

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 30.04.2024

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es proporcionar un crecimiento del capital superior al del FTSE Gold Mines Index, una vez deducidas las comisiones, en un periodo de tres a cinco años, mediante la inversión en valores de renta variable de empresas del sector del oro.

Arriba se encuentra el Objetivo de inversión del fondo. Para obtener más información sobre la Política de inversión del fondo, consulte el Documento de datos fundamentales.

El fondo no tiene un objetivo de inversión sostenible ni características medioambientales o sociales vinculantes según se definen en el Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR", por sus siglas en inglés). Las referencias sobre la integración de criterios de sostenibilidad corresponden a los procesos del gestor de inversiones o del Grupo Schroders, pero no son consideraciones específicas del fondo.

Los riesgos relevantes asociados a una inversión en este fondo se muestran al dorso y deben tenerse especialmente en cuenta antes de realizar cualquier inversión. La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura y puede no volver a repetirse. El valor de las inversiones y de los ingresos generados por ellas puede bajar o subir, y es posible que los inversores no recuperen el importe original invertido. Las variaciones en los tipos de cambio pueden provocar que el valor de las inversiones disminuya o aumente. Los datos relativos a la rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes, si los hubiera, asociados a la emisión y el reembolso de las participaciones o las acciones de cualquier fondo, según sea aplicable.

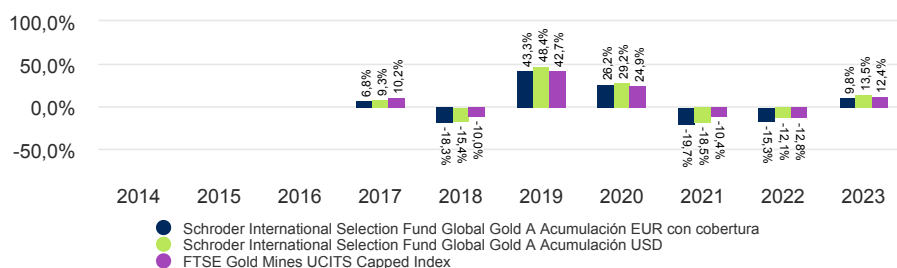
Rentabilidad de la clase de participación (%)

Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
EUR Cubierta	10,9	23,3	11,4	5,4	-5,8	46,9	6,2
USD No cubierta	11,0	23,9	12,1	8,3	2,7	68,8	32,5
Indice de referencia objetivo	5,0	20,3	6,3	2,0	-0,3	68,3	26,9

Desglose de la rentabilidad anual	Abr 14 - Abr 15	Abr 15 - Abr 16	Abr 16 - Abr 17	Abr 17 - Abr 18	Abr 18 - Abr 19	Abr 19 - Abr 20	Abr 20 - Abr 21	Abr 21 - Abr 22	Abr 22 - Abr 23	Abr 23
EUR Cubierta	-	-	-	-0,3	-12,3	50,0	3,9	-2,9	-8,0	5,4
USD No cubierta	-	-	-	2,4	-9,2	55,4	5,7	-1,4	-3,7	8,3
Indice de referencia objetivo	-	-	-	-2,2	-6,1	68,7	0,1	3,9	-5,9	2,0

Rentabilidad del año natural	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
EUR Cubierta	-	-	-	6,8	-18,3	43,3	26,2	-19,7	-15,3	9,8
USD No cubierta	-	-	-	9,3	-15,4	48,4	29,2	-18,5	-12,1	13,5
Indice de referencia objetivo	-	-	-	10,2	-10,0	42,7	24,9	-10,4	-12,8	12,4

Rentabilidad de 10 años (%)



Ficha del fondo

Gestor del fondo	James Luke
Fondo gestionado desde	01.07.2021
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	29.06.2016
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	29.06.2016
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	EUR
Tamaño del fondo (millones)	USD 523,46
Número de posiciones	59
Indice de referencia objetivo	FTSE Gold Mines UCITS Capped Index
Valor liquidativo neto por unidad	EUR 106,1779
Frecuencia de negociación	Diaria
Frecuencia de distribución	Sin distribución

