

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
30 junio 2026

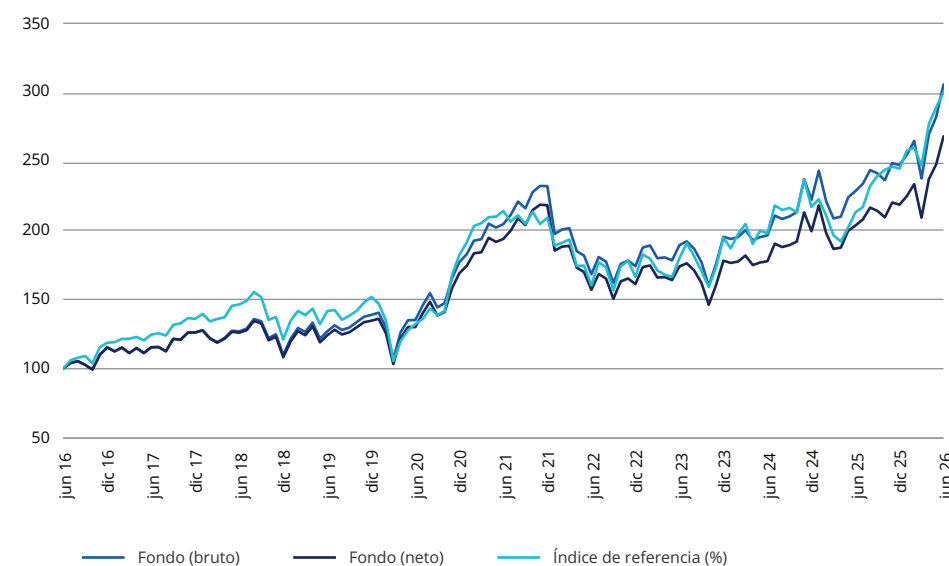
Objetivo

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.

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 (bruto) (%)	8,32	23,56	23,56	33,77	17,31	8,33	n/a
Fondo (neto) (%)	8,17	22,62	22,62	31,72	15,51	6,67	10,36
Índice de referencia (%)	3,74	22,57	22,57	40,78	18,60	6,98	11,62

Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 30/6

	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fondo (bruto) (%)	33,77	16,36	3,75	12,37	-17,78	51,52	6,43	0,02	n/a	n/a
Fondo (neto) (%)	31,72	14,58	2,17	10,65	-19,04	49,21	4,79	-1,51	9,13	15,45
Índice de referencia (%)	40,78	7,68	10,06	12,31	-25,20	62,03	-6,63	-3,31	17,57	24,60

Datos de rentabilidad: Share Class A Acc USD

Historial de Índice de referencia: Índice de referencia - Índice Russell 2000

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.

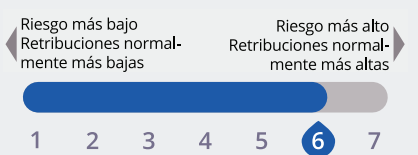
La rentabilidad pasada no es orientativa de rendimientos futuros.



Datos principales

Gestor(es) de fondos	Christopher Colarik
Fecha de inicio del gestor del fondo	31 marzo 2023
Fecha de lanzamiento del fondo	17 enero 2011
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	01 octubre 2013
Sociedad gestora	abrdn Investments Luxembourg S.A.
Tamaño del fondo	USD391,1 millones
Número de posiciones	55
Índice de referencia	Índice Russell 2000
Comisión de entrada (máxima) ¹	5,00%
Comisión de gestión anual	1,50%
Cifra de gastos corrientes ²	1,67%
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	USD
Sedol	B68SVT3
ISIN	LU0566484027
Bloomberg	ABASCA2 LX
Citicode	FBYP
Reuters	LP68228683
Valoren	14737480
WKN	A1W572
Domicilio	Luxembourg

Perfil de riesgo y rentabilidad



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 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.
- 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 confección 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 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.

Top Ten Holdings

Cohu Inc	3,0
Ligand Pharmaceuticals Inc	2,9
Wintrust Financial Corp	2,7
Everus Construction Group Inc	2,6
WSFS Financial Corp	2,6
Seacoast Banking Corp of Florida	2,5
Casella Waste Systems Inc	2,5
Kiniksa Pharmaceuticals International Plc	2,5
OneSpaWorld Holdings Ltd	2,5
Ameris Bancorp	2,4
Assets in top ten holdings	26,2

Fuente: Aberdeen 30/06/2026

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

Sector (%)

Industria	22,5	
Financiero	19,3	
Tecnologías de la información	14,8	
Atención sanitaria	14,3	
Consumo discrecional	12,1	
Materiales	5,9	
Consumo básico	3,3	
Activos inmobiliarios	2,4	
Otros	4,2	
Efectivo	1,1	

- (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.

Estadísticas de riesgos

Alfa^	-0,15
Volatilidad del índice de referencia (SD)^	20,03
Beta^	0,90
Volatilidad del fondo (SD)^	19,58
Ratio de información^	-0,30
Coefficiente de determinación (R2)^	0,85
Ratio de Sharpe^	0,53
Tracking error^	7,72

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.

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 1.50% 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. Existen 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. Estos documentos también están disponibles en www.eifs.lu/abrdn, incluyendo; 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; 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.

Reino Unido (RU): 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 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.

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