Para ser usado por inversores en España.

abrdn SICAV I - Emerging Markets Smaller Companies Fund

La información que figura en este documento tiene fines comerciales. Consulte el folleto del OICVM/documento informativo y el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) o el documento de datos fundamentales (KID), según corresponda, antes de tomar ninguna decisión final de inversión.

A Acc USD

31 de agosto de 2026

Objetivo

El objetivo del fondo es lograr una combinación de revalorización y rentas invirtiendo en empresas de pequeña capitalización de países de mercados emergentes que siguen los criterios ESG del fondo.

El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice de referencia, el MSCI Emerging Markets Small Cap Index (USD), antes de comisiones.

Valores en cartera

- El fondo invierte al menos 70 % en renta variable y valores relacionados con renta variable de empresas de pequeña capitalización cotizadas, constituidas o domiciliadas en países de mercados emergentes o que tienen operaciones y/o exposición significativas a países de mercados emergentes.
- El fondo podrá invertir hasta el 20 % de sus activos netos, directa o indirectamente, en renta variable y valores relacionados con renta variable de China continental, ya sea mediante el programa QFI, los programas Shanghai-Hong Kong Stock Connect y Shenzhen-Hong Kong Stock Connect u otros medios disponibles.
- A los efectos de este fondo, las empresas de pequeña capitalización se definen como empresas con una capitalización de mercado, en la fecha de la inversión, inferior a 5.000 millones de dólares estadounidenses.
- La inversión en todos los títulos de renta variable y relacionados con renta variable cumplirá los criterios ESG del fondo que se detallan en \"Información relativa a la sostenibilidad\" del fondo, que se publica en www.aberdeeninvestments.com, en el \"Centro de fondos\".
- La Evaluación General de Sostenibilidad (OSA) de Aberdeen Investments ofrece una visión general sobre la sostenibilidad de una empresa basada en la puntuación de su gobierno, sus operaciones y sus productos y/o servicios. De forma complementaria en este sentido, se utiliza el proceso de inversión en renta variable del gestor de inversiones, que permite a los gestores identificar cualitativamente los riesgos y las oportunidades ESG. Las empresas consideradas expuestas a los mayores riesgos ESG serán excluidas. Además, se aplica un conjunto de exclusiones a empresas relacionadas con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las armas controvertidas, la producción de tabaco y el carbón térmico.
- Es posible que los instrumentos financieros derivados, los instrumentos del mercado monetario y el efectivo no se adhieran a los criterios ESG del fondo.

