung können weniger liquide und volatil sein als jene von Unternehmen mit großer Markt kapitalisierung.

Anleger-Service
+ 352 4640 1 0820

www.aberdeeninvestments.com

Managementprozess

- Der Fonds wird aktiv verwaltet.
- Durch die Anwendung des Anlageansatzes verpflichtet sich der Fonds, mindestens 10 % in nachhaltige Anlagen zu investieren. Darüber hinaus strebt der Fonds ein ESG-Rating an, das gleich oder besser ist und eine deutlich geringere Kohlenstoffintensität aufweist als die Benchmark.
- 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.

Top Ten Holdings

ONE Gas Inc	3,6
JFrog Ltd	3,1
Aritzia Inc	3,0
Boot Barn Holdings Inc	3,0
Enpro Inc	3,0
Stride Inc	3,0
Q2 Holdings Inc	2,9
REV Group Inc	2,9
Wintrust Financial Corp	2,8
Brinker International Inc	2,8
Assets in top ten holdings	30,1

Quelle: Aberdeen 31.05.2025

Aufgrund der Rundung von Zahlen kann es vorkommen, dass die Summe nicht genau 100 ergibt.

Sektor (%)

Finanzsektor	18,7
Industrie	16,5
Gesundheitswesen	15,2
Zyklische Konsumgüter	13,3
Informationstechnologie	11,5
Grundstoffe	6,2
Nichtzyklische Konsumgüter	4,5
Immobilien	3,6
Sonstige	8,4
Barmittel	2,0

- (e) Die Anwendung von ESG- und Nachhaltigkeitskriterien im Rahmen des Anlageprozesses kann zum Ausschluss von Wertpapieren führen, die Teil der Benchmark oder des potenziellen Anlageuniversums des Fonds sind. Die Auslegung von ESG- und von Nachhaltigkeitskriterien ist subjektiv. Dies bedeutet, dass der Fonds möglicherweise in Unternehmen investiert, in die andere Fonds nicht investieren (und daher eine andere Wertentwicklung erzielt), und die nicht mit den persönlichen Ansichten jedes einzelnen Anlegers übereinstimmen.
- (f) Der Einsatz von Derivaten geht mit dem Risiko einer geringeren Liquidität, eines erheblichen Verlusts und einer zunehmenden Volatilität bei ungünstigen Marktbedingungen wie Ausfällen von Marktteilnehmern einher. Der Einsatz von Derivaten kann zu einer Hebelwirkung des Fonds führen (wenn das Marktrisiko und damit das Verlustpotenzial des Fonds den investierten Betrag übersteigt). Unter diesen Marktbedingungen wirkt sich eine Hebelwirkung in einem Anstieg der Verluste aus.

Risikostatistiken

Alpha [^]	3,25
Benchmarkvolatilität (SD) [^]	22,50
Beta [^]	0,89
Fondsvolatilität (SD) [^]	20,91
Information Ratio [^]	0,46
R-Quadrat [^]	0,92
Sharpe Ratio [^]	0,00
Tracking Error ^r	6,54

Quelle: Aberdeen. [^] Auf drei Jahre annualisiert.

Derivateinsatz

- 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.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie in englischer Sprache auf unserer Website unter <https://www.aberdeenplc.com/legal>. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Ziele des Fonds berücksichtigt werden. Für einen Überblick über diesen Fonds und eine umfassende Erläuterung des allgemeinen Risikoprofils des Fonds und der darin enthaltenen Anteilsklassen verweisen wir auf Key Investor Information Documents (verfügbar in der lokalen Sprache) und den Prospekt (verfügbar in englischer Sprache). Diese Dokumente sind verfügbar auf unserer Website www.aberdeeninvestments.com. Der Prospekt enthält ebenfalls ein Glossar der wichtigen Fachbegriffe, die in diesem Dokument verwendet werden. Die Fondsverwaltungsgesellschaft kann die Vereinbarungen über den Vertrieb des Fonds im Rahmen des Notifizierungsverfahrens gemäß Richtlinie über den grenzüberschreitenden Vertrieb beenden. Dieser Fonds erwirbt Anteile an einem Fonds und an keinem zugrunde liegenden Vermögenswert wie ein Gebäude oder Anteile an einem Unternehmen.

