

Tilgangur

Þetta skjal veitir þér lykilupplýsingar um þessa fjárfestingarvöru. Það er ekki markaðsefni. Upplýsingarnar eru nauðsynlegar samkvæmt lögum til að hjálpa þér að skilja eðli, áhættu, kostnað, hugsanlegan hagnað og tap af þessari vöru og til að hjálpa þér að bera hana saman við aðrar vörur.

Vara

Vöruheiti Emerging Markets Smaller Companies Fund, A Acc USD Hlutabréf

ISIN: LU0278937759

Vefsvæði www.abrdn.com

Símanúmer (+352) 46 40 10 820

Sjóðnum er stjórnað af abrdn Investments Luxembourg S.A. abrdn Investments Luxembourg S.A., fyrirtæki sem starfar samkvæmt leyfi frá og lýtur eftirliti Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) í Lúxemborg.

Skjal gefið út 7/5/2025

Hvað er þessi vara?

Tegund

Emerging Markets Smaller Companies Fund (sjóðurinn) er US Dollar undirsjóður SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, skráðu í Lúxemborg.

Tímabil

abrdn SICAV I (fyrirtækið) hefur engan gjalddaga. abrdn Investments Luxembourg S.A. getur ekki slitið sjóðnum og fyrirtækinu einhliða.

Markmið

Sjóðurinn miðar að því að ná blöndu af vexti og tekjum með því að fjárfesta í fyrirtækjum með lágt markaðsvirði í nýmarkaðslöndum, sem fylgja nálgun abrdn um að stuðla að ESG-fjárfestingum í smærri fyrirtækjum á nýmörkuðum (Emerging Markets Smaller Companies Promoting ESG Equity - fjárfestingarnálgunin). Markmið sjóðsins er að ná betri árangri en viðmiðið sem er vísitalan MSCI Emerging Markets Small Cap Index (USD) fyrir gjöld.

Verðbréfasafn

- Sjóðurinn fjárfestir a.m.k. 70% í hlutabréfum og hlutabréfatengdum verðbréfum fyrirtækja sem eru skráð eða með aðsetur í nýmarkaðslöndum eða eru með verulegan hluta starfsemi sinnar og/eða eru með skuldsetningu í nýmarkaðslöndum. - Sjóðurinn kann að fjárfesta allt að 20% af hreinum eignum sínum, beint eða óbeint, í verðbréfum á meginlandi Kína, þar á meðal í gegnum QFI-áætlunina, Shanghai-Hong Kong og Shenzhen- Hong Kong Stock Connect-áætlunina eða með einhverjum öðrum tiltækum hætti. - Í þessum sjóði eru fyrirtæki með minna markaðsvirði skilgreind sem fyrirtæki sem eru verðmetin undir 5 milljörðum Bandaríkjadala á þeim tíma sem fjárfestingin fer fram. - Öll hlutabréf og hlutabréfatengd verðbréf munu fylgja fjárfestingaraðferðinni. - Þessi nálgun notast við fjárfestingarferli abrdn varðandi hlutabréf og það gerir eignasafnsstjórnendum kleift að bera kennsl á þá með hlutfallagreiningu sem dragast aftur úr varðandi ESG þætti og forðast þá. Til viðbótar við þessar rannsóknir er ESG House Score abrdn notað til að bera kennsl á með hlutfallagreiningu og útiloka þau fyrirtæki sem eru útsett fyrir hæstu ESG-hættunum. Þar að auki beitir abrdn fjölda fyrirtækjaútilokana sem tengjast hnattrænu samkomulagi SP um siðferði og ábyrgð í viðskiptum, umdeildum vopnum tóbaksframleiðslu og kolavinnslu með hita. Nánari upplýsingar um þetta heildarferli er að finna í fjárfestingaraðferð okkar sem er birt á www.abrdn.com undir Fund Centre. - Fjármálaafleiður, peningamarkaðsgæringar og reiðufé fylgja þessari aðferð hugsanlega ekki.

