

Schroder International Selection Fund Sustainable Global Sovereign Bond

B de Distribución EUR | Datos a fecha 31.03.2024

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es lograr ingresos y una revalorización del capital superiores a los del índice Bloomberg Global Treasury EUR Hedged Index, después de deducir comisiones, a lo largo de un periodo de entre tres y cinco años, invirtiendo en valores de tipo fijo y variable emitidos por Gobiernos, organismos públicos y emisores supranacionales de todo el mundo que cumplan los criterios de sostenibilidad de la gestora de inversiones.

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 tiene características medioambientales o sociales (en el sentido que se les atribuye en el artículo 8 del SFDR). Por lo tanto, el fondo mantiene una puntuación general en materia de sostenibilidad superior a la de su índice de referencia de sostenibilidad, según el sistema de calificación del gestor de inversiones.

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.

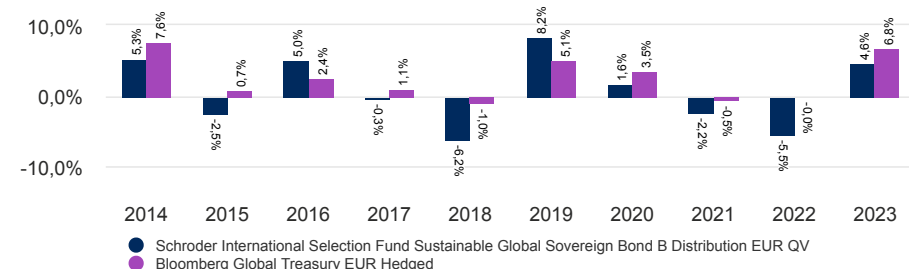
Rentabilidad de la clase de participación (%)

Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año	1 año	3 años	5 años	10 años
Rentabilidad neta	0,8	-0,8	-0,8	4,0	-4,9	2,0	3,3
Índice de referencia objetivo	0,6	-0,4	-0,4	5,7	5,9	12,6	25,1

Desglose de la rentabilidad anual	Mar 14 - Mar 15	Mar 15 - Mar 16	Mar 16 - Mar 17	Mar 17 - Mar 18	Mar 18 - Mar 19	Mar 19 - Mar 20	Mar 20 - Mar 21	Mar 21 - Mar 22	Mar 22 - Mar 23	Mar 23 - Mar 24
Rentabilidad neta	5,1	-3,5	4,1	-0,6	-3,5	-1,9	9,3	-4,8	-3,9	4,0
Índice de referencia objetivo	7,4	1,8	-0,5	0,3	1,9	6,8	-0,5	-0,5	0,7	5,7

Rentabilidad del año natural	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Rentabilidad neta	5,3	-2,5	5,0	-0,3	-6,2	8,2	1,6	-2,2	-5,5	4,6
Índice de referencia objetivo	7,6	0,7	2,4	1,1	-1,0	5,1	3,5	-0,5	-0,0	6,8

Rentabilidad de 10 años (%)



Ficha del fondo

Gestor del fondo	James Ringer Julien Houdain
Fondo gestionado desde	31.07.2023 ; 31.07.2023
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	17.04.2013
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	24.04.2013
Divisa de denominación del fondo	EUR
Divisa de la clase de participación	EUR
Tamaño del fondo (millones)	EUR 13,68
Número de posiciones	129
Índice de referencia objetivo	Bloomberg Global Treasury EUR Hedged
Valor liquidativo neto por unidad	EUR 79,9483
Frecuencia de negociación	Diaria
Frecuencia de distribución	Trimestralmente

Comisiones y gastos

Gastos de entrada de hasta	0,00%
Gastos corrientes	1,41%
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.
----------------------------	--

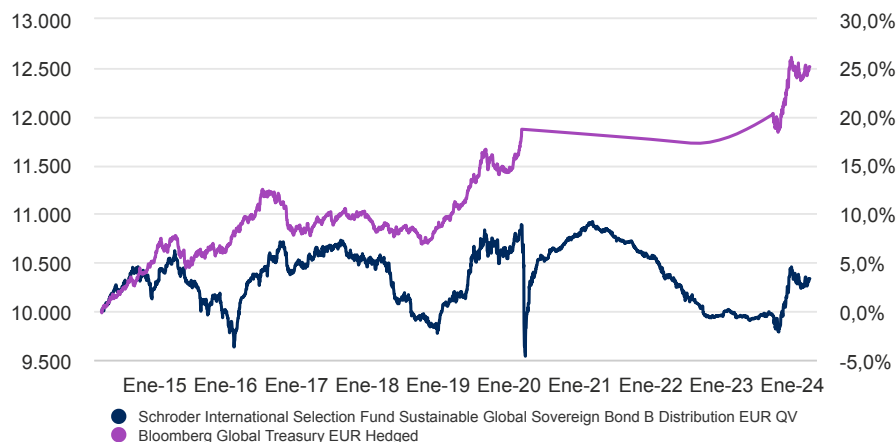
Códigos

ISIN	LU0912260147
Bloomberg	SCGBHEI LX
SEDOL	B8Y70W4
Código Reuters	LU0912260147.LUF