¹Hierbei handelt es sich um Höchstsätze, die wir von Ihrem Anlagebetrag abziehen können, bevor er investiert wird. In einigen Fällen können die Kosten niedriger ausfallen und sie sollten sich diesbezüglich mit Ihrem Berater in Verbindung setzen.

²Die laufenden Kosten (Ongoing Charge Figure, OCF) sind die Gesamtkosten, die als Prozentsatz des Werts der Anlagen des Fonds dargestellt sind. Dies umfasst die jährliche Managementkosten (Annual Management Charge, AMC) von 1.50% sowie weitere Kosten. Nicht enthalten sind Ausgabeaufschläge oder die mit dem An- und Verkauf von Anlagen für den Fonds verbundenen Kosten. Der OCF-Wert hilft beim Vergleichen der jährlichen laufenden Kosten verschiedener Fonds. Es fallen weitere Kosten an. Die sonstigen Betriebskosten (Other Operating Charges, OOC) sind die Gesamtkosten, die von jeder Anteilsklasse im Verhältnis zu ihrem durchschnittlichen Nettoinventarwert gezahlt werden. Sie setzen sich zusammen aus der jährlichen Managementgebühr, den sonstigen Betriebskosten und einem synthetischen Element, das die laufenden Kosten der zugrunde liegenden qualifizierten Vermögenswerte berücksichtigt. Die OOC können schwanken, wenn sich die zugrunde liegenden Kosten ändern. Wenn sich die zugrunde liegenden Kosten geändert haben, wird die in den Angebotsunterlagen des Fonds angegebene OOC aktualisiert, um die aktuellen Änderungen widerzuspiegeln.

Der Fonds ist ein in Luxemburg domizilierter OGAW-Fonds, der als Société Anonyme gegründet und als Société d'Investissement à Capital Variable (eine „SICAV“) organisiert ist.

Der Fonds wurde in bestimmten Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen, und in anderen Ländern können Ausnahmen für Privatplatzierungen möglich sein. Er ist nicht für die Verteilung oder Nutzung durch eine natürliche oder juristische Person bestimmt, die Bürger oder Einwohner eines Landes ist, in dem eine solche Verteilung, Veröffentlichung oder Nutzung verboten wäre.

Die in dieser Marketingunterlage enthaltenen Informationen dienen nur zur allgemeinen Information und sollten nicht als Angebot, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Handel mit Wertpapieren oder Finanzinstrumenten betrachtet werden. Die Zeichnung von Anteilen des Fonds darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) oder des Basisinformationsblatts (KID), gemeinsam mit dem neuesten geprüften Jahresbericht (und dem darauf folgenden ungeprüften Halbjahresbericht, wenn dieser veröffentlicht wird) und, im Falle von Anlegern aus dem Vereinigten Königreich, der ergänzenden Informationen (SID) für den Fonds erfolgen, die zusätzliche Informationen sowie die mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Diese können kostenlos bezogen werden vom Fondsverwaltungsunternehmen abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, auf www.aberdeeninvestments.com oder von den unten angegebenen öffentlichen Zahlstellen. Interessierte Anleger sollten vor einer Anlage den Verkaufsprospekt sorgfältig lesen.

Zusätzliche Informationen für Schweizer Anleger: Dies ist eine Werbeunterlage

Schweizer Vertreter: FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich.

Schweizer Zahlstelle: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Zürich.

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter (Key Information Documents, KID), die Satzung, der Jahresbericht und der Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

In Italien können diese Dokumente über die Zahlstelle State Street Bank S.p.A., 10 Via Ferrante Aporti, 20125 Mailand bezogen werden.

