

Finalidad

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material de marketing. La información es requerida por la ley para ayudarlo a comprender la naturaleza, los riesgos, los costos, las ganancias y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarlo a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto: North American Smaller Companies Fund, A Acc USD Participaciones

ISIN: LU0566484027

Sitio web: www.abrdn.com

Teléfono: (+352) 46 40 10 820

Este fondo lo gestiona abrdn Investments Luxembourg S.A., sociedad autorizada y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en Luxemburgo.

Documento publicado 7/5/2025

¿Qué es este producto?

Tipo

North American Smaller Companies Fund (el Fondo) es un subfondo denominado en US Dollar de una SICAV (société d'investissement à capital variable), abrdn SICAV I, constituido en Luxemburgo.

Plazo

abrdn SICAV I (la Compañía) no tiene fecha de vencimiento. Ni el fondo ni la sociedad podrán ser rescindidos unilateralmente por abrdn Investments Luxembourg S.A..

Objetivos

El objetivo del fondo es lograr una combinación de crecimiento y rentas invirtiendo en empresas más pequeñas de Estados Unidos y Canadá que siguen el "North American Smaller Companies Promoting ESG Equity Investment Approach" (el enfoque de inversión) de abrdn. El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice de referencia Russell 2000 Index (USD) antes de comisiones.

Valores del portafolio

- El fondo invierte al menos el 70 % de sus activos en renta variable y valores relacionados con renta variable de empresas de más pequeñas cotizadas, constituidas o domiciliadas o que tienen operaciones y/o exposición significativas en Estados Unidos o Canadá.- No se prevé que la inversión en empresas cotizadas, constituidas o con domicilio en Canadá supere el 20 %.- Se entiende por empresas de pequeña capitalización aquellas con una capitalización de mercado inferior al percentil 10 del conjunto del mercado estadounidense.- Todos los valores de renta variable y relacionados con la renta variable seguirán el enfoque de inversión.- Este enfoque utiliza el proceso de inversión en renta variable de abrdn que permite a los gestores de carteras identificar cualitativamente y evitar a las empresas rezagadas en cuestiones ESG. Para complementar este análisis, se utiliza ESG House Score de abrdn para identificar y excluir aquellas empresas expuestas a los mayores riesgos ESG. Además, abrdn 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. Se recoge más información acerca de este proceso global en el enfoque de inversión, que se publica en www.abrdn.com, en la sección "Centro de fondos".- Es posible que los instrumentos financieros derivados, los instrumentos del mercado monetario y el efectivo no se adhieran a este enfoque.

Proceso de gestión

- El fondo se gestiona activamente. - Al aplicar el enfoque de inversión, el fondo se compromete a mantener un mínimo del 10% en inversiones sostenibles. Asimismo, el fondo tiene como objetivo una calificación ESG igual o mejor, y una intensidad de carbono significativamente más baja, que las del índice de referencia.- La implicación con los equipos directivos externos de la empresa se utiliza para evaluar las estructuras de propiedad, gobierno y calidad de gestión de esas empresas con el fin de informar la confección de carteras.- El índice de referencia también se usa como punto de referencia para la confección de carteras y como base para fijar las restricciones al riesgo, pero no incorpora ningún criterio sostenible. - Con el fin de alcanzar su objetivo, el fondo adoptará posiciones cuyas ponderaciones divergen del índice de referencia y podrá invertir en valores que no están 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 a largo plazo del perfil del índice de referencia.

Derivados y técnicas

- 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.

Este fondo está sujeto al Artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR").

Los inversores del fondo pueden comprar y vender participaciones en cualquier día de negociación (tal como se define en el folleto). Si usted invierte en participaciones de ingresos, se le pagarán los ingresos generados por las inversiones en el fondo. Si invierte en participaciones de acumulación, los ingresos se sumarán al valor de sus participaciones.

Inversor minorista al que va dirigido

Inversores con conocimientos básicos de inversión. Inversores que pueden aceptar grandes pérdidas a corto plazo. Inversores que desean crecimiento e ingresos a largo plazo (5 años o más). Inversores con una necesidad específica en torno a un resultado relacionado con la sostenibilidad. El Fondo tiene riesgos específicos y genéricos con una calificación de riesgo según el indicador de riesgo. El Fondo está destinado a la venta general a inversores minoristas y profesionales a través de todos los canales de distribución con o sin asesoramiento profesional. El depositario del Fondo es Citibank Europe plc Luxembourg Branch. El folleto, los estatutos, los informes anuales y los informes intermedios pueden obtenerse gratuitamente en nuestro sitio web o a través de los datos de contacto que figuran en «Otra información relevante». Todos los documentos están disponibles en inglés y alemán; el folleto también está disponible en francés e italiano. Para obtener más información sobre abrdn SICAV I, incluidos los precios más recientes de las participaciones, diríjase a www.abrdn.com.

Cuáles son los riesgos y qué puedo recibir a cambio?

Indicador de Riesgo

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

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo supone que conservas el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar significativamente si lo vende en una etapa más temprana. El valor de las inversiones y las rentas que se deriven de ellas puede bajar y subir, y usted podría recuperar un importe menor que el invertido originalmente.

Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que vender a un precio que tenga un impacto significativo en la cantidad que recibe.

El indicador de riesgo sintético es una orientación sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podemos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del fondo de pagarle como probable.

