Schroders

Documento de marketing

Schroder International Selection Fund Asian Convertible Bond

B de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 29.02.2024

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es proporcionar un crecimiento del capital superior al de Thomson Reuters Asia ex Japan Hedged Convertible Bond Index (USD), una vez deducidas las comisiones, en un periodo de tres a cinco años, mediante la inversión en valores convertibles emitidos por empresas de Asia (excepto Japón).

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.

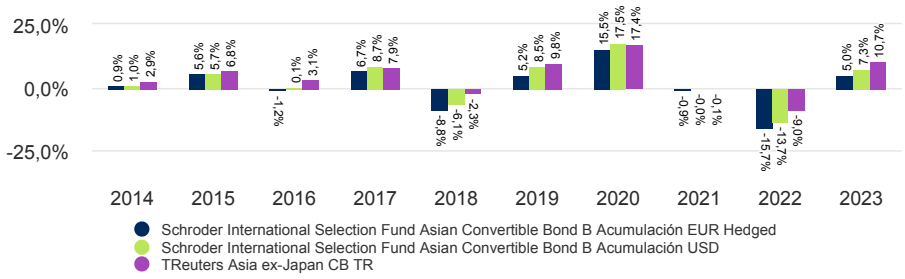
Rentabilidad de la clase de participación (%)

Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año	1 año	3 años	5 años	10 años
EUR Cubierta	2,9	2,0	0,4	4,2	-16,4	1,0	8,5
USD No cubierta	3,0	2,4	0,7	6,3	-11,6	11,5	28,1
Indice de referencia objetivo	2,1	2,1	0,5	9,1	-2,4	25,2	55,4

Desglose de la rentabilidad anual	Feb 14 - Feb 15	Feb 15 - Feb 16	Feb 16 - Feb 17	Feb 17 - Feb 18	Feb 18 - Feb 19	Feb 19 - Feb 20	Feb 20 - Feb 21	Feb 21 - Feb 22	Feb 22 - Feb 23	Feb 23 - Feb 24
EUR Cubierta	2,4	-1,4	4,8	5,7	-3,9	-1,3	22,4	-10,1	-10,7	4,2
USD No cubierta	2,4	-1,2	6,4	7,7	-0,9	1,6	24,2	-9,3	-8,3	6,3
Indice de referencia objetivo	5,2	2,0	6,7	6,7	1,7	5,7	21,4	-6,6	-4,2	9,1

Rentabilidad del año natural	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
EUR Cubierta	0,9	5,6	-1,2	6,7	-8,8	5,2	15,5	-0,9	-15,7	5,0
USD No cubierta	1,0	5,7	0,1	8,7	-6,1	8,5	17,5	-0,0	-13,7	7,3
Indice de referencia objetivo	2,9	6,8	3,1	7,9	-2,3	9,8	17,4	-0,1	-9,0	10,7

Rentabilidad de 10 años (%)



Ficha del fondo

Gestor del fondo	Chris Richards Peter Reinmuth
Fondo gestionado desde	29.11.2013 ; 29.11.2013
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	14.03.2008
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	28.03.2008
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	EUR
Tamaño del fondo (millones)	USD 69,83
Indice de referencia objetivo	TReuters Asia ex-Japan CB TR
Valor liquidativo neto por unidad	EUR 120,4828
Frecuencia de negociación	Diaria
Frecuencia de distribución	Sin distribución

Comisiones y gastos

Gastos de entrade de hasta	0,00%
Gastos corrientes	2,12%
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.

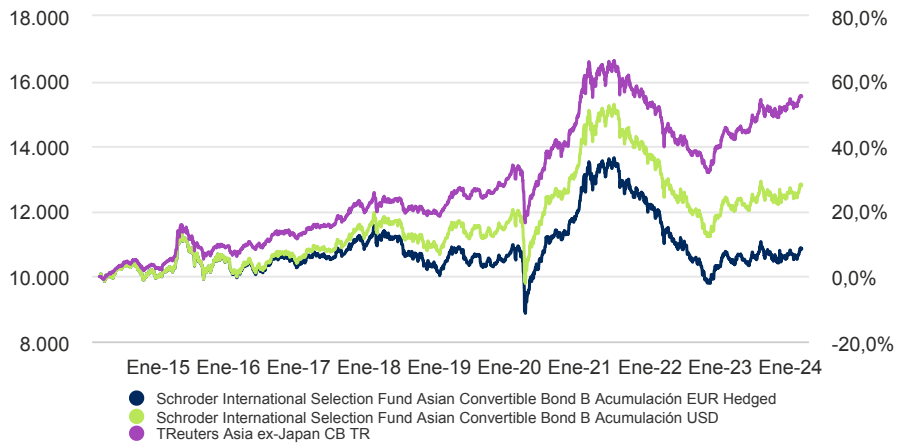
Códigos

ISIN	LU0352097199
Bloomberg	SCHACBH LX
SEDOL	B2Q5Q60
Código Reuters	LU0352097199.LUF

Schroder International Selection Fund Asian Convertible Bond

B de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 29.02.2024

Rentabilidad de 10 años de EUR 10.000



El gráfico es solo para fines ilustrativos y no refleja la rentabilidad real de ninguna inversión. Los rendimientos se calculan en función de los precios de oferta (bid to bid) (lo que significa que el rendimiento no incluye el efecto de ningún cargo inicial), con reinversión de los ingresos y una vez descontadas las comisiones.

