

IZ de Distribución EUR | Datos a fecha 30.11.2022

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es proporcionar un crecimiento del capital y unos ingresos superiores a los de Bloomberg Barclays EURO Aggregate Index, una vez deducidas las comisiones, en un periodo de tres a cinco años, mediante la inversión en bonos denominados en euros.

Para obtener más información sobre la política de inversión del fondo, consulte el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) del fondo.

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.

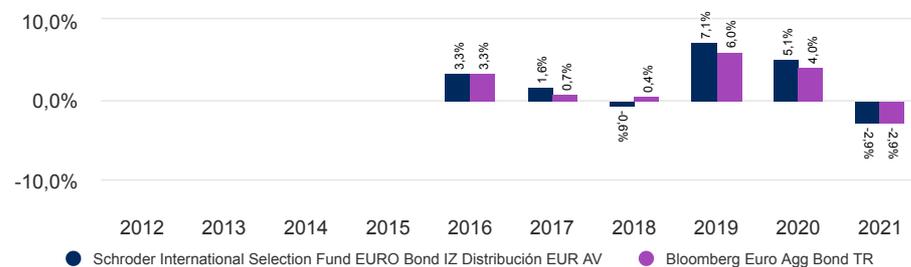
Rentabilidad de la clase de participación (%)

Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Rentabilidad neta	2,2	-2,0	-17,1	-18,1	-15,9	-10,1	-6,9
Índice de referencia objetivo	2,4	-1,3	-14,0	-15,1	-13,8	-8,1	-4,9

Desglose de la rentabilidad anual	Nov 12 - Nov 13	Nov 13 - Nov 14	Nov 14 - Nov 15	Nov 15 - Nov 16	Nov 16 - Nov 17	Nov 17 - Nov 18	Nov 18 - Nov 19	Nov 19 - Nov 20	Nov 20 - Nov 21	Nov 21 - Nov 22
Rentabilidad neta	-	-	-	1,8	2,5	-1,0	7,8	4,4	-1,7	-18,1
Índice de referencia objetivo	-	-	-	1,8	1,8	-0,8	7,4	3,1	-1,5	-15,1

Rentabilidad del año natural	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Variación de cuotaparte	-	-	-	-	3,3	1,6	-0,6	7,1	5,1	-2,9
Índice de referencia objetivo	-	-	-	-	3,3	0,7	0,4	6,0	4,0	-2,9

Rentabilidad de 10 años (%)



Calificaciones y Acreditaciones

Morningstar Sustainability Rating



MSCI ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA

Consulte la sección de información sobre fuentes y calificaciones para comprender los iconos que se muestran arriba.

Ficha del fondo

Gestor del fondo	P Grainger, J Ringer & Team
Fondo gestionado desde	13.05.2022
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	18.12.1998
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	25.02.2015
Divisa de denominación del fondo	EUR
Divisa de la clase de participación	EUR
Tamaño del fondo (millones)	EUR 1.018,79
Número de posiciones	420
Índice de referencia objetivo	Bloomberg Euro Agg Bond TR
Valor liquidativo neto por unidad	EUR 19,5639
Frecuencia de negociación	Diaria
Frecuencia de distribución	Anual

Comisiones y gastos

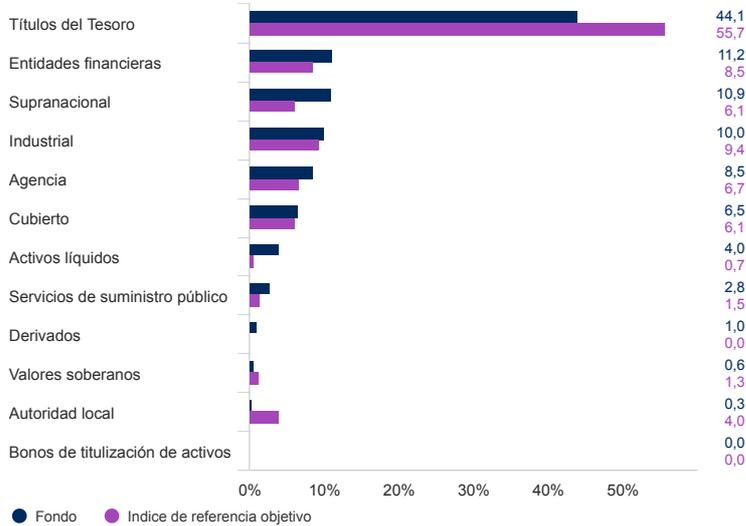
Gastos de entrada de hasta	0,00%
Gastos corrientes	0,43%
Comisión de salida	0,00%

