Schroders

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Global Target Return

un subfondo de la SICAV Schroder International Selection Fund

Clase A Distribución CNH Hedged (LU1823147571)

La gestión del fondo corre a cargo de Schroder Investment Management (Europe) S.A., miembro del grupo Schroders.

Objetivos y política de inversión

Objetivos

El objetivo del fondo es proporcionar una revalorización del capital e ingresos anuales del índice ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index plus 5%, antes de deducir las comisiones*, en periodos consecutivos de tres años, mediante la inversión en una amplia gama de clases de activos de todo el mundo. No existe garantía alguna de que el objetivo se alcance, y su capital está en riesgo.

* Para obtener más información acerca del objetivo de rentabilidad, una vez deducidas las comisiones correspondientes a cada clase de participaciones, visite el sitio de Schroder:
https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/after-fees-performance-targets/

Política de inversión

El fondo, que se gestiona de forma activa, invierte en renta variable, bonos emitidos por gobiernos, organismos públicos, supranacionales y empresas, valores respaldados por hipotecas, valores respaldados por activos y bonos convertibles. El fondo también invierte en divisas y clases de activos alternativas, tales como valores mobiliarios del sector inmobiliario y relacionados con infraestructuras y materias primas. El fondo podrá invertir en las clases de activos anteriormente mencionadas, directa o indirectamente, a través de fondos de inversión de tipo abierto e instrumentos derivados.

El fondo podrá mantener hasta el 40% de sus activos en fondos de inversión de tipo abierto. Sin embargo, cuando el fondo se revalorice, el gestor de inversiones espera que el fondo no invierta más de un 10% en fondos de inversión de capital variable. El fondo podrá invertir en bonos con una calificación crediticia por debajo de grado de inversión (según Standard & Poor's u otra calificación equivalente de otras agencias de calificación crediticia).

El fondo podrá utilizar derivados con el objetivo de obtener beneficios, reducir el riesgo o gestionar el fondo de manera más eficiente. El fondo también podrá invertir en inversiones del mercado monetario y mantener efectivo.

Índice de referencia

La rentabilidad del fondo se evaluará con respecto a su valor de referencia objetivo, que consiste en lograr una rentabilidad equivalente a la del índice ICE BofA 3 Month US Treasury Bill más un 5%, antes de deducir las comisiones. La gestora de inversiones invierte a su entera discreción y sus inversiones no están restringidas por la composición del valor de referencia. El valor de referencia objetivo se ha seleccionado porque el objetivo de rentabilidad del fondo es lograr o superar la rentabilidad de dicho valor de referencia, tal y como se establece en el objetivo de inversión. Los valores de referencia no tienen en cuenta las características medioambientales y sociales ni el objetivo sostenible (según corresponda) del fondo. La rentabilidad de esta clase de participaciones se compara con la de la clase de participaciones equivalente sin cobertura de divisas.

Información adicional

El fondo mantiene una puntuación en materia de sostenibilidad general superior a la de una combinación* exclusiva ponderada por activos de los índices MSCI World (cobertura en USD), MSCI Emerging Market (sin cobertura), Barclays Global Aggregate Corporate Bond (cobertura en USD), Barclays Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% (cobertura en USD), ICE BofA US Treasury (cobertura en USD), JPM GBI Emerging Market - EM Local (sin cobertura) y JPM EMBI EM Hard Currency (cobertura en USD), según el sistema de calificación de la gestora de inversiones.

* La combinación evolucionará con el tiempo de acuerdo con la asignación real de activos del fondo.

El fondo no invierte directamente en determinadas actividades, sectores ni grupos de emisores que superan los límites indicados en la sección dedicada a la información sobre sostenibilidad del sitio web del fondo, que se puede consultar en **www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.**

Frecuencia de la negociación

Puede redimir su inversión previa petición. Este fondo se negocia diariamente.

Política de distribución

Esta clase de participaciones reporta una distribución mensual a un tipo del 5% anual del valor por participación, con una prima cuando el tipo de interés del CNH es superior al tipo de interés de la moneda base del fondo (USD) y con un descuento cuando el tipo de interés de CNH es inferior. La política de distribución se revisa periódicamente.

El nivel de la prima o del descuento está determinado por las diferencias en los tipos de interés entre el CNH offshore y el USD, y no forma parte del objetivo del fondo ni de la política de inversión.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo
Posibilidades de menor remuneración

Mayor riesgo
Posibilidades de mayor remuneración



El indicador del riesgo y la remuneración

La categoría de riesgo se fundamenta en el objetivo de riesgo del fondo y no existe garantía de que el fondo lo vaya a alcanzar.

No se garantiza que la categoría de riesgo del fondo se mantenga fija y esta podrá cambiar a lo largo del tiempo.

El hecho de que un fondo esté asignado a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El fondo se encuentra en esta categoría porque puede asumir riesgos mayores con el fin de obtener una mayor remuneración y su precio podrá aumentar o disminuir en consecuencia.

Factores de riesgo

Riesgo de valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas: el fondo puede invertir en valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas. es posible que los prestatarios subyacentes de estos valores no puedan reembolsar el importe completo adeudado, lo que puede suponer pérdidas para el fondo.

Riesgo de capital/Política de distribución: Como el fondo pretende pagar los dividendos independientemente de sus resultados, un dividendo puede representar la rentabilidad de una parte de la cantidad invertida.