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 tipo de interés: el fondo puede perder valor como consecuencia directa de los cambios en los tipos de interés.
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 crédito: El declive en la salud financiera de un emisor podría provocar la bajada del valor de sus bonos o una pérdida de su valor.
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. El fondo también puede invertir materialmente en derivados (por ejemplo, mediante técnicas de venta en corto y apalancamiento) con el fin de obtener rentabilidad. 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 bonos de alto rendimiento: los bonos de alto rendimiento (normalmente de baja calificación o sin calificación) generalmente conllevan un mayor riesgo de mercado, crédito y liquidez, lo que implica una mayor incertidumbre en la rentabilidad.
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.
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 inferiore
MAYOR RIESGO Remuneraciones potencialmente superiore

1	2	**3**	4	5	6	7

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	Indice de referencia objetivo
Volatilidad anual (%) (3A)	8,6	7,2
Duración efectiva (años)	1,2	-
Rentabilidad corriente (%)	2,9	-
Rendimiento al vencimiento	-0,2	-

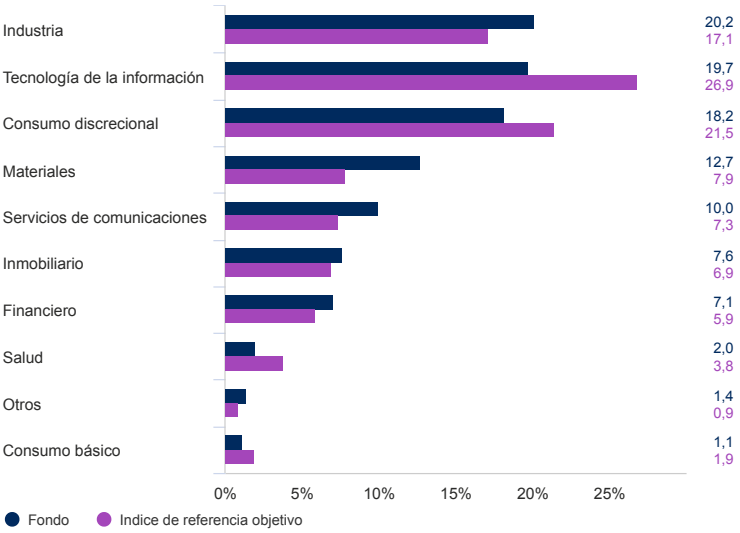
Fuente: Morningstar. Las ratios anteriores se basan en los datos de rendimiento en función de los precios de oferta (bid to bid) de la clase de participaciones no cubiertas equivalente.

Schroder International Selection Fund Asian Convertible Bond

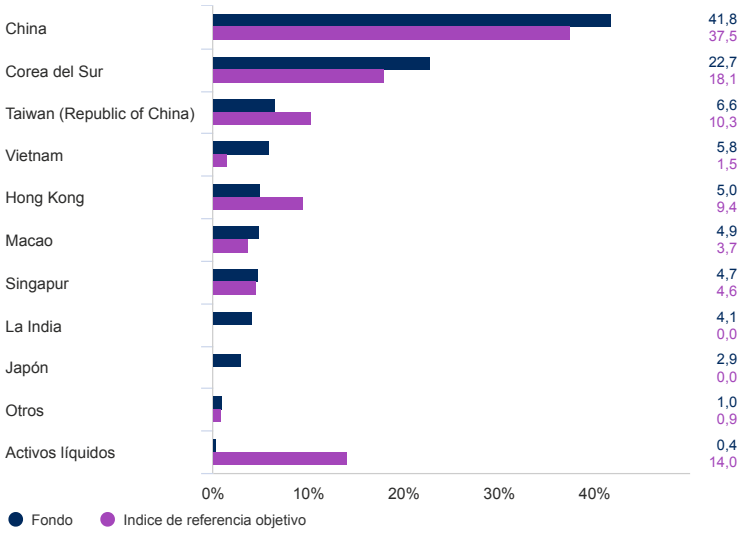
B de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 29.02.2024

Asignación de activos

Sectores (%)



Desglose geográfico (%)



10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
POSCO 0.0000 CONV 01/09/2026 SERIES CORP	7,0
SK HYNIX INC 1.7500 CONV 11/04/2030 SERIES CORP	6,7
ANLLIAN CAPITAL LTD 0.0000 CONV 05/02/2025 SERIES REGS	6,7
LG CHEM LTD 1.6000 CONV 18/07/2030 SERIES CORP	6,2
LENOVO GROUP LTD 2.5000 CONV 26/08/2029 SERIES CORP	5,3
CATHAY PACIFIC FIN III 2.7500 CONV 05/02/2026 REGS	5,0
WYNN MACAU LTD 4.5000 CONV 07/03/2029 SERIES 144A	4,9
SINGAPORE AIRLINES LIMITED 1.625 CONV 03/12/2025 SERIES REGS	4,7
BHARTI AIRTEL LTD 1.5000 CONV 17/02/2025 SERIES REGS	4,1
UNIVERSE TREK LTD 2.5000 CONV 08/07/2025	3,4

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

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.

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.

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. 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. Los datos de terceros, incluidos los de MSCI, 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. Los datos de terceros se facilitan sin garantías de ningún tipo. El proveedor de datos y el emisor del documento no tendrán ninguna responsabilidad en relación con los datos de terceros. Las condiciones de las exenciones de responsabilidad específicas de los terceros, si procede, se establecen en el apartado de Información importante en www.schroders.com. 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 Sociedades gestoras del Espacio Económico Europeo con sucursal en España, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), con el número 20.