

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 GBP
30 septiembre 2025

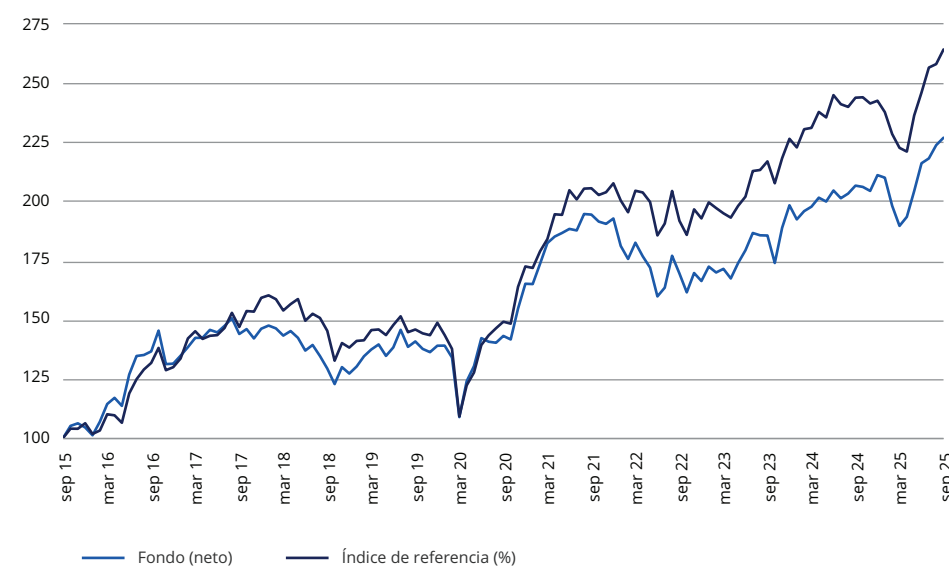
Objetivo

El objetivo del fondo es lograr una combinación de rentas y crecimiento invirtiendo en empresas de pequeña capitalización en países de mercados emergentes que sigan el Emerging Markets Smaller Companies Promoting ESG Equity Investment Approach (el "enfoque de inversión"). El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice de referencia MSCI AC World 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.
- Todos los valores de renta variable y relacionados con 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 los rezagados en materia 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, los fabricantes de tabaco y el carbón térmico. Se recoge más información sobre este proceso global en el enfoque de inversión, que se publica en www.abrdn.com bajo "Centro de fondos".
- Es posible que los instrumentos financieros derivados, los instrumentos del mercado monetario y el efectivo no se adhieran a este enfoque.

Rentabilidad



Rentabilidad acumulada y anualizada

	1 mes	6 meses	Desde comienzo de año	1 año	3 años (anual)	5 años (anual)	10 años (anual)
Fondo (neto) (%)	1,40	19,66	7,49	9,80	10,20	9,66	8,54
Índice de referencia (%)	2,39	18,69	8,94	8,37	11,28	12,13	10,21

Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 30/9

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo (neto) (%)	9,80	11,38	9,46	-12,80	35,87	1,66	8,86	-10,15	5,40	36,59
Índice de referencia (%)	8,37	12,42	13,11	-6,70	37,86	2,26	0,39	-1,12	11,55	31,71

Datos de rentabilidad: Share Class A Acc GBP

Historial de Índice de referencia: Índice de referencia – MSCI Emerging Markets Small Cap Index (GBP)

Fuente: Factset. Base: Rentabilidad total, valor liquidativo al inicio y al final, neto de comisiones anuales, reinversión de ingresos brutos, (GBP).

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 indicadas no reflejan la comisión de venta inicial y, si esta se incluyera, la rentabilidad mostrada sería más baja. El rendimiento y las rentabilidades del índice de referencia se muestran en la divisa de la clase de participaciones, que puede diferir de la divisa base del fondo. Las rentabilidades pueden cambiar debido a las fluctuaciones del mercado de divisas.

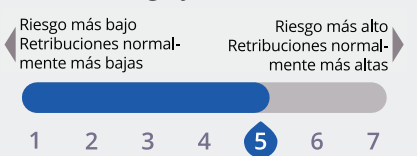
La rentabilidad pasada no es orientativa de rendimientos futuros.



Datos principales

Gestor(es) de fondos	Global Emerging Markets Equity Team
Fecha de lanzamiento del fondo	26 marzo 2007
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	12 marzo 2007
Sociedad gestora	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Tamaño del fondo	USD 182,4 millones
Número de posiciones	54
Índice de referencia	MSCI Emerging Markets Small Cap Index (GBP)
Comisión de entrada (máxima) ¹	5,00%
Comisión de gestión anual	1,75%
Cifra de gastos corrientes ²	1,95%
Inversión mínima inicial	USD 500 o equivalente en otra divisa
Tipo de fondo	SICAV
Momento de valoración	13:00 (LUX time)
Divisa base	USD
Moneda de clase de participaciones	GBP
Sedol	B1KR6C1
ISIN	LU0278932362
Bloomberg	AEMSDSA LX
Citicode	V309
Reuters	LP65071397
Valoren	2942194
WKN	A0MUM5
Domicilio	Luxembourg

Perfil de riesgo y rentabilidad



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.

