

Para ser usado por inversores en España.

abrdn SICAV I – Frontier Markets Bond 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 MInc USD

31 de agosto de 2026

Objetivo

El objetivo del fondo es lograr una combinación de ingresos y crecimiento invirtiendo en bonos (que son similares a préstamos que pueden pagar un tipo de interés fijo o variable) emitidos por empresas, gobiernos y otros organismos de países de mercados frontera.

Valores en cartera

- El fondo invierte al menos dos tercios de sus activos en bonos emitidos por empresas, gobiernos u otros organismos en países de mercados frontera.
- Los países de mercados frontera incluyen los componentes de la serie de índices MSCI Frontier Markets o la serie de índices FTSE Frontier Markets o la serie de índices JP Morgan Frontier Markets, o cualquier país clasificado por el Banco Mundial como país de bajos ingresos. Además, hay una serie de países que presentan características similares a los países de estos índices, que el gestor considera adecuados para la inversión del fondo.
- Los bonos serán de cualquier calidad crediticia y habitualmente estarán denominados en las divisas de los países en que se emiten. Hasta el 100 % del fondo podrá invertirse en bonos sin grado de inversión.



Datos principales

Tamaño del fondo	USD 1,9bn
Número de posiciones	167
Rentabilidad hasta el vencimiento ³	10,56%
Comisión de gestión anual	1,50%
Divisa base	USD
Bloomberg	ABFMA11 LX
Citicode	FBXR
Domicilio	Luxemburgo
Gasto de entrada (hasta) ¹	5,00%
Fecha de lanzamiento del fondo	25 de septiembre de 2013
Tipo de fondo	SICAV
ISIN	LU0963865083
Sociedad gestora	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Inversión mínima inicial	USD 500 or currency equivalent
Otros gastos operativos ²	1,69%
Reuters	L68230045
Sedol	BD04GJ3
Moneda de clase de participaciones	USD
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	25 de septiembre de 2013
Valoren	22337756
Momento de valoración	13:00 LUX Time
WKN	A1W5Y8

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) (%)	1,82	5,51	10,89	21,56	19,71	9,10	N/A
Fondo (neto) (%)	1,68	4,67	9,73	19,67	17,87	7,44	7,06

Rentabilidades anuales discretas - ejercicio cerrado 31/08

	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fondo (bruto) (%)	21,56	16,19	21,45	12,76	-20,08	12,57	4,69	N/A	N/A	N/A
Fondo (neto) (%)	19,67	14,42	19,60	11,05	-21,29	10,86	3,10	11,82	-2,14	10,54

Datos de rentabilidad: Share Class A Mln 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.
- El fondo no procura superar la rentabilidad de ningún índice de referencia y ningún índice se utiliza como referencia para la confección de la cartera.
- El índice NEXGEM (USD) se usa como base para fijar las restricciones al riesgo. El gestor de inversiones procura reducir el riesgo de cambios significativos del valor del fondo en comparación con el índice. No se prevé que el potencial cambio en el valor del fondo (medido mediante la volatilidad prevista) supere normalmente el 150% del potencial cambio en el valor del índice de referencia a largo plazo.
- Aberdeen Investments integra consideraciones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) dentro del proceso de inversión. La información del enfoque hacia la renta fija con integración de factores ESG se publica en www.aberdeeninvestments.com en el apartado "Inversión sostenible".

Perfil de riesgo y rentabilidad



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

- 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.
- El fondo invierte en títulos sujetos al riesgo de que el emisor incumpla el pago de intereses o del capital.
- El precio del fondo puede subir o bajar diariamente por una serie de motivos, incluidos cambios de los tipos de interés, las previsiones relativas a la inflación o la calidad del crédito percibida de países o títulos individuales.
- 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.
- El fondo invierte en bonos de alta rentabilidad, que conllevan un mayor riesgo de impago que los de rentabilidades más bajas.
- El fondo invierte en bonos de titulización hipotecaria y de titulización de activos (que pueden incluir obligaciones de préstamo garantizadas, obligaciones de deuda garantizadas y obligaciones hipotecarias garantizadas (CLO, CDO y CMO respectivamente). Estos están sujetos al riesgo de amortización anticipada y prórroga, y a un riesgo adicional de liquidez e impago, en comparación con otros valores de crédito.
- 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 apalanche (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

