

# 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 final de inversión.

A Acc Hedged EUR

31 julio 2024

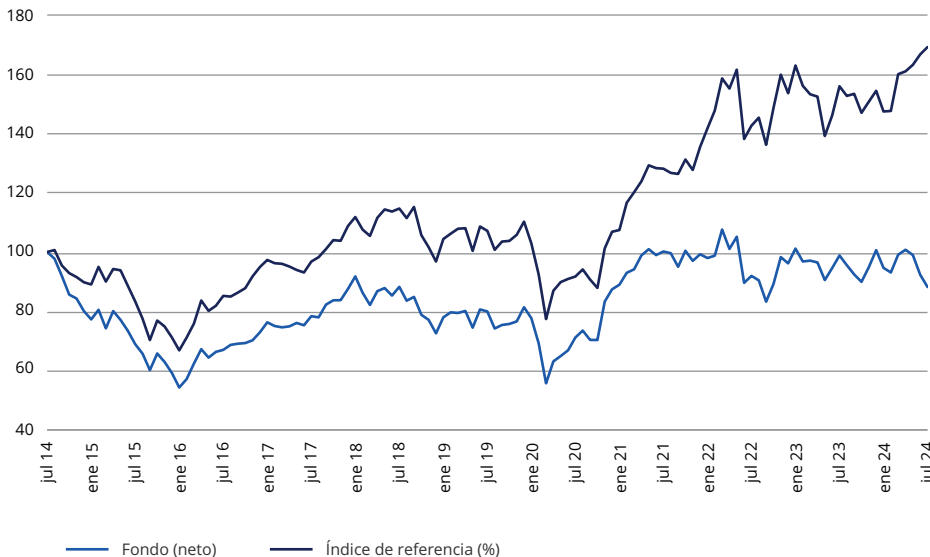
## Objetivo

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 el enfoque de inversión Minerales de cara al futuro de abrdrn (el "Enfoque de inversión").

## Valores en cartera

- El fondo invierte al menos el 70 % en renta variable y valores relacionados con renta variable de empresas que cotizan en bolsas de valores de todo el mundo.
- 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.
- Invertir en todos los valores de renta variable y relacionados con la renta variable se atenderá al Enfoque de inversión.
- 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.
- Este enfoque utiliza el proceso de inversión en renta variable de abrdrn que permite a los gestores de carteras identificar de forma cualitativa las empresas rezagadas en cuestiones ESG y evitarlas. Para complementar este análisis, se utiliza ESG House Score de abrdrn para identificar y excluir aquellas empresas expuestas a los mayores riesgos ESG. Además, abrdrn 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. Se recoge más información sobre este proceso global en el Enfoque de inversión, que se publica en [www.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com) en el 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) (%)	-4,50	-6,86	-12,40	-10,80	-4,17	1,99	-1,26
Índice de referencia (%)	1,48	14,76	9,57	8,49	9,73	9,59	5,41

## Rentabilidades anuales discretas - en el año hasta 31/7

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo (neto) (%)	-10,80	7,51	-8,26	40,96	-11,03	-9,45	12,67	17,07	-2,80	-31,21
Índice de referencia (%)	8,49	9,35	11,36	39,81	-14,42	-6,59	18,57	13,62	2,27	-16,73

Datos de rentabilidad: Share Class A Acc Hedged EUR

Historial de Índice de referencia: Índice de referencia - MSCI AC World, NAV Hedged to EUR a partir del 16/05/2024. S&P Global Natural Resources Index, NAV Hedged to EUR del 29/10/2010 al 15/05/2024

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

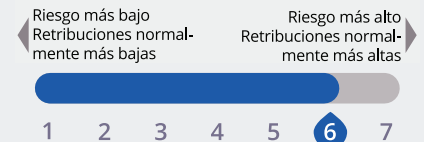
El coste puede subir o bajar a consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio y las divisas. Esto puede afectar a lo que podría recibir. "Fondo (neto)" se refiere a la rentabilidad real del precio por unidad de la clase de participaciones mostrada; "Fondo (bruto)" añade gastos, tales como la 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 se incluyera, la rentabilidad mostrada sería más baja. Esta clase de participación con exposición a la divisa base no tiene ningún índice de referencia con un nivel de cobertura de divisas equivalente al de la clase de participación. Puede consultar la rentabilidad en relación con el índice de referencia en la ficha técnica de la clase primaria. 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	Ruairidh Finlayson
Fecha de inicio del gestor del fondo	08 julio 2020
Fecha de lanzamiento del fondo	29 diciembre 1989
Fecha de lanzamiento de la clase de participaciones	26 julio 2010
Sociedad gestora	abrdrn Investments Luxembourg S.A.
Tamaño del fondo	USD 90,3 millones
Número de posiciones	30
Benchmark	MSCI AC World, NAV Hedged a EUR
Comisión de entrada (máxima) <sup>1</sup>	5,00%
Comisión de gestión anual	1,50%
Cifra de gastos corrientes <sup>2</sup>	1,67%
Inversión mínima inicial	USD 1.000 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	B3V3Z25
ISIN	LU0505663400
Bloomberg	AWRA2EH LX
Citicode	KIB7
Reuters	LP68052473
Valoren	11364852
WKN	A1CY8B
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