IZ de Distribución EUR | Datos a fecha 30.11.2022

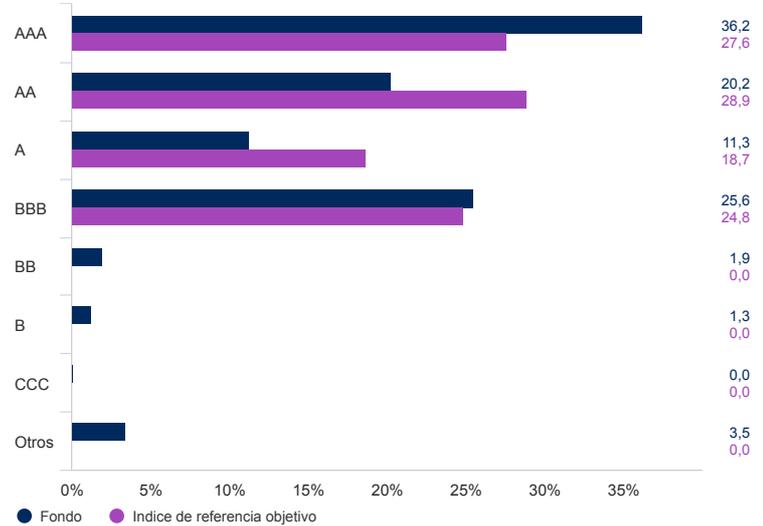
Asignación de activos

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

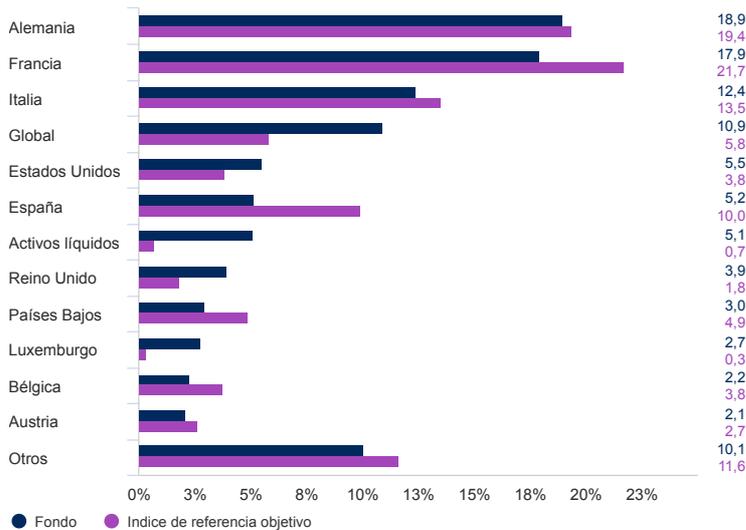
Sectores (%)



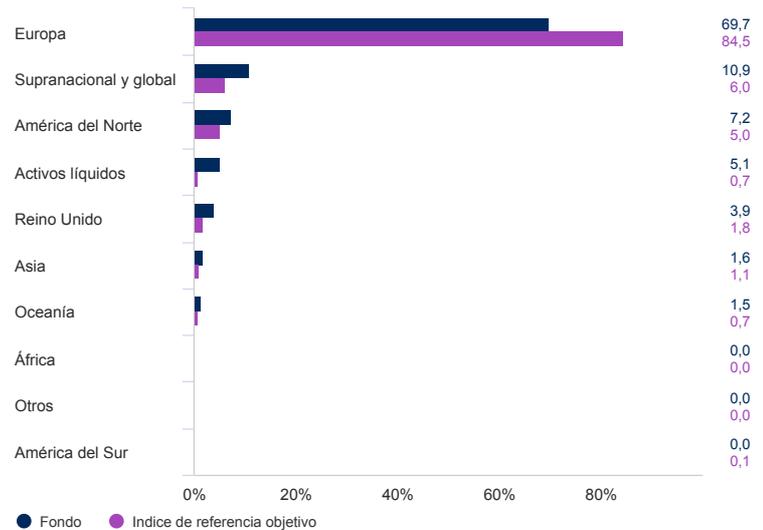
Calificación crediticia (%)



Desglose geográfico (%)



