Para ser usado por inversores en España.

abrdn SICAV I - North American 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 más pequeñas de Estados Unidos de América y Canadá que siguen los criterios ESG del fondo.

El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice de referencia Russell 2000 Index (USD) antes de comisiones.

Valores en cartera

- 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.
- 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.

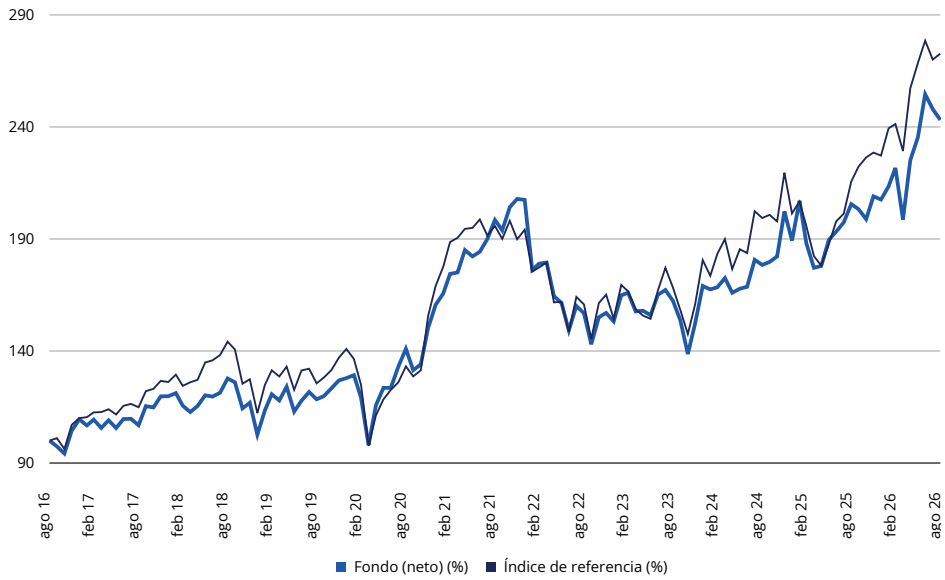
Datos principales

Tamaño del fondo	**USD 366,3m**
Número de posiciones	**58**
Comisión de gestión anual	**1,50%**
Divisa base	**USD**
Bloomberg	**ABASCA2 LX**
Citicode	**FBYP**
Domicilio	**Luxemburgo**
Gasto de entrada (hasta) [1]	**5,00%**
Fecha de lanzamiento del fondo	**17 de enero de 2011**
Fecha de inicio del gestor del fondo	**31 de marzo de 2023**
Tipo de fondo	**SICAV**
ISIN	**LU0566484027**
Sociedad gestora	**abrdn Investments Luxembourg S,A,**
Inversión mínima inicial	**USD 500 or currency equivalent**
Otros gastos operativos[2]	**1,67%**
Reuters	**LP68228683**
Sedol	**B68SVT3**
Moneda de clase de participaciones	**USD**
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	**01 de octubre de 2013**
Valoren	**14737480**
Momento de valoración	**13:00 LUX Time**
WKN	**A1W572**
Benchmark	**Índice Russell 2000**

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) (%)	-1,83	10,53	18,33	20,12	16,18	5,76	N/A
Fondo (neto) (%)	-1,95	9,67	17,12	18,28	14,40	4,14	9,29
Índice de referencia (%)	0,98	13,01	20,01	26,46	17,46	6,85	10,55

Rentabilidades anuales discretas - ejercicio cerrado 31/08

	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fondo (bruto) (%)	20,12	17,00	11,57	5,12	-19,72	42,98	20,86	-5,83	N/A	N/A
Fondo (neto) (%)	18,28	15,22	9,87	3,51	-20,95	40,79	19,00	-7,27	19,54	6,86
Índice de referencia (%)	26,46	8,17	18,47	4,65	-17,88	47,08	6,02	-12,89	25,45	14,91

Datos de rentabilidad: Share Class A Acc USD
Historial de índice de referencia: Índice de referencia - Russell 2000 Index.
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. La rentabilidad del Fondo se basa en el precio en el punto de valoración (13:00), mientras que el objetivo de rentabilidad se basa en el precio de cierre del mercado del día hábil anterior. La rentabilidad del Fondo se basa en el precio en el punto de valoración (13:00 horas), mientras que el objetivo de rentabilidad se basa en el precio de cierre del mercado del día hábil anterior. 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.
- Al aplicar 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 este tipo de empresas.
- El índice de referencia también se utiliza como 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 alcanzar su objetivo, el fondo adoptará posiciones cuyas ponderaciones divergen del índice de referencia y puede 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.

Perfil de riesgo y rentabilidad

1 **2** 3 4 **5** 6 7

Riesgo más bajo
Retribuciones normalmente más bajas

Riesgo más alto
Retribuciones normalmente más altas

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. Para obtener más información, consulte el documento de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIP).

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. Una cartera concentrada puede ser más volátil y menos líquida que una más ampliamente diversificada. Las inversiones del fondo están concentradas en un país o sector concreto o en un grupo de industrias o sectores estrechamente relacionados.
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. 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.
f. 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.

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 (%)

Magnolia Oil & Gas Corp	3,1
Q2 Holdings Inc	2,9
Kiniksa Pharmaceuticals International Plc	2,8
WSFS Financial Corp	2,8
Seacoast Banking Corp of Florida	2,8
Wintrust Financial Corp	2,7
ANI Pharmaceuticals Inc	2,6
Casella Waste Systems Inc	2,6
PJT Partners Inc	2,5
Travere Therapeutics Inc	2,5
Activos en 10 posiciones principales	**27,0**

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

Sector (%)

Financiero	20,7
Atención sanitaria	18,4
Industria	15,8
Tecnologías de la información	12,0
Consumo discrecional	11,4
Materiales	5,1
Activos inmobiliarios	4,4
Consumo básico	3,6
Otros	5,9
Efectivo	2,7
Total	**100**

Estadísticas de riesgos

Alfa^	**2.68**
Beta^	**0.93**
Coeficiente de determinación (R2)^	**0.84**
Error de seguimiento^	**8.15**
Ratio de Sharpe^	**0.53**
Ratio de información^	**0.21**
Volatilidad del fondo (SD)^	**20.03**
Volatilidad del índice de referencia (SD)^	**19.70**

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.

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 totales de 120 meses o más. Si bien la fórmula de calificación general de estrellas a 10 años parece dar mayor peso al período de 10 años. La rentabilidad pasada de un valor podría sostenerse o no en el futuro y no es una indicación de rendimiento futuro. Para obtener información detallada sobre Morningstar Analyst Rating para fondos, visite http://global.morningstar.com/managerdisclosures

Reino Unido: Emitido por abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo. inscrita en el registro mercantil con el n.º B120637. Autorizado en Luxemburgo y regulado por CSSF. Aberdeen Investments Global es un nombre comercial de la entidad anterior.
Alemania, Austria, Bélgica, Chipre, Dinamarca, España, Finlandia, Francia, Gibraltar, Grecia, Irlanda, Islandia, Italia, Luxemburgo, Malta, Noruega, Países Bajos, Portugal y Suecia: Emitido por