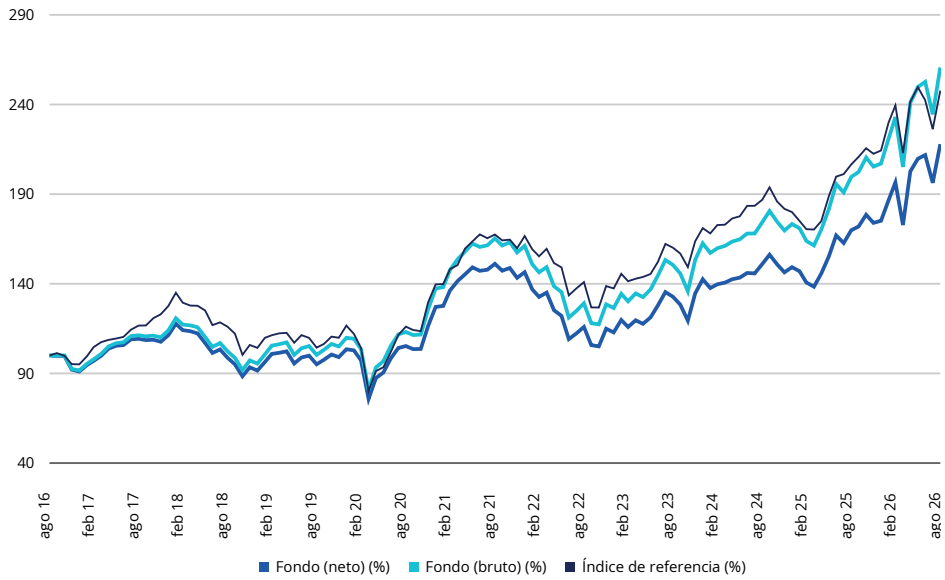
Datos principales

Tamaño del fondo	**USD 162,0m**
Número de posiciones	**52**
Comisión de gestión anual	**1,75%**
Divisa base	**USD**
Bloomberg	**AEMSAUA LX**
Citicode	**V310**
Domicilio	**Luxemburgo**
Gasto de entrada (hasta)[1]	**5,00%**
Fecha de lanzamiento del fondo	**26 de marzo de 2007**
Gestor(es) de fondos	**Equipo Global Emerging Markets Equity**
Tipo de fondo	**SICAV**
ISIN	**LU0278937759**
Sociedad gestora	**abrdn Investments Luxembourg S,A,**
Inversión mínima inicial	**USD 500 or currency equivalent**
Otros gastos operativos[2]	**1,97%**
Reuters	**LP65071396**
Sedol	**B1KR676**
Moneda de clase de participaciones	**USD**
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	**26 de marzo de 2007**
Valoren	**2942183**
Momento de valoración	**13:00 LUX Time**
WKN	**A0MQN4**
Benchmark	**MSCI Emerging Markets Small Cap Index (USD)**

Atención al inversor
+ 44 (0)1224 425255 (UK)
+ 352 4640 1 0820 (Internacional)
Servicio de negociación, fax + 352 2452 9056

www.aberdeeninvestments.com

Rentabilidad



Rentabilidad acumulada y anualizada

	1 mes	6 meses	Desde comienzo de año	1 año	3 years (p.a)	5 years (p.a)	10 years (p.a)
Fondo (bruto) (%)	11,15	11,88	25,89	30,58	20,09	9,54	10,05
Fondo (neto) (%)	10,98	10,87	24,39	28,25	17,96	7,59	8,10
Índice de referencia (%)	9,50	3,45	15,59	19,92	15,66	8,15	9,50

Rentabilidades anuales discretas - ejercicio cerrado 31/08

	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fondo (bruto) (%)	30,58	14,53	15,81	16,56	-21,89	46,16	12,73	-1,93	-8,06	11,28
Fondo (neto) (%)	28,25	12,50	13,76	14,49	-23,28	43,57	10,72	-3,67	-9,69	9,30
Índice de referencia (%)	19,92	10,56	16,70	13,63	-15,86	44,27	11,20	-10,05	-0,55	16,68

Datos de rentabilidad: Share Class A Acc USD
Historial de índice de referencia: Índice de referencia - MSCI Emerging Markets Small Cap Index (USD).
Fuente: Factset. Base: Rentabilidad total, valor liquidativo al inicio y al final, neto de comisiones anuales, reinversión de ingresos brutos, (USD).
El coste puede subir o bajar a consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio y las divisas. Esto puede afectar a lo que podría recibir.
"Fondo (neto)" se refiere a la rentabilidad real del precio por unidad de la clase de participaciones mostrada; "Fondo (bruto)" añade gastos, tales como la comisión de gestión anual, para presentar la rentabilidad sobre la misma base que el objetivo de rentabilidad / comparador de rentabilidades / índice de referencia que limita la cartera. Todos los datos de rentabilidad incluyen comisiones de gestión de inversiones, al igual que comisiones y gastos operativos, y presuponen la reinversión de todas las distribuciones. Las rentabilidades proporcionadas no reflejan la comisión de ventas inicial y, si estuviera incluida, la rentabilidad mostrada sería más baja.
Las rentabilidades pueden cambiar debido a las fluctuaciones del mercado de divisas.
La rentabilidad pasada no es orientativa de rendimientos futuros.

Proceso de gestión

- El fondo se gestiona activamente.
- Mediante la aplicación de los criterios ESG del fondo, este se compromete a mantener un mínimo del 10 % en inversiones sostenibles. Además, el fondo tiene como objetivo una intensidad de carbono significativamente inferior a la del índice de referencia.
- Recurrimos a equipos directivos externos para evaluar las estructuras de propiedad, gobierno y calidad de gestión de las empresas con el fin de fundamentar la elaboración de carteras. En este sentido, se considerará que se puede invertir en aquellas empresas que no superen la exclusión del carbón térmico pero que se identifique que tienen un plan de acción claro y creíble para mitigar el impacto adverso asociado con estas actividades. Se procede de este modo con el fin de respaldar su transición para que en última instancia cumplan con las exclusiones en materia de carbón térmico. Hasta el 5 % de los activos se podrán invertir en tales empresas.
- El índice de referencia también se utiliza como un punto de referencia para la elaboración de carteras y como base para establecer restricciones de riesgo, pero no incorpora ningún criterio ESG.
- Con el fin de lograr su objetivo, el fondo adoptará posiciones cuyas ponderaciones divergirán del índice de referencia y podrá invertir en valores que no estén incluidos en el índice de referencia. Las inversiones del fondo podrán diferir significativamente de los componentes del índice de referencia y de sus respectivas ponderaciones.
- Debido a la naturaleza activa del proceso de gestión, el perfil de rentabilidad del fondo podría desviarse significativamente con respecto al del índice de referencia.