Schroder International Selection Fund Sustainable Global Sovereign Bond

B de Distribución EUR | Datos a fecha 31.03.2024

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 capital/rendimientos negativos: El fondo puede perder valor cuando los tipos de interés estén en niveles muy bajos o negativos. Si la inflación aumenta, el valor real de la cartera de un fondo podría disminuir.

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 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 sostenibilidad: El fondo tiene características medioambientales o sociales. Esto significa que puede tener una exposición limitada a algunas sociedades, industrias o sectores, y que puede renunciar a ciertas oportunidades de inversión, o deshacerse de determinadas participaciones, que no se ajusten a sus criterios de sostenibilidad, que han sido seleccionados por la gestora de inversiones. El fondo podrá invertir en sociedades que no reflejen las convicciones ni los valores de ningún inversor en particular.

Indicador resumido de riesgo (IRR)

MENOR RIESGO

Remuneraciones potencialmente inferiore

MAYOR RIESGO

Remuneraciones potencialmente superiore



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)	3,0	2,4
Duración efectiva (años)	6,9	-
Rentabilidad corriente (%)	3,1	-
Rendimiento al vencimiento	4,1	-

Fuente: Morningstar. Las ratios anteriores se basan en datos de rentabilidad basados en precios bid to bid.

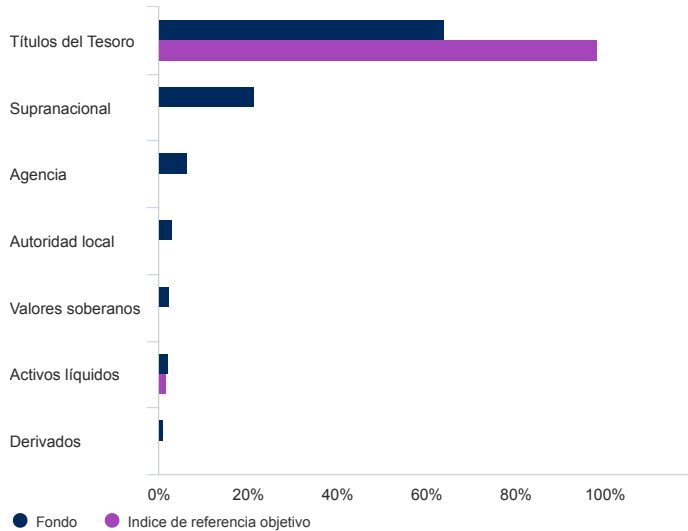
Schroder International Selection Fund Sustainable Global Sovereign Bond

B de Distribución EUR | Datos a fecha 31.03.2024

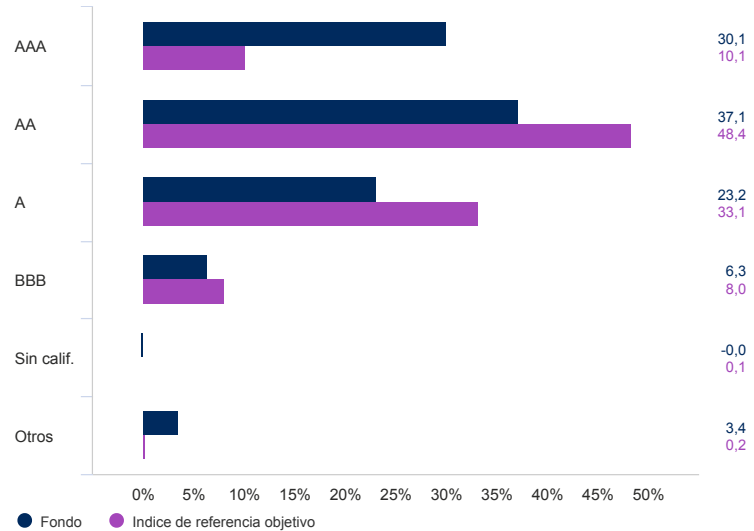
Riesgo de capital/política de distribución: como el fondo pretende pagar los dividendos independientemente de su rendimiento, un dividendo puede representar la rentabilidad de una parte de la cantidad invertida.