Región (%)



10 principales posiciones largas (%)

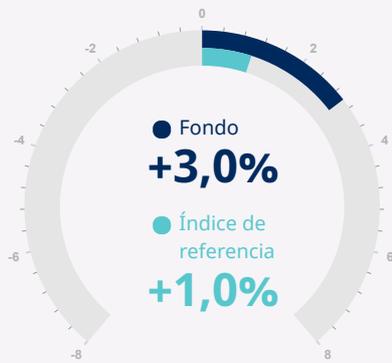
Nombre de la posición	%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.0000 15/08/2029 SERIES GOVT	3,8
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.8500 01/07/2025 144A	3,8
GERMANY DBR 0.25% 15/02/2027 REGS	2,5
FRANCE OAT 1.2500 25/05/2036 REGS/144A	2,4
AUSTRIA (REPUBLIC OF) 0.9000 20/02/2032 SERIES GOVT	2,0
EUROPEAN UNION 1.6250 04/12/2029 SERIES NGEU	1,9
ITALY (REPUBLIC OF) 2.6500 01/12/2027 SERIES 5Y	1,9
ITALY (REPUBLIC OF) 0.9500 01/06/2032 SERIES 10Y	1,8
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.0000 14/01/2031	1,8
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.0000 25/05/2032 SERIES GOVT	1,8

IZ de Distribución EUR | Datos a fecha 30.11.2022

Parámetros de sostenibilidad propios (%)

Impacto General

Datos a fecha 30.11.2022



Se muestran las puntuaciones de sostenibilidad del fondo y del valor de referencia. El valor de referencia es el Bloomberg Euro Aggregate.

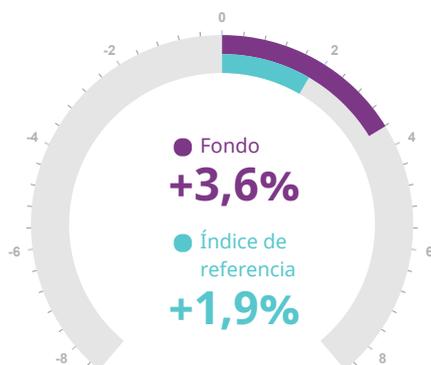
La puntuación de impacto de Schroders se basa en su herramienta propia SustainEx™. SustainEx™ proporciona una estimación del posible impacto social o medioambiental que pueden generar las empresas y otros emisores en los que invierte el fondo. El resultado se expresa como un porcentaje notional (positivo o negativo) de las ventas de las sociedades subyacentes correspondientes y de otros emisores. Por ejemplo, una puntuación de SustainEx™ de +2% significaría que una sociedad genera 2 \$ en concepto de impacto positivo notional relativo (es decir, beneficios a la sociedad) por cada 100 \$ de ventas.

Calculamos las puntuaciones de SustainEx™ de las sociedades y otros emisores del fondo para obtener la puntuación total del fondo.

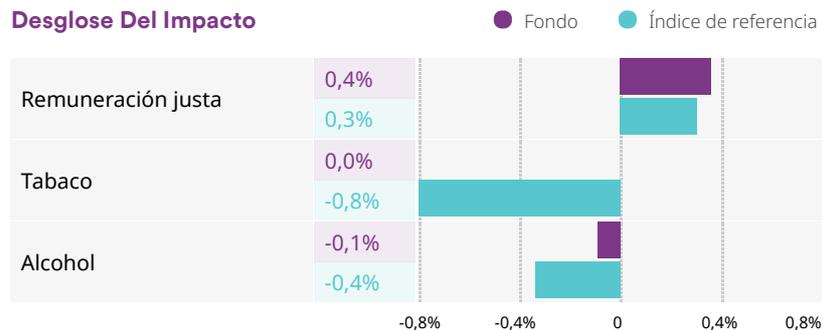
El «impacto general» que se muestra corresponde a la medida del impacto estimado del fondo con respecto al de su índice de referencia, que se calcula en cada caso como un porcentaje notional relativo, según se ha indicado anteriormente.

El «impacto en las personas» y el «impacto en el planeta» miden los beneficios y los perjuicios subyacentes estimados del fondo en comparación con su índice de referencia, y se calculan en cada caso como un porcentaje notional relativo, según se ha indicado anteriormente.