Perfil de riesgo y rentabilidad



Riesgo más bajo
Retribuciones normalmente más bajas

Riesgo más alto
Retribuciones normalmente más altas

Este indicador refleja la volatilidad del precio de las participaciones del fondo a lo largo de los últimos cinco años. Consulte el documento de datos fundamentales para el inversor del OICVM correspondiente o el documento de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIP) para obtener más información.

Riesgos principales

a. El valor de las inversiones y los ingresos que se deriven de ellas pueden bajar y los inversores podrían recuperar un importe menor que el invertido originalmente.
b. El fondo invierte en renta variable y en títulos relacionados con renta variable. Estos son sensibles a las fluctuaciones de los mercados de renta variable, que pueden ser volátiles y cambiar sustancialmente en periodos cortos de tiempo.
c. El fondo invierte en renta variable y/o bonos de mercados emergentes. La inversión en mercados emergentes implica un mayor riesgo de pérdida que la inversión en mercados más desarrollados debido a, entre otros factores, mayores riesgos políticos, fiscales, económicos, de divisas, de liquidez y regulatorios.
d. Las acciones de las empresas de pequeña y mediana capitalización pueden ser menos líquidas y más volátiles en comparación con las de las compañías más grandes.
e. El fondo puede invertir en empresas con estructuras de entidad de interés variable (VIE) para obtener exposición a sectores en las que existen restricciones para propietarios extranjeros. Existe el riesgo de que las inversiones en estas estructuras se vean afectadas negativamente por cambios en el marco legal y regulatorio.
f. La inversión en acciones chinas clase A implica consideraciones y riesgos especiales, incluidos una mayor volatilidad del precio, un marco legal y regulatorio menos desarrollado, riesgo/controles de divisas, riesgos de liquidación, fiscales, de cuota, de liquidez y regulatorios.
g. La aplicación de criterios ESG y de sostenibilidad en el proceso de inversión puede resultar en la exclusión de valores dentro del índice de referencia del fondo o del universo de inversiones potenciales. La interpretación de los criterios ESG y de sostenibilidad es subjetiva, lo que significa que el fondo puede invertir en empresas en las que fondos similares no invierten (y por tanto evolucionar de manera diferente) y que no se alinean con las opiniones personales de ningún inversor individual.

Atención al inversor
+ 44 (0)1224 425255 (UK)
+ 352 4640 1 0820 (Internacional)
Servicio de negociación, fax + 352 2452 9056

www.aberdeeninvestments.com

10 emisores principales (%)

Cosmecca Korea Co Ltd	3,8
Taiwan Union Technology Corp	3,2
Kaori Heat Treatment Co Ltd	3,0
Karur Vysya Bank Ltd/The	2,9
Precision Tsugami China Corp Ltd	2,9
Fositek Corp	2,8
Chroma ATE Inc	2,7
Global Health Ltd/India	2,7
Benefit Systems SA	2,7
Mobile World Investment Corp	2,6
Activos en 10 posiciones principales	**29,0**

Fuente: Aberdeen 31/08/2026
Es posible que las cifras no siempre sumen 100 debido al redondeo.