Comisiones y gastos

Gastos de entrada de hasta	5,00%
Gastos corrientes	1,87%
Comisión de salida	0,00%

Datos de compra

Suscripción mínima inicial	EUR 1.000 ; USD 1.000 o su equivalente más próximo en cualquier otra moneda de libre conversión.
----------------------------	--

Códigos

ISIN	LU1223083087
Bloomberg	SCHGGAE LX
SEDOL	BZ01V60
Código Reuters	LU1223083087.LUF

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 30.04.2024

Consideraciones de riesgo

Riesgo operativo: los procesos operativos, incluidos los relacionados con la custodia de activos, pueden fallar. Esto puede suponer pérdidas para el fondo.

Riesgo de divisas: el fondo puede perder valor como resultado de movimientos en los tipos de cambio extranjeros, también conocidos como tipos de cambio.

Riesgo de derivados: Los derivados, que son instrumentos financieros que derivan su valor de un activo subyacente, se pueden utilizar para gestionar la cartera de forma eficiente. Un derivado puede no rendir como se espera, generar pérdidas superiores al coste del derivado y suponer pérdidas para el fondo.

Riesgo de liquidez: en condiciones de mercado adversas, puede que el fondo no sea capaz de vender un valor a su valor completo o que no pueda venderlo en absoluto. Esto podría afectar al rendimiento y provocar que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones, lo que significa que es posible que los inversores no puedan disponer inmediatamente de sus participaciones.

Riesgo de mercados emergentes y fronterizos: por lo general, los mercados emergentes, y especialmente los mercados fronterizos, estarán sujetos a un mayor riesgo político, jurídico, de contraparte, operativo y de liquidez que los mercados desarrollados.

Riesgo de contraparte: el fondo puede tener acuerdos contractuales con contrapartes. Si una contraparte no puede cumplir con sus obligaciones, la cantidad que deba al fondo puede perderse en parte o en su totalidad.

Mayor riesgo de volatilidad: el precio de este fondo puede ser volátil, ya que puede asumir mayores riesgos en busca de mayores recompensas, lo que significa que el precio puede subir y bajar en mayor medida.

Riesgo de rentabilidad: los objetivos de inversión expresan un resultado previsto, pero no hay garantía alguna de que se vaya a alcanzar dicho resultado. En función de las condiciones del mercado y del entorno macroeconómico, los objetivos de inversión pueden resultar más difíciles de lograr.

Riesgo de mercado: el valor de las inversiones puede aumentar y disminuir, y es posible que el inversor no recupere el importe que invirtió inicialmente.

Riesgo de divisas/clase de acciones con cobertura: cabe la posibilidad de que la cobertura de la clase de acciones no sea totalmente efectiva y que persista una exposición residual a las divisas. El coste asociado a la cobertura puede afectar a la rentabilidad, y las posibles ganancias pueden ser menores que en las clases de acciones sin cobertura.

Indicador resumido de riesgo (IRR)

MENOR RIESGO

Remuneraciones potencialmente inferiores

MAYOR RIESGO

Remuneraciones potencialmente superiores



La categoría de riesgo se calculó utilizando datos de rentabilidad histórica y puede que no sea un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del fondo. No se garantiza que la categoría de riesgo del fondo permanezca invariable. Consulte el Documento de datos fundamentales para obtener más información.