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

www.aberdeeninvestments.com

Proceso de gestión

- El fondo se gestiona activamente.
- Mediante la aplicación del enfoque de inversión, el fondo se compromete a mantener un mínimo del 10 % en inversiones sostenibles. Además, el fondo tiene como objetivo una intensidad de carbono significativamente más baja que 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 confección de carteras.
- El índice de referencia también se utiliza como un punto de referencia para la confección de carteras y como base para establecer restricciones de riesgo, pero no incorpora ningún criterio sostenible.
- Con el fin de lograr su objetivo, el fondo adoptará posiciones cuyas ponderaciones divergirán del índice de referencia o invertirá en valores que no estarán 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.

Top Ten Holdings

Taiwan Union Technology Corp	3,2
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd	2,9
Chroma ATE Inc	2,9
HD Hyundai Marine Solution Co Ltd	2,7
Hansol Chemical Co Ltd	2,7
Yantai China Pet Foods Co Ltd	2,6
Mobile World Investment Corp	2,6
Classys Inc	2,6
Aptus Value Housing Finance India Ltd	2,5
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd	2,5
Assets in top ten holdings	27,2

País (%)

India	20,8
Taiwán, República de China	17,7
China	13,5
Corea (del Sur)	13,4
Brasil	6,8
Arabia Saudí	4,7
Indonesia	2,6
Vietnam	2,6
Otros	16,1
Efectivo	2,0

Fuente: Aberdeen 30/09/2025

Es posible que las cifras no siempre sumen 100 debido al redondeo.

Sector (%)

Industria	25,9
Tecnologías de la información	15,8
Consumo discrecional	15,8
Financiero	12,9
Atención sanitaria	7,7
Servicios de comunicaciones	5,2
Activos inmobiliarios	4,1
Consumo básico	3,6
Otros	7,1
Efectivo	2,0

- (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.
- (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^	2,11
Volatilidad del índice de referencia (SD)^	14,00
Beta^	1,08
Volatilidad del fondo (SD)^	16,16
Ratio de información^	0,55
Coefficiente de determinación (R2)^	0,87
Ratio de Sharpe^	0,44
Tracking error^	5,88

Fuente: Aberdeen. ^ Anualizada a tres años.

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.

En nuestro sitio web, <https://www.aberdeenplc.com/legal>, figura un resumen en inglés de los derechos de los inversores. 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 Key Investor Information Documents, disponible en idioma local, y el folleto en inglés en nuestro sitio web. 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.

¹Estas 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.

²La cifra de gastos corrientes (OCF) es el coste general mostrado como porcentaje del valor de los activos del fondo. Se compone de la comisión de gestión anual del 1.75% y de otras comisiones. No incluye ninguna comisión inicial ni el coste de comprar y vender acciones para el fondo. La cifra de gastos corrientes puede ayudarle a comparar los gastos operativos anuales de diferentes fondos. Hay otros costes aplicables. 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 o uso por ninguna persona o entidad que sea ciudadana o residente o que esté ubicada en una jurisdicción donde tal distribución, publicación o uso estuvieran prohibidos.

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 los agentes de pago locales indicados a continuación. Los inversores potenciales deben leer el folleto detenidamente antes de invertir.

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.

En Italia, estos documentos pueden obtenerse del agente de pagos, State Street Bank S.p.A, 10 Via Ferrante Aporti, 20125 Milán.

En Francia, estos documentos pueden obtenerse del agente corresponsal centralizador: BNP Paribas SA, 16, boulevard des Italiens, 75009 París (Francia).

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 ha registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 107. Estos documentos también están disponibles en www.eifs.lu/abrdn, incluyendo; Los estatutos de constitución; Información sobre cómo se pueden realizar las órdenes (suscripción, compra y reembolso) y cómo se pagan los ingresos de la compra y el reembolso; Información y acceso a procedimientos y disposiciones relacionados con los derechos de los inversores y la gestión de reclamaciones.

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.

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, una 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).

Reino Unido: Emitido por abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, inscrita en el registro mercantil con el número B120637. Autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF.

Alemania, Austria, Bélgica, Chipre, Dinamarca, España, Finlandia, Francia, Gibraltar, Grecia, Irlanda, Islandia, Italia, Luxemburgo, Malta, Noruega, Países Bajos, Portugal y Suecia: Emitido por abrdn Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, inscrita en el registro mercantil con el número B120637. Autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF.

Suiza: Emitido por abrdn Investments Switzerland AG. Registrado en Suiza (CHE-114.943.983) en Schweizergasse 14, 8001 Zúrich.