País (%)

India	21,6
Taiwán, República de China	19,4
Corea (del Sur)	14,9
China	9,7
Arabia Saudí	5,4
Brasil	5,4
Vietnam	4,0
Estados Unidos de América	3,9
Otros	13,5
Efectivo	2,2
Total	**100**

Sector (%)

Industria	28,4
Tecnologías de la información	21,7
Consumo discrecional	10,8
Financiero	9,1
Consumo básico	7,2
Atención sanitaria	6,8
Materiales	6,7
Energía	3,8
Otros	3,3
Efectivo	2,2
Total	**100**

h. El uso de derivados conlleva el riesgo de una liquidez reducida, pérdidas importantes y una mayor volatilidad en condiciones del mercado adversas, tales como la quiebra de participantes en el mercado. El uso de derivados puede tener como consecuencia que el fondo se apalanque (es decir, que la exposición al mercado y, por tanto, el potencial de pérdida del fondo superen el importe que ha invertido) y, en esas condiciones del mercado, el apalancamiento incrementaría las pérdidas.

Estadísticas de riesgos

Alfa^	**3.46**
Beta^	**1.12**
Coeficiente de determinación (R2)^	**0.90**
Error de seguimiento^	**6.13**
Ratio de Sharpe^	**0.57**
Ratio de información^	**0.81**
Volatilidad del fondo (SD)^	**18.64**
Volatilidad del índice de referencia (SD)^	**15.77**

Fuente: Aberdeen. ^ Anualización a tres años según la fecha de finalización del mes anterior.

Calificaciones

Morningstar	★★★

Uso de derivados

- El fondo puede utilizar instrumentos financieros derivados para fines de cobertura y/o inversión, o para gestionar riesgos de divisas. Se prevé que el uso de derivados para fines de cobertura y/o inversión sea sumamente limitado, principalmente a los casos en que existan importantes entradas en el fondo de manera que pueda invertirse efectivo y a la vez mantenerse las inversiones del fondo en renta variable y valores relacionados con renta variable.

Atención al inversor
+ 44 (0)1224 425255 (UK)
+ 352 4640 1 0820 (Internacional)
Servicio de negociación, fax + 352 2452 9056

www.aberdeeninvestments.com

En nuestro sitio web, https://www.aberdeenplc.com/legal, figura un resumen en inglés de los derechos de los inversores: https://www.aberdeenplc.com/legal. Cualquier decisión de inversión debe tener en cuenta todos los objetivos del fondo. Para ayudarle a comprender este fondo y para leer una explicación completa de los riesgos y del perfil general de riesgo de este fondo y de las clases de participaciones que lo integran, consulte el documento de datos fundamentales para el inversor disponible en idioma local y el folleto en inglés, que están disponibles en nuestro sitio web www.aberdeeninvestments.com. El folleto también incluye un glosario de los principales términos utilizados en este documento. La sociedad gestora del fondo puede rescindir los acuerdos de comercialización del fondo en virtud del proceso de denotificación detallado en la Directiva de distribución transfronteriza de fondos.
Este fondo se refiere a la adquisición de participaciones o acciones en un fondo, y no en un activo subyacente determinado, como un edificio o acciones de una empresa.
[1] Estas son las comisiones máximas que podremos cargarle antes de la inversión. En algunos casos las comisiones podrían ser menores y le recomendamos que lo analice con su asesor financiero.
[2] La cifra de otros gastos operativos (OOC) es el gasto total pagado por cada clase de acción contra su valor liquidativo medio. Esto incluye la comisión de gestión anual, los otros gastos operativos y cualquier elemento sintético para incorporar los gastos corrientes de cualquier inversión calificada subyacente. Los OOC pueden fluctuar a medida que cambian los costes subyacentes. Cuando los costes subyacentes hayan cambiado, los OOC divulgados en los Documentos de oferta del Fondo se actualizarán para reflejar los cambios actuales.