Ratios financieros y datos sobre riesgo

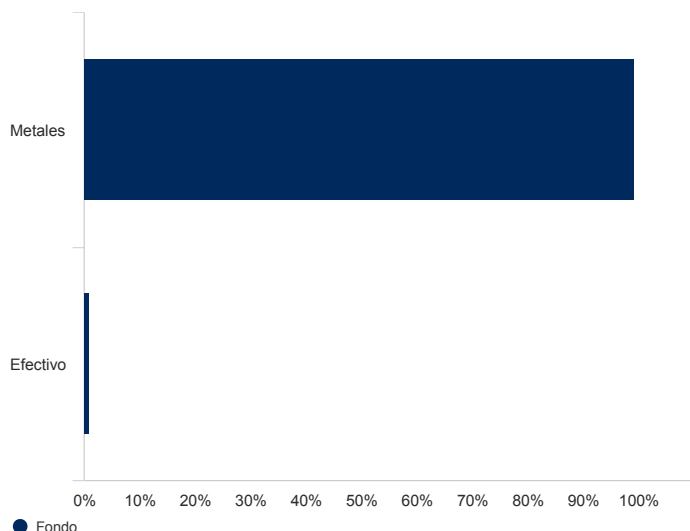
	Fondo	Índice de referencia objetivo
Volatilidad anual (%) (3A)	37,2	35,6
Alfa (%) (3A)	1,5	-
Beta (3A)	1,0	-
Índice de Sharpe (3A)	0,1	0,1
Ratio de información (3A)	-0,5	-
Rentabilidad por dividendo (%)	1,5	-
Precio / valor contable	1,4	-
Precio / beneficios	23,1	-
Tracking error previsto	5,4	-

Fuente: Morningstar. Los ratios anteriores se basan en los datos de rendimiento en función de los precios de oferta (bid to bid) de la clase de participaciones no cubiertas equivalente. Fuente: Morningstar y Schroders para el error de seguimiento previsto. Los ratios anteriores se basan en datos de rentabilidad basados en precios bid to bid. Estos coeficientes financieros hacen referencia, respectivamente, a la media de las posiciones en renta variable de la cartera del fondo y del índice de referencia (caso de mencionarse).

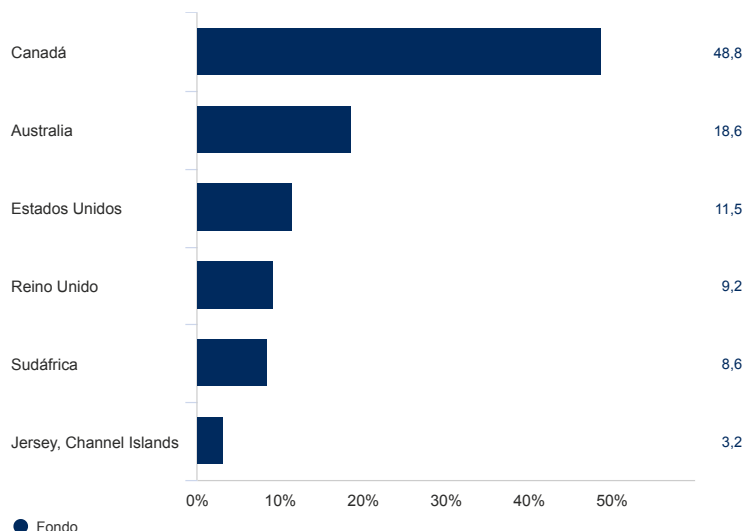
A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 30.04.2024

Asignación de activos

Sectores (%)



Desglose geográfico (%)



10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
AGNICO EAGLE MINES LTD	7,5
NEWMONT CORPORATION	7,4
GOLD FIELDS LTD	6,9
HOCHSCHILD MINING PLC	5,1
KINROSS GOLD CORP	4,8
ENDEAVOUR MINING PLC	4,8
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	4,1
ELDORADO GOLD CORPORATION	4,0
EQUINOX GOLD CORP	3,9
ALAMOS GOLD INC	3,7

Fuente: Schroders. Las posiciones principales y la asignación de activos se presentan a escala del fondo.

Datos de contacto

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
 5, rue Höhenhof
 Sennigerberg
 Luxemburgo
 L-1736
 Tel: +352 341 342 202
 Fax: +352 341 342 342

Para su seguridad, se grabarán la conversaciones telefónicas.

Información relacionada con cambios de gestión del fondo, objetivo de inversión, valor de referencia o iniciativas corporativas

The target benchmark in the investment objective has been changed from FTSE Gold Mines index to FTSE Gold Mines UCITS capped index on 14.03.2024.