Stjórnunarferli

- Sjóðnum er stjórnað með virkum hætti. - Með því að beita þessari fjárfestingaraðferð er sjóðurinn skuldbundinn til að vera með 10% í sjálfbærum fjárfestingum. Sjóðurinn setur sér einnig markmið um koltvísýringssstig sem er verulega lægra en viðmiðið. - Afskipti af ytri fyrirtækjastjórnunarteymum eru notuð til að meta uppbyggingu eignarhalds, stjórnarhætti og stjórnunagæði þessara fyrirtækja til þess að nýta við uppbyggingu eignasafns. - Viðmiðið er einnig notað sem viðmiðunarpunktur fyrir samsetningu eignasafns og sem grundvöllur þegar hömlur á áhættu eru ákveðnar en fela ekki í sér nein skilyrði um sjálfbærni. - Til þess að ná markmiði sínu mun sjóðurinn taka stöður með annað vægi en viðmiðið og kann að fjárfesta í verðbréfum sem eru ekki hluti af viðmiðinu. Fjárfestingar sjóðsins kunna að vera verulega frábrugðnar þáttum viðmiðsins og vægi þeirra í viðmiðinu. - Vegna virks og sjálfbærs eðlis stjórnunarferlisins kann afkoma sjóðsins að vera verulega frábrugðin afkomu viðmiðsins.

Afleiður og aðferðir

- Sjóðurinn kann að nota afleiðda fjármálagæringa til áhættuvarnar og/eða fjárfestinga eða til að stýra gjaldmiðlaáhættu. Búist er við að notkun á afleiðum til áhættuvarnar og/eða fjárfestinga verði afar takmörkuð, aðallega í þeim tilfellum þar sem það er umtalsvert innstreymi í sjóðinn svo að hægt sé að fjárfesta fyrir reiðufé um leið og fjárfestingum sjóðsins í hlutabréfum og hlutabréfatengdum verðbréfum er viðhaldið.

Þessi sjóður heyrir undir grein 8 reglugerðarinnar um upplýsingagjöf tengda sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu (Sustainable Finance Disclosure Regulation, „SFDR“)

Fjárfestar í sjóðnum geta keypt og selt hlutabréf á hverjum viðskiptadegi (eins og skilgreint er í útboðslýsingunni). Ef þú fjárfestir í tekjuhlutum verða tekjur af fjárfestingum í sjóðnum greiddar út til þín. Ef þú fjárfestir í uppsöfnunarhlutum verður tekjum bætt við virði hlutabréfa þinna.

Ætlaður smásölu fjárfestir

Fjárfestar með grunnþekkingu á fjárfestingum. Fjárfestar sem geta sætt sig við stórt skammtímatap. Fjárfestar sem vilja vöxt og tekjur til lengri tíma lítið (5 ár eða lengur). Fjárfestar með sérstaka þörf í kringum sjálfbærnitengda niðurstöðu. Sjóðurinn býr yfir sértækri og almennri áhættu með áhættumati samkvæmt áhættuvísí. Sjóðurinn er ætlaður fyrir almenna sölu til smásölu fjárfesta og fagfjárfesta í gegnum allar úthlutunarleiðir, með eða án ráðgjafar frá fagaðilum.

Vörsluaðili sjóðsins er útibú Citibank Europe plc í Lúxemborg. Útboðslýsingu, samþykktir, ársskýrslur og árshlutaskýrslur má nálgast án endurgjalds á vefsíðu okkar eða með samskiptaupplýsingum í „Aðrar viðeigandi upplýsingar“. Hægt er að fá öll skjöl á ensku og þýsku, hægt er að fá útboðslýsinguna einnig á frönsku og ítölsku. Nánari upplýsingar um abrdn SICAV I, þar á meðal nýjasta gengi hlutabréfa, er að finna á www.abrdn.com.

Hver er áhættan og hvað gæti ég fengið í staðinn?

Áhættuvísir

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

Lægri áhætta

Meiri áhætta





Áhættuvísirinn gerir ráð fyrir að þú geymir vöruna í 5 ár. Raunveruleg áhætta getur verið töluvert önnur ef þú selur fyrr. Verðmæti fjárfestinga og tekjur af þeim geta farið niður og upp og þú gætir fengið minna til baka en þú fjárfestir.

Mögulega getur þú ekki selt vöruna eða þú gætir þurft að selja hana á verði sem hefur veruleg áhrif á ávöxtun þína.

Samantekt áhættuvísirinn er leiðarvísir um áhættustig þessarar vöru samanborið við aðrar vörur. Það sýnir hversu líklegt það er að varan tapi peningum vegna hreyfinga á mörkuðum eða vegna þess að við getum ekki borgað þér.

Við höfum flokkað þessa vöru sem 4 af 7, sem er miðlungs áhættuflokkur. Þetta metur hugsanlegt tap af framtíðarframmistöðu á miðlungs stigi og slæmar markaðsaðstæður gætu hafa áhrif á getu okkar til að greiða þér.

Þar sem gjaldmiðill landsins sem þú býrð í er annar en gjaldmiðill vörunnar, **þarftu að þekkja gengisáhættuna**. Þú munt fá greiðslur í öðrum gjaldmiðli þannig að endanleg ávöxtun þín mun fara eftir gengi gjaldmiðlanna tveggja. Ekki er tekið tillit til þessarar áhættu í mælikvarðanum sem sýndur er hér að framan.