El fondo es un OICVM domiciliado en Luxemburgo, constituido como una Société Anonyme y organizado como una Société d'Investissement á Capital Variable (una "SICAV").
El fondo ha sido autorizado para la venta pública en ciertas jurisdicciones y podrían existir exenciones a la colocación privada en otras. No se ha concebido para su distribución a o uso por parte de ninguna persona o entidad que sea ciudadana o residente o que esté ubicada en cualquier jurisdicción donde tal distribución, publicación o uso estuvieran prohibidos.
El fondo no está registrado bajo la Ley de valores de Estados Unidos de 1933, ni bajo la Ley de sociedades de inversión de Estados Unidos de 1940 y, por tanto, no puede ofrecerse o venderse directa o indirectamente en los Estados Unidos de América ni en ninguno de sus estados, territorios, posesiones u otras áreas sujetas a su jurisdicción o para el beneficio de una persona estadounidense. Para consultar la definición de Persona estadounidense, véase el folleto actual.
La información que figura en este documento de marketing pretende ser de interés general solamente y no debe considerarse una oferta, recomendación de inversión o solicitud para operar en las participaciones de ningún valor o instrumento financiero. Las suscripciones de participaciones del fondo solamente pueden realizarse con base en el folleto más reciente, el documento de datos fundamentales para el inversor o el documento de datos fundamentales, según corresponda, y, en el caso de los inversores británicos, la información suplementaria del fondo, que facilita información adicional y sobre los riesgos de invertir. Estos documentos pueden solicitarse gratuitamente a la sociedad gestora del fondo, abrdn Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, o a los agentes de pago locales indicados a continuación. Todos los documentos están disponibles también en www.abrdn.com. Los inversores potenciales deben leer el folleto minuciosamente antes de invertir.
La información que figura en este documento de marketing pretende ser de interés general solamente y no debe considerarse una oferta, recomendación de inversión o solicitud para operar en las participaciones de ningún valor o instrumento financiero. Las suscripciones de participaciones del fondo solamente pueden realizarse con base en el folleto más reciente, el documento de datos fundamentales para el inversor o el documento de datos fundamentales, según corresponda, junto con el último informe anual auditado (y el consiguiente informe intermedio no auditado, en caso de que esté publicado), y, en el caso de los inversores británicos, la información suplementaria del fondo, que facilita información adicional y sobre los riesgos de invertir. Estos documentos pueden solicitarse gratuitamente a la sociedad gestora del fondo, abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, en www.aberdeeninvestments.com, o los agentes de pago locales indicados a continuación. Estos documentos también están disponibles en www.eifs.lu/abrdn, e incluyen: los estatutos sociales, información sobre cómo se pueden realizar órdenes (suscripción, recompra y reembolso) y cómo se paga el producto de la recompra y el reembolso, e información y acceso a procedimientos y disposiciones relacionados con los derechos de los inversores y la gestión de reclamaciones. Los inversores potenciales deben leer el folleto detenidamente antes de invertir.
En **Francia**, estos documentos se pueden obtener del agente corresponsal centralizador: BNP Paribas SA, 16, boulevard des Italiens, 75009 París (Francia).
En **Italia**, estos documentos se pueden obtener del agente / de los agentes de pagos designado(s) para ese país, cuyos datos figuran en el folleto.
En **España**, estos documentos se pueden obtener de Allfunds Bank S.A., c/Estafeta nº6 (La Moraleja), Complejo Plaza de la Fuente, edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid (España). A efectos de distribución en España, se encuentra inscrito en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 107.
En **Suiza**Información adicional para inversores suizos: El presente es un documento publicitario. Representante suizo: FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zúrich. Agente de pagos suizo: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Zúrich. El folleto, los documentos de datos fundamentales, los estatutos y los informes anual e intermedio se pueden obtener de forma gratuita del representante suizo.

Solo para inversores del Reino Unido: El fondo está autorizado en el extranjero, pero no en el Reino Unido. Los inversores del Reino Unido deben ser conscientes de que, si invierten en este fondo, no podrán presentar una reclamación contra su sociedad de gestión o su depositario ante el Servicio del Defensor del Pueblo Financiero del Reino Unido. Ninguna reclamación por pérdidas relacionadas con la sociedad de gestión o el depositario estará cubierta por el Plan de Compensación de Servicios Financieros del Reino Unido. Los inversores deben considerar la posibilidad de recabar asesoramiento financiero antes de decidirse a invertir y deben consultar el folleto del fondo para obtener más información. Según la ley luxemburguesa, no existe un mecanismo de compensación disponible para los inversores del Reino Unido en fondos gestionados por tales empresas, lo cual incluye este fondo.