Valores de referencia: (Si procede) Pueden surgir algunas diferencias de rentabilidad entre el fondo y el valor de referencia porque la rentabilidad del fondo se calcula en un momento de valoración diferente al del valor de referencia. El valor de referencia objetivo se ha seleccionado porque es representativo del tipo de inversiones en las que probablemente invertirá el fondo; por lo tanto, es un objetivo adecuado en relación con la rentabilidad que el fondo trata de proporcionar. La gestora de inversiones invierte a su entera discreción y no existen restricciones en la medida en que la cartera y la rentabilidad del fondo puedan desviarse del valor de referencia. La gestora de inversiones invertirá en sociedades o sectores no incluidos en el valor de referencia, con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas.

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 30.04.2024

Fuentes y calificaciones información

Fuente de todos los datos de rentabilidad, a menos que se indique lo contrario: Morningstar, precio de oferta (bid to bid), reinversión de ingresos netos, deducidas las comisiones.

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 30.04.2024

Información importante

Costes

Ciertos costes asociados a su inversión en el fondo pueden producirse en una divisa diferente a la de su inversión. Dichos costes pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y los tipos de cambio.

En caso de que se aplique una comisión de rentabilidad a este fondo, consulte el folleto correspondiente para obtener más información sobre el modelo de comisión de rentabilidad y su metodología de cálculo. Dicha información incluye una descripción de la metodología de cálculo de la comisión de rentabilidad, las fechas en las que se paga la comisión de rentabilidad y los detalles de cómo se calcula la comisión de rentabilidad en relación con el índice de referencia de comisiones de rentabilidad del fondo, que puede diferir del índice de referencia del objetivo de inversión o de la política de inversión del fondo.

Para obtener más información sobre los costes y los gastos asociados a su inversión, consulte los documentos de oferta y el informe anual de los fondos.