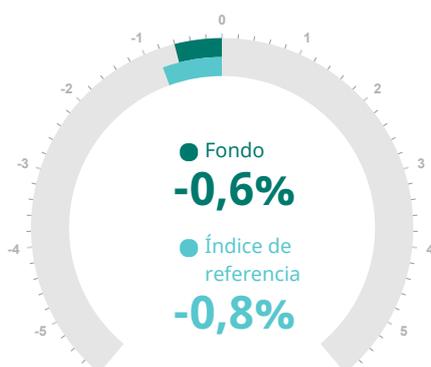
Impacto En: Personas



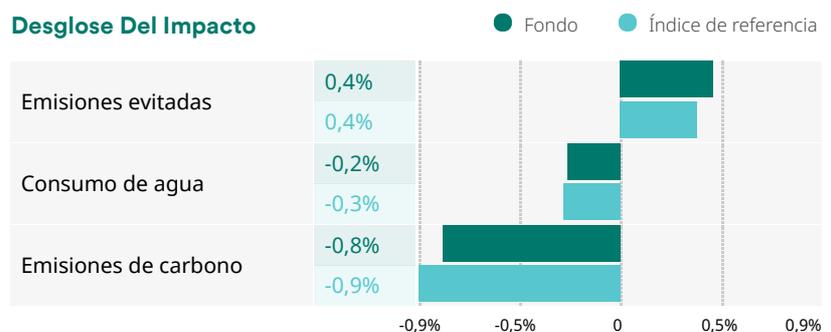
Desglose Del Impacto



Impacto En: Planeta



Desglose Del Impacto



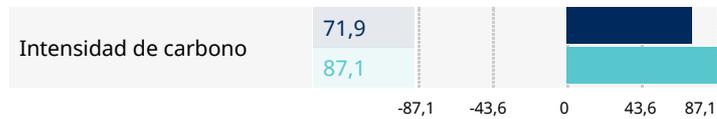
IZ de Distribución EUR | Datos a fecha 30.11.2022

Cuadro sobre el clima

Intensidad De Carbono

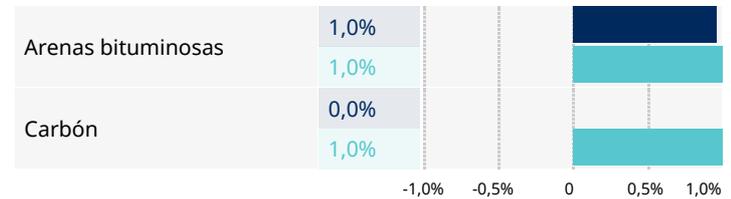
Toneladas de CO2 por cada millón de dólares en ventas

● Fondo ● Índice de referencia



Exposición A Combustibles Fósiles

● Fondo ● Índice de referencia



Fuente: MSCI. La intensidad de carbono se basa en las emisiones de alcance 1 y 2 registradas. Los gráficos de exposición a combustibles fósiles para los subfondos clasificados en virtud del artículo 8 o el artículo 9 del Reglamento SFDR aplican una exclusión basada en los ingresos a las sociedades que operan en el sector del carbón. Se excluyen sistemáticamente las sociedades que obtienen más del 10% de sus ingresos de la extracción de carbón térmico y las sociedades que obtienen más del 30% de sus ingresos de la energía generada con carbón. Algunos subfondos aplican un criterio de exclusión más estricto. Las exposiciones al carbón del fondo reflejan inversiones en sociedades cuyos ingresos relacionados con el carbón no superan el umbral aceptado. Consulte la información sobre sostenibilidad del fondo para obtener más detalles sobre las exclusiones.

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

Pueden existir ciertas diferencias de rentabilidad entre el fondo y la referencia debido a que la rentabilidad del fondo se calcula en un punto de valoración diferente a la referencia. La rentabilidad del fondo se evaluará con respecto a su índice de referencia objetivo, que consiste en superar el índice Bloomberg Barclays EURO Aggregate. Se espera que el universo de inversión del fondo se correlacione en cierta medida con los componentes del índice de referencia objetivo. Sin embargo, es probable que el fondo refleje ciertas características del índice de referencia objetivo (concretamente, calidad/duración del crédito, exposición a divisas/exposición a determinados emisores). El gestor 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 índice de referencia objetivo. El gestor de inversiones invertirá en sociedades o sectores no incluidos en el índice de referencia objetivo con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas. El índice 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. Los índices de referencia no tienen en cuenta las características medioambientales y sociales ni el objetivo sostenible (según corresponda) del fondo.