Frekari upplýsingar um áhættuna er að finna í útbodslýsingunni sem nálgast má á [www.abrdn.com](#) eða samkvæmt beiðni frá umsýslufyrirtækinu. Þessi vara inniheldur engar varnir gegn afkomu á markaði í framtíðinni, né ábyrgð á höfuðstól vegna útlánaáhættu, svo þú gætir tapað hluta af eða allri fjárfestingu þinni.

Atburðarrás rekstrarafkomu

Það sem þú færð út úr þessari vöru fer eftir afkomu á markaði í framtíðinni. Þróun markaða í framtíðinni er óviss og ekki hægt að spá nákvæmlega fyrir um hana.

Óhagstæðar, miðlungs og hagstæðar sviðsmyndir sem sýndar eru eru myndir þar sem notuð er versta, meðaltal og besta frammistaða vörunnar / viðeigandi viðmið síðustu 10 ára. Sviðsmyndirnar sem sýndar eru eru skýringarmyndir byggðar á niðurstöðum úr fortíðinni og á ákveðnum forsendum. Markaðir gætu þróast með allt öðrum hætti í framtíðinni.

Ráðlagður eignartími	5 ár		
Dæmi um fjárfestingu	10,000 USD		
	Ef þú gengur út eftir 1 ár	Ef þú gengur út eftir 5 ár	
Sviðsmyndir			
Lágmark	Það er engin lágmarkstrygging ávöxtun. Þú gætir tapað hluta eða allri fjárfestingu þinni.		
Streita	Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað	4,240 USD	3,620 USD
	Meðalávöxtun á hverju ári	-57.6%	-18.4%
Óhagstætt	Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað	6,710 USD	7,320 USD
	Meðalávöxtun á hverju ári	-32.9%	-6.0%
Miðlungs	Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað	10,190 USD	13,160 USD
	Meðalávöxtun á hverju ári	1.9%	5.6%
Hagstætt	Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað	17,740 USD	17,340 USD
	Meðalávöxtun á hverju ári	77.4%	11.6%

Tölurnar sem sýndar eru innihalda allan kostnað við vöruna sjálfa og felur í sér kostnað ráðgjafa þíns eða dreifingaraðila. Tölurnar taka ekki tillit til persónulegrar skattastöðu þinnar, sem getur einnig haft áhrif á hversu mikið þú færð til baka.

Streitusviðsmyndin sýnir hvað þú gætir fengið til baka við erfiðar markaðsaðstæður.

Óhagstæða atburðarrásin kom upp fyrir fjárfestingu í viðmiðinu á milli apríl 2015 og mars 2020. Hóflæg atburðarrás kom upp fyrir fjárfestingu í viðmiðinu á milli mars 2019 og febrúar 2024. Hagstæða atburðarrás kom upp fyrir fjárfestingu í viðmiðinu á milli apríl 2020 og mars 2025.

Hvað gerist ef fyrirtækið getur ekki greitt út?

Ekki er til neitt fjárbótaskema fyrir smásölufjárfesta í SICAV sem eru með aðsetur í Lúxemborg. Ef ekki er fyrir hendi bótakerfi sem gildir um fjárfestingar í sjóðnum geta fjárfestar orðið fyrir fjárhagslegu tjóni sem nemur allt að allri fjárfestingarfjárhæð þeirra.

Hver er kostnaðurinn?

Sá sem ráðleggur þér eða selur þér þessa vöru gæti rukkað þig um annan kostnað. Ef svo er mun þessi einstaklingur veita þér upplýsingar um þennan kostnað og hvornig hann hefur áhrif á fjárfestingu þína.

Kostnaður með tímanum

Tölurnar sýna upphæðirnar sem eru teknar af fjárfestingunni þinni til að greiða mismunandi tegundir kostnaða. Þessar upphæðir fara eftir því hversu mikið þú fjárfestir, hversu lengi þú geymir vöruna og hversu vel varan gerir. Upphæðirnar sem sýndar eru hér eru skýringarmyndir byggðar á dæmi um fjárfestingarupphæð og mismunandi möguleg fjárfestingartímabil.

Við höfum gert ráð fyrir:- Á fyrsta ári myndirðu fá til baka þá upphæð sem þú fjárfestir (0% árleg ávöxtun). Fyrir önnur eignartímabil höfum við gert ráð fyrir að varan virki eins og sýnt er í miðlungs sviðsmynd- 10,000 USD er fjárfest.