- 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.abrdrn.com](http://www.abrdrn.com)

## 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 el Enfoque de inversión, 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.
- No se utiliza ningún índice de referencia para la construcción de la cartera ni como base para fijar las restricciones al 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

Linde PLC	5,4
Rio Tinto PLC	4,7
Antofagasta PLC	4,7
BHP Group Ltd	4,7
Southern Copper Corp	4,7
Freeport-McMoRan Inc	4,6
Air Liquide SA	4,6
Anglo American PLC	4,5
Sociedad Química y Minera de Chile SA	4,2
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	3,8
<b>Assets in top ten holdings</b>	<b>45,9</b>

## Sector (%)

Materiales	74,1
Industria	19,7
Energía	3,1
Consumo discrecional	3,0
Efectivo	0,1

## País (%)

Australia	17,1
Estados Unidos de América	16,6
Chile	8,8
China	6,7
Canadá	6,4
Francia	5,5
México	4,6
Sudáfrica	4,5
Otros	29,5
Efectivo	0,1

Fuente: abrdn 31/07/2024

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

- (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) Los mercados emergentes son países que generalmente se consideran relativamente menos desarrollados o industrializados, y las inversiones en los países de mercados emergentes están sujetas a una magnificación de los riesgos propios de invertir en el extranjero. Estos riesgos son mayores en el caso de los valores de empresas de países de mercados emergentes porque los países pueden tener gobiernos menos estables, monedas más volátiles y mercados menos establecidos.
- (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 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 apalancue (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 <sup>^</sup>	-4,79
Volatilidad del índice de referencia (SD) <sup>^</sup>	20,05
Beta <sup>^</sup>	0,87
Volatilidad del fondo (SD) <sup>^</sup>	19,19
Ratio de información <sup>^</sup>	-0,74
Coefficiente de determinación (R2) <sup>^</sup>	0,82
Ratio de Sharpe <sup>^</sup>	0,12
Tracking error <sup>^</sup>	8,54

Fuente: abrdn. <sup>^</sup> Añualizada a tres años.

## 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 [www.abrdn.com/corporate/legal](http://www.abrdn.com/corporate/legal), figura un resumen en inglés de los derechos de los inversores. 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.

<sup>1</sup>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.

<sup>2</sup>La 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. 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. Hedged Las clases de participaciones con cobertura pretenden reducir el efecto de los movimientos en los tipos de cambio entre la divisa base del fondo y la divisa de la clase de participaciones. Cuando la clase de participaciones se describe como "cubierta", ello significa que se emplean técnicas de cobertura de divisas, las cuales reducen, pero no eliminan, el riesgo de tipo de cambio. En particular, la divisa que se cubre no está necesariamente relacionada con las divisas del fondo. Tales técnicas también dan lugar a riesgos y costes adicionales.

---

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 semestral 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.abrdn.com](http://www.abrdn.com), o los agentes de pago locales indicados a continuación. Los inversores potenciales deben leer el prospecto cuidadosamente antes de invertir.

En Suiza, estos documentos, junto con los estatutos del fondo, pueden obtenerse del Representante y Agente de pagos del fondo, BNP Paribas Securities Services, París, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH 8002 Zúrich, Suiza (Tel. 058 212 63 77).

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

En Francia, estos documentos se pueden obtener del Agente corresponsal centralizador: BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, 75002 París, Francia.

En España, estos documentos pueden obtenerse a través de Allfunds Bank S.A., c / Estafeta nº6 (La Moraleja), Plaza de la Fuente Complex -Building 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](http://www.eifs.lu/abrdn), incluyendo; Los estatutos de constitución; Información sobre cómo se pueden realizar las órdenes (suscripción, recompra y reembolso) y cómo se pagan los ingresos 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.

En el Reino Unido, autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera. Los detalles del Régimen de permisos temporales, que permite a las empresas con sede en el EEE operar en el Reino Unido durante un período limitado mientras buscan la autorización completa, están disponibles en el sitio web de la Autoridad de Conducta Financiera. 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, ninguno de los Propietarios, abrdn\* o ninguna otra parte (incluida cualquier parte involucrada en el suministro y/o 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.

\* abrdn se refiere al miembro correspondiente del grupo abrdn, compuesto por abrdn plc, junto con sus subsidiarias, 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 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.