

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.

Sustainable Future Trends

un subfondo de la SICAV Schroder International Selection Fund

Clase E Acumulación GBP Hedged (LU2097342906)

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 lograr una revalorización del capital y unos ingresos superiores a la de los índices MSCI World EUR Hedged (50%), FTSE World Government Bond Index EUR Hedged (30%) y Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged (20%), una vez deducidas las comisiones, durante un periodo de cinco a siete años, mediante la inversión en una gama diversificada de activos y mercados en todo el mundo que cumplan criterios de sostenibilidad de la gestora de inversiones.

Política de inversión

El fondo, que se gestiona de forma activa, invierte, directa o indirectamente a través de derivados, en valores de renta variable, bonos y clases de activos alternativos.

El fondo adopta un enfoque prospectivo para identificar las tendencias en la inversión sostenible a través de análisis con enfoques ascendentes y descendentes.

El fondo mantiene una puntuación en materia de sostenibilidad general superior a la de los índices MSCI World EUR Hedged (50%), FTSE World Government Bond Index EUR Hedged (30%) y Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged (20%), según el sistema de calificación de la gestora de inversiones.

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

El fondo invierte en sociedades con buenas prácticas de gobernanza, tal y como se define en los criterios de calificación de la gestora de inversiones. La gestora de inversiones se compromete con las sociedades en las que invierte el fondo a abordar las áreas de debilidad identificadas en materia de sostenibilidad. Para obtener más información sobre el enfoque de la gestora de inversiones en materia de sostenibilidad, consulte el folleto y el sitio web www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.

El fondo pretende alcanzar su objetivo de rentabilidad superior a la de los

índices MSCI World EUR Hedged (50%), FTSE World Government Bond EUR Hedged (30%) y Bloomberg Global Aggregate Corporate EUR Hedged (20%), durante un periodo de cinco a siete años, con aproximadamente dos tercios del nivel de volatilidad del mercado de renta variable mundial (es decir, una medida de la posible variación de la rentabilidad del fondo en un año) durante el mismo periodo.

El fondo podrá utilizar derivados (incluidos swaps de rentabilidad total y contratos por diferencias) con el objetivo de obtener beneficios de inversión, reducir el riesgo o gestionarse de manera más eficiente. El fondo podrá, excepcionalmente, mantener hasta el 100% de sus activos en efectivo e inversiones en el mercado monetario. El fondo también podrá invertir hasta el 10% de sus activos en fondos de inversión de tipo abierto.

Índice de referencia

La rentabilidad del fondo se evaluará con respecto a su índice de referencia objetivo, que consiste en superar los índices MSCI World EUR Hedged (50%), FTSE World Government Bond EUR Hedged (30%) y Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate EUR Hedged (20%). Se espera que el universo de inversión del fondo se correlacione de forma sustancial con los componentes del índice de referencia objetivo. 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 el objetivo de rentabilidad del fondo es lograr o superar la rentabilidad de dicho índice de referencia tal y como se establece en el objetivo de inversión. La rentabilidad de esta clase de acciones se compara con respecto a la rentabilidad de la clase de acciones equivalente en la divisa no cubierta.

Frecuencia de la negociación

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

Política de distribución

Esta clase de acciones acumula beneficios recibidos por las inversiones del fondo, lo que significa que estos se mantienen en el fondo y su valor se refleja en el precio de la clase de acciones.

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 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 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 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.

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.

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 alta rentabilidad: los bonos de alta rentabilidad (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 el resultado que se pretende obtener, pero no existe garantía alguna de que dicho resultado vaya a lograrse. En función de las condiciones del mercado y del entorno macroeconómico, los objetivos de inversión pueden resultar más difíciles de lograr.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada 1.00%

Gastos de salida Ninguna

Este es el máximo que puede detrarse 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 0.58%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad

Ninguna

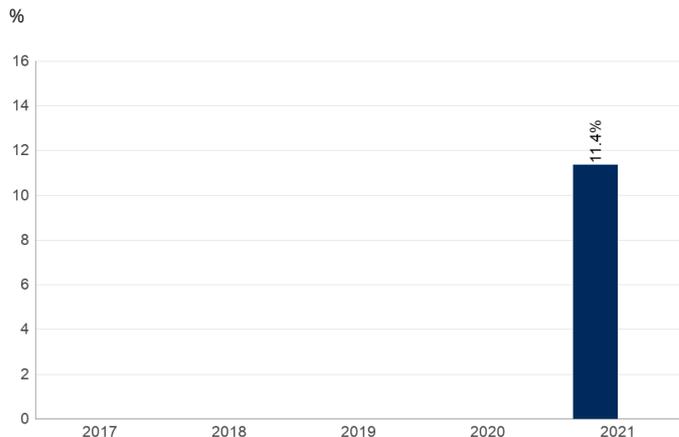
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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



Tenga en cuenta que la política de inversión del fondo se modificó el 11 de octubre de 2021. La rentabilidad histórica que se muestra en la tabla anterior se basa en la política de inversión del fondo aplicable antes de dicha fecha. En lo sucesivo, en la tabla se mostrará la rentabilidad histórica anotada a partir de dicha fecha en función de la nueva política de inversión.

■ E Acumulación GBP Con cobertura (LU2097342906)

■ 50% MSCI World EUR Hedged and 30% FTSE World Government Bond Index EUR Hedged and 20% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged

■ E Accumulation EUR (LU2097342658)

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 libras esterlinas (GBP) 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.

El fondo se creó el 21/01/2020.

La clase de acciones se creó el 21/01/2020.

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.