Diez posiciones principales

GHANA 5 03-Jul-35	3,1
Nigeria (Govt of) 0% 2026	3,0
Benin (Govt of) 9% 2041	2,6
Argentina (Govt of) 1.125% 2035	2,5
Egypt (Govt of) 0% 2026	2,3
Egypt (Govt of) 8.875% 2050	2,3
Republic of Cameroon International Bond GB 8.875% 30/01/2033	2,2
Egypt (Govt Of) 0% 2026	2,2
Ukraine (Govt of) 1.75% 2035	1,7
Corp Andina de Fomento CB 10.2% 01/05/2029	1,7
Activos en 10 posiciones principales	24,0

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

Divisa (%)

Dólar estadounidense	59,8
Naira nigeriano	7,0
Libra egipcia	5,8
Tenge kazajo	3,6
Chelín de Kenia	3,0
Kwacha zambiano	2,9
Chelín ugandés	2,8
Guaraní paraguayo	2,7
Rupia pakistaní	2,6
Cedi ghanés	2,4
Otros	7,2
Total	100

Calificación crediticia (%)

AAA	1,4
AA	1,6
A	3,9
BBB	7,3
BB	9,2
B	48,1
CCC	16,4
C	3,8
D	0,2
Sin calificación	8,0
Total	100

País (%)

Egipto	8,5
Nigeria	5,7
Angola	5,4
Argentina	5,1
Kenia	4,8
Estados Unidos de América	4,7
Pakistán	3,8
Benín	3,3
Otros	53,1
Efectivo	5,6
Total	100

Activos (%)

Gobierno	78,2
Títulos cuasisoberanos	6,2
Supranacional	2,7
Financiero	1,6
Servicios de telecomunicaciones	1,6
Energía	1,5
Servicios de suministro	0,9
Materiales	0,9
Otros	0,8
Efectivo	5,6
Total	100

Estadísticas de riesgos

Alfa^	4.70
Beta^	0.89
Coefficiente de determinación (R2)^	0.90
Duración efectiva (años)	3.79
Error de seguimiento^	2.24
Ratio de Sharpe^	1.83
Ratio de información^	1.54
Volatilidad del fondo (SD)^	6.70
Volatilidad del índice de referencia (SD)^	7.18

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

Calificaciones

Morningstar	★★★★★
-------------	-------

Uso de derivados

El fondo podrá usar técnicas de inversión (incluidos derivados) para procurar proteger y ampliar el valor del fondo y gestionar los riesgos del fondo. Los derivados tales como futuros, opciones y swaps están vinculados a las subidas y bajadas de otros activos. En otras palabras, su precio se "deriva" de otro activo. Pueden generar rentabilidades cuando los precios de las acciones y/o de los índices bajan.

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.

³ El rendimiento al vencimiento a 31/08/2026 es el rendimiento que se obtendría de un bono u otro instrumento de deuda si el título se mantuviera en cartera hasta su fecha de vencimiento.

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 Luxemburgo, en www.aberdeeninvestments.com o a través de los agentes de pagos locales que se indican a continuación. Estos documentos también están disponibles en www.eifs.lu/abrdn, incluidos: 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, Feldegstrasse 12, CH-8008 Zürich. Agente de pagos suizo: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Zürich. 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 de Luxemburgo, no existe un plan de compensación disponible para los inversores del Reino Unido en fondos gestionados por tales firmas, lo que incluye este fondo.

Cualesquiera datos que figuren en este documento que se atribuyan a un tercero ("Datos de terceros") son propiedad de un proveedor externo (el "Propietario") y abrdn* 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 Rating™ 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