Asignación de activos

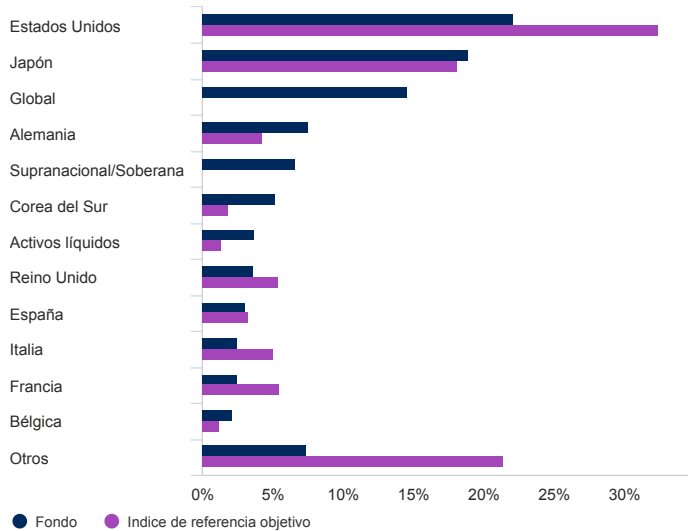
Sectores (%)



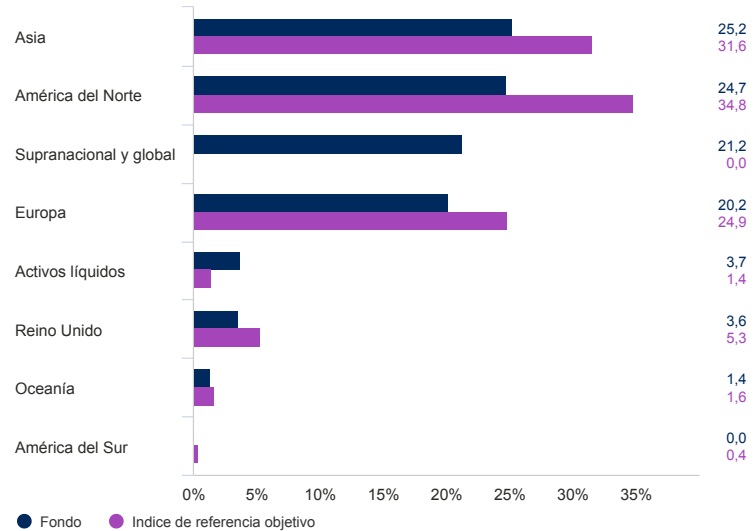
Calificación crediticia (%)



Desglose geográfico (%)



Región (%)



10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
TREASURY NOTE 5.0000 31/08/2025 SERIES GOVT	14,5
JAPAN (10 YEAR ISSUE) 0.4000 20/09/2025 SERIES 340	4,1
JAPAN (10 YR ISSUE) 0.1000 20/12/2027 SERIES 349	3,6
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.0000 15/07/2033 SERIES EARN	3,5
EUROPEAN UNION 2.7500 04/02/2033 SERIES NGEU	3,2
TREASURY BOND 4.3750 15/08/2043 SERIES GOVT	2,9
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT 2.9000 19/01/2033 SERIES EMTN	2,3
KFW 0.0000 30/04/2027 SERIES EMTn	2,2
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #356 0.1000 20/09/2029 SERIES 356	2,0
US TREASURY N/B 2.2500 15/08/2049	1,9

Schroder International Selection Fund Sustainable Global Sovereign Bond

B de Distribución EUR | Datos a fecha 31.03.2024

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

La rentabilidad lograda entre 2013 y 2019 se obtuvo en circunstancias que ya no son aplicables. Los objetivos y la política de inversión del fondo se modificaron el 6 de marzo de 2020. Los objetivos y la política de inversión del fondo semodificaron en 21.09.2023. Con efecto desde el 06.03.2020, el fondo de inversión anteriormente denominado Schroder ISF Global Unconstrained Bond, fue renombrado Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond.

En 21.09.2023 Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond pasó a denominarse Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond.

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.

Schroder International Selection Fund Sustainable Global Sovereign Bond

B de Distribución EUR | Datos a fecha 31.03.2024

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

El fondo tiene características medioambientales o sociales en el sentido que se les atribuye en el artículo 8 del 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). Para obtener información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad de este fondo, visite www.schroders.com.

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.