

abrdrn SICAV I - Future Minerals 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 definitiva de inversión. El 15 de mayo de 2024, el fondo pasó de llamarse World Resources Equity Fund a denominarse Future Minerals Fund.

X Acc EUR
30 junio 2026

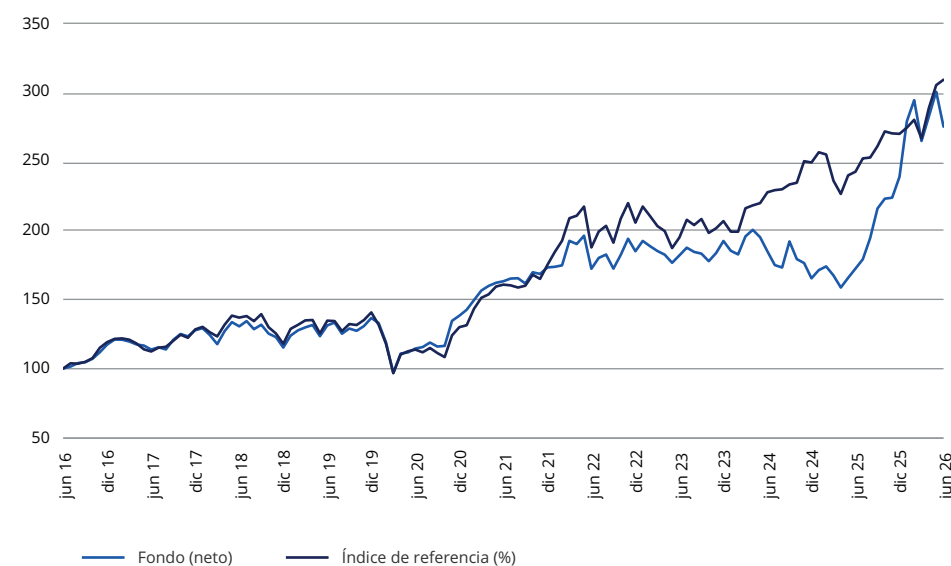
Objetivo

El objetivo del fondo es lograr una combinación de revalorización y rentas invirtiendo en empresas de todos los tamaños que cotizan en mercados bursátiles globales, incluidos mercados emergentes, que siguen los criterios ESG del fondo.

Valores en cartera

- El fondo invierte al menos el 70 % en renta variable y valores relacionados con la renta variable de empresas que cotizan a escala global.
- El fondo podrá invertir hasta el 20 % de sus activos netos en renta variable y valores relacionados con renta variable de China continental a través de los programas Shanghai-Hong Kong y Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.
- 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".
- El enfoque identifica empresas alineadas con el tema Minerales de cara al futuro, que se define como la extracción y el procesamiento de materias primas de las que dependen las tecnologías de transición a la energía limpia y las tecnologías de procesamiento inicial y posterior al uso que permiten esta transición.
- 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 (neto) (%)	-8,42	15,21	15,21	59,70	14,79	11,02	10,66
Índice de referencia (%)	1,28	14,53	14,53	27,48	16,63	13,98	11,96

Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 30/6

	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fondo (neto) (%)	59,70	-6,73	1,57	5,66	5,56	42,65	-12,78	0,54	14,77	13,75
Índice de referencia (%)	27,48	6,54	16,81	3,85	16,78	41,45	-15,60	-1,59	21,87	12,35

Datos de rentabilidad: Share Class X Acc EUR

Historial de Índice de referencia: Índice de referencia - MSCI AC World (EUR) desde 16/05/2024. S&P Global Natural Resources (EUR) del 03/12/2012 al 15/05/2024

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

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.

El 16/05/2024, cambiaron los objetivos, el nombre y/o la política de inversión del fondo. La rentabilidad anterior a esta fecha se logró en circunstancias que ya no se dan. La rentabilidad pasada no es orientativa de rendimientos futuros.



Datos principales

Gestor(es) de fondos	Iain Pyle, Ben Shrewsbury, Tiago Rodrigues
Fecha de inicio del gestor del fondo	16 mayo 2024
Fecha de lanzamiento del fondo	29 diciembre 1989
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	03 diciembre 2012
Sociedad gestora	abrdrn Investments Luxembourg S.A.
Tamaño del fondo	USD264,1 millones
Número de posiciones	42
Comparador de rentabilidades	MSCI AC World (EUR)
Comisión de entrada (máxima) ¹	0,00%
Comisión de gestión anual	0,75%
Other Operating Charges ²	0,94%
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	EUR
Sedol	B

Proceso de gestión

- El fondo se gestiona activamente.
- La conformidad con el tema Minerales de cara al futuro se define como empresas con un mínimo del 20 % de sus ingresos, beneficios, activos e inversión en inmovilizado actuales o previstos vinculados a uno de los siguientes pilares:
 1. Extracción y procesamiento de minerales: empresas metalúrgicas y mineras con exposición a minerales en bruto de los que dependen las tecnologías de energía limpia
 2. Fases "upstream" y "downstream" de la cadena de valor: maquinaria y servicios que permiten la transición a la energía limpia y la conversión de minerales en productos de energía limpia (por ejemplo, fabricantes de baterías para vehículos eléctricos)
 3. Reciclaje y sostenibilidad: extracción de minerales y metales de residuos para su reutilización
 4. Compuestos y materiales avanzados: otras empresas productoras de materiales que respaldan la transición a la energía limpia.
- Al aplicar los criterios ESG del fondo, el fondo prevé destinar un mínimo del 20 % a inversiones sostenibles.
- 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 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 creible 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 un 5% de los activos podrá invertirse en tales empresas.
- No se utiliza ningún índice de referencia para la elaboración de carteras ni como base para establecer restricciones de riesgo en la gestión del fondo. El fondo se remite al índice MSCI ACWI (USD) como elemento comparativo indicativo de la rentabilidad a largo plazo del tema Minerales de cara al futuro frente a la renta variable mundial.

Top Ten Holdings

Anglo American PLC	6,1
Rio Tinto PLC	5,2
Freeport-McMoRan Inc	4,9
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	4,9
NAC Kazatomprom JSC	4,2
Air Liquide SA	3,9
Norsk Hydro ASA	3,8
Metlen Energy & Metals PLC	3,6
Lynas Rare Earths Ltd	3,5
Teck Resources Ltd	3,5
Assets in top ten holdings	43,6

País (%)

Australia	15,5
Canadá	13,7
Estados Unidos de América	8,9
Sudáfrica	8,3
China	7,1
Reino Unido	5,6
Suecia	4,0
Kazajistán	4,0
Otros	28,5
Efectivo	4,4

Fuente: Aberdeen 30/06/2026

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

Sector (%)

Materiales	66,4
Industria	16,9
Energía	9,1
Tecnologías de la información	1,9
Servicios de suministro	0,9
Consumo discrecional	0,5
Efectivo	4,4

- (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) 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.
- (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^	3,10
Volatilidad del índice de referencia (SD)^	13,23
Beta^	1,05
Volatilidad del fondo (SD)^	21,08
Ratio de información^	0,20
Coefficiente de determinación (R2)^	0,43
Ratio de Sharpe^	0,81
Tracking error^	15,89

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 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.