General

Este documento tiene carácter meramente informativo y no constituye ninguna oferta, solicitud o recomendación de suscripción de participaciones de Schroder International Selection Fund (la "Sociedad") por parte de ninguna persona. La inversión en la Sociedad conlleva riesgos, que se describen detalladamente en el folleto. La adquisición de acciones de la Sociedad por parte del inversor deberá realizarse en base y de acuerdo con el Documento de datos fundamentales (KID) vigente, y otra documentación relevante de la Sociedad. En este sentido, el inversor deberá recibir la documentación requerida por las disposiciones legales a tal efecto de forma gratuita antes de suscribir las acciones. Está disponible de forma gratuita en Schroder Investment Management (Europe) S.A. Para España, estos documentos se pueden obtener en español y de forma gratuita previa petición a la CNMV y a los distribuidores, y a través de los siguientes enlaces: www.eifs.lu/schroders y www.schroders.es. La Sociedad está inscrita en el Registro Administrativo de Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras comercializadas en España de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), con el número 135. Su depositario es J.P. Morgan SE y su sociedad gestora es Schroder Investment Management (Europe) S.A. La Sociedad es un OICVM registrado en Luxemburgo. Schroders puede cesar la distribución de cualquier subfondo en cualquier país del EEE en cualquier momento. De ser así, publicaremos nuestra intención de hacerlo en nuestro sitio web, de acuerdo con los requisitos reglamentarios aplicables. El fondo no tiene un objetivo de inversión sostenible ni características medioambientales o sociales vinculantes según se definen en el Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR", por sus siglas en inglés). Las referencias sobre la integración de criterios de sostenibilidad corresponden a los procesos del gestor de inversiones o del Grupo Schroders, pero no son consideraciones específicas del fondo. Las referencias a regiones/ países/ sectores/ acciones o valores son de carácter meramente ilustrativo y no constituyen una recomendación para comprar ni vender ningún instrumento financiero, ni para adoptar ninguna estrategia de inversión concreta. El rendimiento pasado no es una guía para el rendimiento futuro y no puede repetirse. El valor de las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden bajar o subir y los inversores pueden no recuperar las cantidades invertidas originalmente. Las variaciones de los tipos de cambio pueden hacer que el valor de las inversiones baje o suba. Los datos relativos a la rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes, si los hubiera, asociados a la emisión y el reembolso de las participaciones o las acciones de cualquier fondo, según sea aplicable. Schroders ha expresado sus propios puntos de vista y opiniones en este documento y estos pueden cambiar. La información aquí contenida se considera fiable, pero Schroders no garantiza su integridad ni exactitud. Los datos incluidos en este documento han sido obtenidos por Schroders y deben comprobarse de forma independiente. Los datos de terceros son propiedad del proveedor de datos y no pueden reproducirse, extraerse ni utilizarse para ningún otro fin sin el consentimiento o la licencia del proveedor de datos. Ni Schroders ni el proveedor de datos tendrán ninguna responsabilidad en relación con los datos de terceros. © Morningstar 2014. Todos los derechos reservados. En cuanto a la información contenida en el presente documento: (1) es propiedad exclusiva de Morningstar o de sus proveedores de contenido; (2) no se puede copiar ni distribuir, y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido incurrirán en responsabilidad por los daños o las pérdidas que se deriven del uso de esta información. La rentabilidad histórica no garantiza resultados futuros. Índice FTSE: LSEG es el administrador de determinados índices y valores de referencia, según se indica en el siguiente sitio web: <https://www.lseg.com/en/ftse-russell/benchmarks>. No se permite el uso de ninguna otra información proporcionada, mostrada o contenida en alguno de los servicios de LSEG como valor de referencia, ya sea en relación con un instrumento o un contrato financiero, o para medir la rentabilidad de un fondo de inversión, o para otro fin que exija que la información pertinente sea administrada por un administrador de valores de referencia, de conformidad con el Reglamento sobre valores de referencia (el «Uso prohibido»). LSEG no le otorga derechos de acceso ni de uso de dicha información para el Uso prohibido. Por tanto, si accede a dicha información o la utiliza con dicho fin, podrá estar infringiendo el Reglamento sobre valores de referencia o cualquier contrato con LSEG. En caso de que identifique el Uso prohibido de la información por parte de cualquier persona, deberá notificarlo sin demora a LSEG y proporcionar la información que solicitemos razonablemente para garantizar el cese del Uso prohibido, cuando proceda. Sin perjuicio de lo anterior, cuando haya suscrito una licencia directa con un proveedor externo que permita el Uso prohibido con respecto a la información de dicho proveedor externo, usted es el único responsable del cumplimiento del Reglamento sobre valores de referencia, y LSEG no tendrá ninguna responsabilidad por las pérdidas o daños que se deriven del Uso prohibido, o que estén relacionados con dicho uso. LSEG y sus empresas asociadas no garantizan que la información se proporcione de conformidad con el Reglamento sobre valores de referencia y no asumen ni tienen responsabilidad alguna por las pérdidas o daños que se deriven del Uso prohibido, o que estén relacionados con dicho uso. Por «Reglamento sobre valores de referencia» se entiende: con respecto al EEE, el Reglamento (UE) 2016/1011; con respecto al Reino Unido, el reglamento sobre valores de referencia del Reino Unido; y con respecto a cualquier otro país, la legislación equivalente aplicable. Si tiene alguna duda sobre el significado de Uso prohibido o sus obligaciones en virtud del Reglamento sobre valores de referencia, solicite asesoramiento profesional. Schroders será responsable del tratamiento de tus datos personales. Para obtener información sobre cómo Schroders podría tratar tus datos personales, consulta nuestra Política de privacidad disponible en <https://www.schroders.com/en/global/individual/footer/privacy-statement/> o solicítala en caso de que no tengas acceso a este sitio web. Puede obtener un resumen de los derechos de los inversores en <https://www.schroders.com/en/global/individual/summary-of-investor-rights/>. Por su seguridad, las comunicaciones pueden ser grabadas o monitorizadas. Publicado por Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Número de registro Luxemburgo B 37.799. Distribuido por Schroder Investment Management (Europe) S.A., Sucursal en España, inscrita en el registro de

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 30.04.2024

Sociedades gestoras del Espacio Económico Europeo con sucursal en España, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), con el número 20.