Índices de referencia

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 índice de referencia. La gestora de inversiones invertirá en empresas o sectores no incluidos en el índice de referencia con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas.

Los nombres de los valores de referencia de este documento pueden estar abreviados. Consulte la documentación jurídica de los fondos para conocer el nombre completo de los valores de referencia.

IZ de Distribución EUR | Datos a fecha 30.11.2022

Fuentes y calificaciones información

Es posible que las herramientas propias de Schroders, incluida SustainEx, no cubran todas las posiciones del fondo. En ese caso, Schroders podrá utilizar una serie de métodos alternativos para evaluar la posición que corresponda. Asimismo, algunos tipos de activos (por ejemplo, el efectivo y otros valores equivalentes) se consideran neutrales y, por tanto, nuestras herramientas propias no los contemplan. Las puntuaciones de SustainEx muestran los datos recogidos a finales de mes. Si un fondo mantiene una puntuación general en materia de sostenibilidad superior a la de su valor de referencia de sostenibilidad, según los criterios de calificación de la gestora de inversiones, implica que su puntuación media ponderada en SustainEx durante el semestre anterior será superior a la puntuación del valor de referencia en SustainEx durante ese mismo periodo, en función de los datos de finales de mes. Si un fondo mantiene una puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad según los criterios de calificación de la gestora de inversiones, implica que su puntuación media ponderada en SustainEx durante el semestre anterior será superior a cero durante ese mismo periodo, en función de los datos de finales de mes. Además, cualquier comparación con la puntuación de su valor de referencia se mostrará con fines meramente informativos e ilustrativos. Si un fondo tiene diferentes criterios de sostenibilidad, su puntuación media ponderada en SustainEx comparada con la puntuación de su valor de referencia se mostrará con fines meramente informativos e ilustrativos.

Puntuaciones de impacto: Estas puntuaciones se generan mediante la herramienta propia de Schroders. Al tiempo que SustainEx™ se basa en datos y estimaciones generados por terceros, Schroders trata de garantizar que dichos datos y estimaciones sean precisos; sin embargo, no puede garantizar ni garantizar la exactitud, la integridad ni la adecuación de los mismos. Al igual que cualquier modelo, SustainEx™ evolucionará y se desarrollará con el tiempo a medida que Schroders continúe evaluando, perfeccionando y añadiendo datos a los parámetros y sus respectivas aportaciones. Para generar puntuaciones de SustainEx™, es necesario aplicar determinados criterios objetivos y subjetivos en los diferentes parámetros seleccionados por Schroders y, por consiguiente, Schroders no acepta ninguna responsabilidad derivada de inexactitudes u omisiones en las puntuaciones de SustainEx™, ni del uso de las mismas o la dependencia en ellas. A medida que el modelo evoluciona, los cambios que afectan a la forma en que se aplican los parámetros pueden provocar variaciones en la puntuación de SustainEx™ de cualquier emisor y, en última instancia, en la puntuación global del fondo o de la cartera. Al mismo tiempo, como es lógico, los resultados de SustainEx del emisor pueden tanto mejorar como empeorar. Las definiciones de los parámetros de SustainEx son las siguientes: Emisiones de carbono: Coste medioambiental y social de las emisiones de carbono (alcance 1, 2 y 3). Consumo de agua: Coste medioambiental y social de la extracción de agua dulce por parte de las empresas y los países. Asignado en función del uso de agua registrado. Emisiones de carbono evitadas: Beneficios medioambientales y sociales de las actividades y tecnologías que permiten reducir las emisiones de carbono en todo el sistema, incluidos los productos y servicios de las empresas y las inversiones de los países en energía limpia. Remuneración justa: Beneficios o costes sociales derivados de que las empresas paguen al personal más o menos del salario digno local (respecto a las regiones en las que operan). Alcohol: Coste social del consumo de alcohol (asignado a los productores de alcohol). Tabaco: Coste social del consumo de tabaco (asignado a los productores de tabaco). Las definiciones de las exposiciones a los combustibles fósiles son las siguientes: Exposición al carbón: Calcula la ponderación de la cartera expuesta a sociedades que obtienen ingresos de la extracción de carbón térmico (incluidos el lignito, el carbón bituminoso, la antracita y el carbón de vapor) y su venta a terceros. Excluye: los ingresos procedentes del carbón metalúrgico; el carbón extraído para la generación interna de energía (p. ej., en el caso de los productores de energía integrados verticalmente); las ventas intraempresariales de carbón térmico extraído, y los ingresos procedentes del comercio de carbón. Exposición a las arenas bituminosas: Calcula la ponderación de la cartera expuesta a sociedades que obtienen ingresos de la extracción de arenas bituminosas para un conjunto de sociedades que poseen reservas de arenas bituminosas y presentan pruebas de que obtienen ingresos de su extracción. Este factor no incluye los ingresos procedentes de actividades no relacionadas con la extracción (p. ej., exploración, prospección, procesamiento o refinado); la propiedad de reservas de arenas bituminosas sin ingresos de extracción asociados ni los ingresos procedentes de las ventas intraempresariales.