In Frankreich können diese Dokumente über die Hauptvertriebsgesellschaft BNP Paribas SA, 16, Boulevard des Italiens 75009 Paris, Frankreich.

In Spanien können diese Dokumente bei der Allfunds Bank S.A., c / Estafeta nº6 (La Moraleja), Plaza de la Fuente Complex -Building 3-28109, Alcobendas, Madrid, Spanien angefordert werden. Für den Vertrieb in Spanien wurde die Gesellschaft bei der Comisión Nacional del Mercado de Valores unter der Nummer 107 registriert. Diese Dokumente sind auch auf www.eifs.lu/abrdn verfügbar, darunter die Satzung; Informationen darüber, wie Aufträge (Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) getätigt werden können und wie Rückkauf- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden; Informationen und Zugang zu Verfahren und Vereinbarungen im Zusammenhang mit den Anlegerrechten und der Bearbeitung von Beschwerden.

Nur für britische Anleger: Der Fonds ist im Ausland, aber nicht im Vereinigten Königreich zugelassen. Britische Anleger sollten sich bewusst sein, dass sie, wenn sie in diesen Fonds investieren, keine Beschwerde an seine Verwaltungsgesellschaft oder seine Verwahrstelle für den britischen Financial Ombudsman Service richten können. Verlustansprüche im Zusammenhang mit der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle werden nicht durch das britische Financial Services Compensation Scheme abgedeckt. Anleger sollten in Erwägung ziehen, sich finanziell beraten zu lassen, bevor sie sich für eine Anlage entscheiden, und sie sollten den Prospekt des Fonds lesen, der weitere Informationen enthält. Das luxemburgische Recht sieht für britische Anleger in Fonds, die von solchen Unternehmen verwaltet werden, einschließlich diesem Fonds, keinen Entschädigungsplan vor.

Darin enthaltene Daten, die von einem Fremdanbieter bezogen werden („Daten Dritter“), sind das Eigentum dieses Fremdanbieters (der „Eigentümer“) und sie werden von Aberdeen* für den Gebrauch zugelassen. Daten Dritter dürfen weder vervielfältigt noch verbreitet werden. Daten Dritter werden „wie besehen“ zur Verfügung gestellt. Es kann nicht gewährleistet werden, dass sie zutreffend, vollständig oder aktuell sind. Soweit nach geltendem Recht zulässig, sind weder der Eigentümer, Aberdeen** noch eine andere externe Partei (einschließlich aller externen Parteien), die Daten Dritter zur Verfügung stellen und/oder erheben) für Daten Dritter oder den Gebrauch von Daten Dritter haftbar. Weder der Eigentümer noch eventuelle Fremdanbieter unterstützen, empfehlen oder bewerben den Fonds oder das Produkt, auf das sich die Daten Dritter beziehen.

* Aberdeen steht für das jeweilige Mitglied der Aberdeen Group, also abrdn plc und ihre Tochtergesellschaften, Tochterunternehmen und verbundene Unternehmen (direkt oder indirekt), zum jeweils aktuellen Stand.

Vereinigtes Königreich (UK): Herausgegeben von abrdn Investments Luxembourg S.A, 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, RCS Nr. B120637. Von der CSSF in Luxemburg zugelassen und reguliert.

Österreich, Belgien, Zypern, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Gibraltar, Griechenland, Island, Irland, Italien, Luxemburg, Malta, Niederlande, Norwegen, Portugal, Spanien und Schweden: Herausgegeben von abrdn Investments Luxembourg S.A, 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, RCS Nr. B120637. Von der CSSF in Luxemburg zugelassen und reguliert.

Schweiz: Herausgegeben von abrdn Investments (Switzerland) AG. Eingetragen in der Schweiz (CHE-114.943.983) unter der Firmenadresse Schweizergasse 14, 8001 Zürich.