Riesgo de sostenibilidad: El fondo tiene características medioambientales y/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 ciertas participaciones, que no se ajusten a sus criterios de sostenibilidad, que han sido seleccionados por el gestor de inversiones. El fondo podrá invertir en sociedades que no reflejen las convicciones ni los valores de ningún inversor en particular.

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

Riesgo de divisas/Clase de participaciones con cobertura: cabe la posibilidad de que la cobertura de la clase de participaciones 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 participaciones sin cobertura.

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 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.

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 el rendimiento y provocar que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones.

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

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.

IBOR: la transición de los mercados financieros del uso de tipos de oferta interbancaria (IBOR) a tipos de referencia alternativos puede afectar a la valoración de determinadas participaciones y, en consecuencia, a la liquidez de determinados instrumentos. Esto puede afectar a la rentabilidad de la

inversión del fondo.

Riesgo de derivados: los derivados 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.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	4.00%
Gastos de salida	Ninguna

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de que se pague el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.60%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas
Comisión de rentabilidad
Ninguna

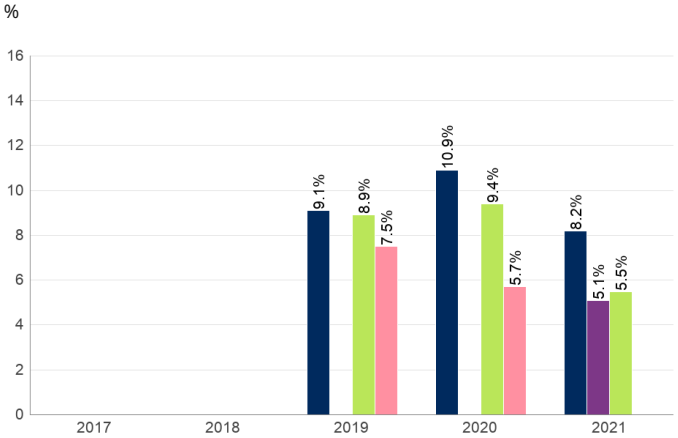
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de salida y entrada indicados representan las cifras máximas y es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Puede consultar los gastos de salida y entrada reales a su asesor financiero.

La cifra de gastos se basa en los gastos del pasado año para el ejercicio finalizado en diciembre de 2021 y puede variar de un año a otro.

Puede consultar información adicional sobre los gastos en el apartado 3 del folleto del Fondo.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es un indicador de la rentabilidad futura y puede no repetirse. El valor de las inversiones podría tanto disminuir como aumentar y es posible que no recupere el importe que invirtió inicialmente.

El diagrama muestra la rentabilidad en renminbi offshore (CNH) después de los gastos corrientes y una vez pagados los costes de transacción de la cartera. Los gastos de entrada no se incluyen en los cálculos de la rentabilidad histórica. La rentabilidad del valor de referencia se muestra en la moneda base del fondo.

El fondo se creó el 07/12/2016.
La clase de acciones se creó el 06/06/2018.
Los datos de rentabilidad solo están disponibles desde la creación de la respectiva clase de acciones.

Tenga en cuenta que el valor de referencia objetivo del fondo se modificó el 1 de mayo de 2021. La rentabilidad histórica que se muestra en la tabla anterior se basa en el objetivo y los valores de referencia del fondo (valor de referencia objetivo: LIBOR a 3 meses en USD más 5%. Ningún valor de referencia de comparación.) aplicables antes de dicha fecha. En lo sucesivo, en la tabla se mostrará la rentabilidad histórica anotada a partir de dicha fecha en función del objetivo y los valores de referencia nuevos (valor de referencia objetivo: Índice ICE BofA 3 Month US Treasury Bill más 5%. Ningún valor de referencia de comparación).

- A Distribución CNH Con cobertura (LU1823147571)
- ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index plus 5%
- A Distribution USD (LU1751208403)
- USD 3 month LIBOR +5%

Información práctica

Depositario: J.P. Morgan SE.

Información adicional: Para obtener información adicional sobre el fondo, como el folleto, el último informe anual, cualquier informe semestral posterior y el último precio de las acciones, póngase en contacto con la sociedad gestora del fondo en 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburgo o visite **www.schroders.lu/kiids.** Pueden obtenerse en inglés, flamenco, francés, alemán, italiano y español de forma gratuita.

Legislación fiscal: El fondo está sujeto a la legislación fiscal de Luxemburgo, lo cual puede afectar a su situación fiscal personal.

Responsabilidad: Schroder Investment Management (Europe) S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Fondo paraguas: este fondo es un compartimento de un fondo paraguas cuyo nombre aparece al principio del presente documento. El folleto y los informes periódicos se elaboran para la totalidad del fondo paraguas. Para proteger a los inversores, los activos y pasivos de cada compartimento se separan de los de los demás compartimentos por ley.

Canjes: sujeto a ciertas condiciones, puede solicitar el canje de su inversión por otra clase de acciones del fondo u otro fondo de Schroder. Consulte el folleto para obtener más información.

Política de remuneración: Podrá encontrar un resumen de la política de remuneración de Schroders y otra información relacionada en **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** Hay copias impresas disponibles de forma gratuita previa solicitud.
En la política se describen los métodos para calcular tanto la remuneración como los beneficios, así como las identidades de los responsables de adjudicar ambos.

Glosario: puede consultarse una explicación sobre algunos de los términos empleados en el presente documento en **www.schroders.lu/kiid/glossary.**

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Schroder Investment Management (Europe) S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 19/05/2022.