Cuando la moneda del país donde reside es diferente a la moneda del producto, **tenga en cuenta el riesgo cambiario**. Recibirá pagos en una divisa diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se considera en el indicador mostrado anteriormente.

Más información sobre los riesgos se incluye en el folleto disponible en www.abrdn.com o puede obtenerse previa solicitud a la sociedad gestora. Este producto no incluye ninguna protección contra el rendimiento futuro del mercado ni ninguna garantía de capital contra el riesgo crediticio, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con precisión.

Los escenarios desfavorables, moderados y favorables que se muestran son ilustraciones que utilizan el peor, el promedio y el mejor rendimiento del producto / un punto de referencia adecuado en los últimos 10 años. Los escenarios mostrados son ilustraciones basadas en resultados del pasado y en ciertos supuestos. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado:		5 Años	
Inversión de ejemplo:		10,000 USD	
		En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 5 Años
Escenarios			
Mínimo	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Estrés	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	3,320 USD	2,260 USD
	Rendimiento medio cada año	-66.8%	-25.7%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7,010 USD	8,100 USD
	Rendimiento medio cada año	-29.9%	-4.1%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10,310 USD	14,110 USD
	Rendimiento medio cada año	3.1%	7.1%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	16,970 USD	20,580 USD
	Rendimiento medio cada año	69.7%	15.5%

Las cifras que se muestran incluyen todos los costes del producto en sí y los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a la cantidad que recibe.

El escenario de estrés muestra lo que podría obtener en circunstancias extremas del mercado.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre 2021 y marzo 2025. Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio 2019 y mayo 2024. Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre noviembre 2016 y octubre 2021.

¿Qué sucede si la Compañía no puede pagar?

No existe un régimen de compensación financiera para inversores particulares domiciliados en Luxemburgo. En ausencia de un sistema de compensación aplicable a las inversiones en el Fondo, los inversores pueden enfrentarse a una pérdida financiera de hasta el importe total de su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore o le venda este producto puede cobrarle otros costes. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costos y cómo afectan su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los montos que se toman de su inversión para cubrir diferentes tipos de costos. Estas cantidades dependen de cuánto inviertas, cuánto tiempo mantengas el producto y qué tan bien le vaya al producto. Los montos que se muestran aquí son ilustraciones basadas en un monto de inversión de ejemplo y diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos asumido:- En el primer año se le devolverá la cantidad que invirtió (0% de rentabilidad anual). Para los demás períodos de tenencia, hemos asumido que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado- 10,000USD se invierte.

En caso de salida después de 1 Año

En caso de salida después de 5 Años

Costes totales	710 USD	2,402 USD
Incidencia anual de los costes (*)	7.1%	3.4% cada año

* Esto ilustra cómo los costos reducen su rendimiento cada año durante el período de tenencia. Por ejemplo, muestra que, si sale en el período de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento anual promedio sea del 10.5 % antes de costes y del 7.1 % después de costes. Podemos compartir parte de los costos con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le brinda. Ellos te informarán del importe.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 Año
Costes de entrada	5.00 % del importe que paga al suscribir esta inversión. Esto es lo máximo que se le cobrará. La persona que le venda el producto le informará del cargo real.	hasta 500 USD
Costes de salida	No cobramos una tarifa de salida por este producto.	0 USD
Costos en curso cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.67% del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año e incluye cualquier cambio futuro conocido.	167 USD
Costes de operación	0.43% del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación de los costes en los que se incurre cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. La cantidad real variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	43 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este producto no incluye comisión de rendimiento.	

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 Años

Este producto no tiene un período mínimo de tenencia requerido, pero debe tener un horizonte temporal de inversión de al menos 5 años. Puede comprar o vender acciones del producto, sin penalización, en cualquier día hábil normal, según lo establecido en el prospecto. Póngase en contacto con su corredor, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los costes y cargos relacionados con la compra o venta de las acciones.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación, puede hacerlo por carta a abrdn Investments Luxembourg S.A. Shareholder Service Centre, c/o Financial Data Services (Luxembourg) S.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Luxemburgo; por correo electrónico al asi_luxembourgcs@statestreet.com; o por teléfono 00 352 464 010 820 o 01224 425255 (desde el Reino Unido).

Otros datos de interés

Este documento describe solo una clase de participaciones; hay otras clases de participaciones disponibles. La opción de cambiar a otra clase de participaciones dentro de este fondo o cualquier otro fondo está sujeta a la disponibilidad, el cumplimiento de los requisitos de elegibilidad y/u otras condiciones o restricciones específicas vinculadas a este fondo o cualquier otro fondo dentro de abrdn SICAV I. Para obtener más información, consulte el folleto. abrdn Investments Luxembourg S.A. podrá ser considerado responsable únicamente sobre la base de cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del folleto del Fondo. Hay más información disponible sobre este fondo o sobre abrdn Investments Luxembourg S.A. (incluida la política de remuneración) en www.abrdn.com y también se puede obtener a través de abrdn Investments Luxembourg S.A., 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo. Teléfono: (+352) 46 40 10 820. Correo electrónico: asi_luxembourgcs@statestreet.com.

Consulte www.abrdn.com/kid-hub para obtener más información, incluidos los cálculos de escenarios de rendimiento anteriores y el rendimiento anterior. El sitio web muestra 10 años de datos de rendimiento anteriores para este producto.