Cualesquiera datos que figuren en este documento que se atribuyan a un tercero (\"Datos de terceros\") son propiedad de (a) un proveedor externo (el "Propietario") y Aberdeen* tiene licencia para utilizarlos. Está prohibida la copia o distribución de Datos de terceros. Los Datos de terceros se facilitan a título orientativo y no se garantiza que sean exactos, completos u oportunos. En la medida en que lo permita la legislación aplicable, ni el Propietario, abrdn* o ninguna otra parte (incluida cualquier parte involucrada en el suministro y/o la recopilación de Datos de terceros) tendrán ninguna responsabilidad con respecto a los Datos de terceros o con respecto a ningún uso que se haga de los Datos de terceros. Ni el Propietario ni ningún otro patrocinador externo respaldan o promocionan el fondo o el producto al que se refieren los Datos de terceros. * Aberdeen se refiere al miembro correspondiente del Grupo Aberdeen, compuesto por Aberdeen Group plc, junto con sus filiales, sociedades dependientes y compañías asociadas (bien directas o indirectas) en cada momento.

La información de MSCI es exclusivamente para su uso interno, no está permitido reproducirla o redistribuirla de ninguna forma, ni utilizarla como base o componente de ningún instrumento financiero, producto o índice. Ninguna parte de la información de MSCI constituye un asesoramiento de inversión ni una recomendación para tomar (o abstenerse de tomar) cualquier tipo de decisión de inversión, y no debe usarse como base para ello. Los datos y análisis históricos no deben considerarse una indicación ni una garantía de ningún análisis, previsión o predicción de rentabilidad futuros. La información de MSCI se facilita a título orientativo y el usuario de dicha información asume el riesgo completo por cualquier uso que haga de ella. MSCI, cada una de sus filiales y todas las demás personas involucradas o relacionadas con la compilación, computación o creación de cualquier información de MSCI (en conjunto, las \"Partes de MSCI\") rechazan expresamente todas las garantías (entre otras, sin carácter limitativo, todas las garantías de originalidad, precisión, integridad, actualidad, no infracción, comerciabilidad e idoneidad para un fin determinado) con respecto a esta información. Sin perjuicio de nada de lo indicado anteriormente, en ningún caso, ninguna Parte de MSCI tendrá responsabilidad alguna por daños directos, indirectos, especiales, incidentales, punitivos, consecuentes (incluidos, entre otros, lucro cesante) o cualquier otro daño (www.msci.com).
Morningstar es una agencia independiente que evalúa el fondo basándose en un análisis cualitativo y cuantitativo y, cuando procede, asigna una escala de cinco niveles compuesta de tres calificaciones positivas de Oro, Plata y Bronce, una calificación Neutral y una calificación Negativa, siendo la calificación Oro la mejor. Consulte el sitio web www.morningstar.com para obtener más información.
©2026 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en este documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) está prohibida su copia o distribución; y (3) no se ofrecen garantías con respecto a su exactitud, integridad u oportunidad. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de ningún daño o pérdida derivados de cualquier uso que se haga de esta información. La rentabilidad pasada no es garantía de resultados futuros. Para obtener más información sobre Morningstar Analyst Rating, incluida su metodología, visite: http://corporate.morningstar.com/us/documents/MethodologyDocuments/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf
La calificación Morningstar RatingTM para fondos, o \"calificación por estrellas\", se calcula para productos gestionados (incluidos fondos de inversión, subcuentas de anualidades variables y seguros de vida variables, fondos cotizados en bolsa, fondos de capital fijo y cuentas separadas) con un historial de al menos tres años. Los fondos cotizados en bolsa y los fondos de inversión de capital variable se consideran una sola población a efectos comparativos. Se calcula en función de una medida de rentabilidad ajustada por el riesgo de Morningstar que tiene en cuenta la variación en el rendimiento mensual excedente de un producto gestionado, haciendo mayor hincapié en las variaciones a la baja y premiando el rendimiento constante. La calificación Morningstar no incluye ningún ajuste por cargas de ventas. El 10% superior de los productos en cada categoría recibe 5 estrellas, el siguiente 22,5% recibe 4 estrellas, el siguiente 35% recibe 3 estrellas, el siguiente 22,5% recibe 2 estrellas y el 10% inferior recibe 1 estrella. La calificación general de Morningstar para un producto gestionado se obtiene a partir de un promedio ponderado de las cifras de rendimiento asociadas con sus métricas de calificación de Morningstar a tres, cinco y diez años (si corresponde). Las ponderaciones son: calificación del 100% a tres años para rendimientos totales de 36 a 59 meses, calificación del 60% a cinco años/40% a tres años para rendimientos totales de 60 a 119 meses, y calificación del 50% a 10 años/30% a cinco años/20% a tres años para rendimientos