Calificación de MSCI ESG Research: Elaborada por MSCI ESG Research a partir de la «fecha del informe». Las métricas y calificaciones del Fondo (en adelante, la «Información») de MSCI Research LLC («MSCI ESG») proporcionan datos ambientales, sociales y de gobernanza con respecto a los valores subyacentes en más de 31 000 fondos de inversión en multiactivos y ETF a nivel mundial. MSCI ESG es un asesor de inversiones registrado de conformidad con la ley estadounidense Investment Advisers Act de 1940. Los materiales de MSCI ESG no se han presentado ni han recibido la aprobación de la Comisión de Valores y Bolsa de Estados Unidos ni de ningún otro organismo regulador. La Información no constituye una oferta de compraventa, ni una promoción o recomendación de ningún valor, instrumento ni producto financiero o estrategia comercial, ni se debe considerar como una indicación o garantía de rentabilidad, previsión, predicción o análisis futuros. La Información no se debe utilizar para determinar qué valores comprar o vender, ni cuándo comprar o vender. La Información se proporciona «en su estado actual» y el usuario asume plena responsabilidad con respecto a su uso o a los permisos que de ella se deriven. 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.

Morningstar Rating: © Morningstar 2022. Todos los derechos reservados. La información aquí contenida: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenido; (2) tiene prohibida su reproducción o distribución; y (3) no se garantiza que sea precisa, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de ningún daño o pérdida que se deriven de cualquier uso que se haga de esta información. El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros.

IZ de Distribución EUR | Datos a fecha 30.11.2022

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. Ninguna información contenida en el mismo debe interpretarse como asesoramiento o consejo, financiero, fiscal, legal o de otro tipo. 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 JP Morgan Bank Luxembourg S.A. y su sociedad gestora es Schroder Investment Management (Europe) S.A. La Sociedad es un OICVM registrado en Luxemburgo. La adquisición de participaciones de la Sociedad por el inversor deberá efectuarse en base a, y de conformidad con, el Folleto Informativo y el Documento con los Datos Fundamentales para el Inversor (KIID) en vigor, y demás documentación relevante de la Sociedad. En este sentido, el inversor deberá recibir gratuitamente antes de la suscripción de las participaciones la documentación requerida por las disposiciones legales a tal efecto. Dicha documentación deberá ser facilitada, en su caso, junto con sus correspondientes traducciones en español. La misma se encuentra disponible de forma gratuita para la consulta del público en www.schroders.es Schroder Investment Management (Europe) S.A., la CNMV, las oficinas de los distribuidores de la Sociedad y Schroder Investment Management Limited Sucursal en España. Los inversores deben tener en cuenta que la inversión en la Sociedad conlleva riesgos (para más información véase el Folleto Informativo), y que la inversión puede no ser adecuada para los mismos. Schroders ha expresado sus propias opiniones en este documento, y estas pueden cambiar. Publicado por: Schroder Investment Management (Europe) S.A.5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburgo. Número de registro Luxemburgo B 37.799. 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.

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 www.schroders.com/en/privacy-policy o solicítala a infospain@schroders.es en caso de que no tengas acceso a este sitio web. Los datos de terceros son propiedad o están sujetos a licencia del proveedor de datos y no podrán reproducirse o extraerse y utilizarse con ningún otro fin sin el consentimiento del referido proveedor de datos. Los datos de terceros se facilitan sin garantías de ningún tipo. El proveedor de datos y el emisor del documento no serán responsables en modo alguno en relación con los referidos datos de terceros. El Folleto y/o www.schroders.com contienen cláusulas adicionales de exoneración de responsabilidad aplicables a tales datos.