	Ef þú gengur út eftir 1 ár	Ef þú gengur út eftir 5 ár
Heildarkostnaður	756 USD	2,600 USD
Árleg kostnaðarás (*)	7.6%	3.9% hvert ár

* Þetta sýnir hvornig kostnaður dregur úr ávöxtun þinni á hverju ári yfir eignarhaldstímabilið. Til dæmis sýnir það að ef þú selur eftir ráðlagt eignartímabil er áætlað að meðalávöxtun þín á ári verði 9.5% fyrir kostnað og 5.6% eftir kostnað.

Við gætum deilt hluta af kostnaðinum með þeim einstaklingi sem selur þér vöruna til að greiða fyrir þá þjónustu sem hann veitir þér. Þeir munu upplýsa þig um upphæðina.

Samsetning kostnaða

Einskiptiskostnaður við skráningu eða útgöngu	Ef þú gengur út eftir 1 ár
---	----------------------------

Inngöngukostnaður	5.00% af upphæðinni sem þú greiðir inn þegar þú ferð inn í þessa fjárfestingu. Þetta er það mesta sem þú verður rukkaður. Sá sem selur þér vöruna mun upplýsa þig um raunverulegt gjald.	Upp að 500 USD
Útgöngukostnaður	Við innheimtum ekki útgöngugjald fyrir þessa vöru.	0 USD
Samfelldur kostnaður á hverju ári		
Umsýslugjöld og annar umsýslu- eða rekstrarkostnaður	1.96% af verðmæti fjárfestingar þinnar á ári. Þetta er áætlun byggð á raunverulegum kostnaði á síðasta ári og inniheldur allar þekktar framtíðarbreytingar.	196 USD
Færslugjöld	0.60% af verðmæti fjárfestingar þinnar á ári. Þetta er áætlun á áföllnum kostnaði þegar við kaupum og seljum undirliggjandi fjárfestingar fyrir vöruna. Raunveruleg upphæð er breytileg eftir því hversu mikið við kaupum og seljum.	60 USD
Tilfallandi kostnaður tekinn undir sérstökum skilyrðum		
Árangurstengd gjöld	Það er ekkert árangursgjald fyrir þessa vöru.	

Hversu lengi ætti ég að halda henni og get ég tekið peninga út snemma?

Ráðlagður eignartími 5 ár

Þessi vara hefur engan nauðsynlegan lágmarks eignartíma en þú ættir að hafa fjárfestingartímaramma að minnsta kosti 5 ár. Þú mátt kaupa eða selja hlutabréf í vörunni, án viðurlaga, á venjulegum viðskiptadegi eins og fram kemur í lýsingunni. Vinsamlegast hafðu samband við miðlara þinn, fjármálaráðgjafa eða dreifingaraðila til að fá upplýsingar um allan kostnað og gjöld í tengslum við kaup eða sölu hlutabréfanna.

Hvernig get ég kvartað?

Ef þú vilt kvarta geturðu gert það með því að senda bréf til abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, c/o International Financial Data Services Luxembourg) S.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lúxemborg, Lúxemborg; með tölvupósti til asi_luxembourgcs@statestreet.com; eða í síma 00 352 464 010 820 eða 01224 425255 (frá Bretlandi).

Aðrar viðeigandi upplýsingar

Þetta fylgiskjal lýsir einungis einum hlutabréfaflokki; aðrir hlutabréfaflokkar eru fáanlegir. Það hvort skipta megi yfir í annan hlutabréfaflokk innan þessa sjóds eða annarra er háð tiltækileika, fylgni við allar hæfnikröfur og/eða önnur sértilgreind skilyrði eða hömlur sem tengjast þessum sjóði eða öðrum sjóði innan abrdn SICAV I. Nánari upplýsingar eru í útboðslýsingunni.abrdn Investments Luxembourg S.A. má draga til ábyrgðar eingöngu á grundvelli yfirlýsingar í þessu skjali sem er villandi, ónákvæm eða í ósamræmi við viðeigandi hluta lýsingar fyrir sjóðinn.Hægt er að fá frekari upplýsingar um þennan sjóð eða abrdn Investments Luxembourg S.A. (þar á meðal starfskjarastefnu) á www.abrdn.com og einnig frá abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Sími: (+352) 46 40 10 820. Tölvupóstur: abrdn_luxembourgcs@statestreet.com. Farðu á www.abrdn.com/kid-hub til að fá frekari upplýsingar, þar á meðal um fyrri útreikninga á afkomusviðsmyndum og fyrri afkomu. Vefsíðan sýnir 10 margra ára fyrri árangursgögn fyrir þessa vöru.