Schroders

Documento de marketing

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Value

C de Acumulación GBP Hedged | Datos a fecha 31.03.2024

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es proporcionar un crecimiento del capital superior al del índice MSCI Emerging Markets (Net TR), una vez deducidas las comisiones, en un periodo de tres a cinco años, mediante la inversión en valores de renta variable de empresas de mercados emergentes que hayan experimentado un fuerte retroceso en el precio de sus acciones o en su rentabilidad. El fondo se gestiona de forma activa e invierte al menos dos tercios de sus activos en valores de renta variable de empresas de mercados emergentes de todo el mundo que, a juicio del gestor de inversiones, hayan experimentado un fuerte retroceso en el precio de sus acciones o en su rentabilidad, pero cuya perspectiva a largo plazo sea positiva. Puede solicitar el reembolso de su inversión. Este fondo se negocia diariamente.

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.

Schroders
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Value

C de Acumulación GBP Hedged | Datos a fecha 31.03.2024

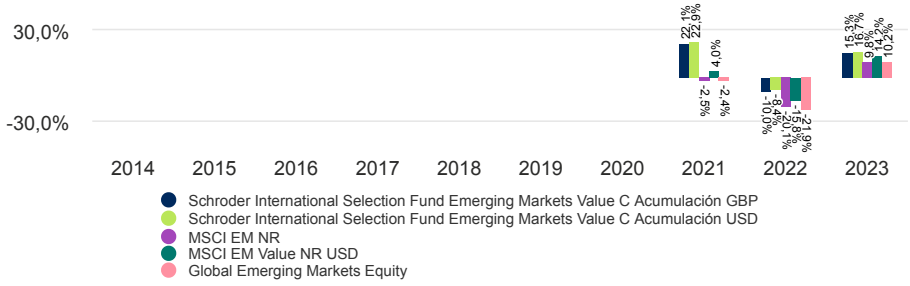
Rentabilidad de la clase de participación (%)

Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
GBP Cubierta	4,4	2,8	2,8	13,7	16,4	-	61,0
USD No cubierta	4,5	2,9	2,9	14,7	20,6	-	67,6
Indice de referencia objetivo	2,5	2,4	2,4	8,2	-14,4	-	4,8
Comparador de referencia 1	1,1	1,3	1,3	11,4	-2,7	-	24,6
Comparador de referencia 2	1,9	2,1	2,1	7,7	-16,5	-	2,9

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
GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-	-	6,7	-4,1	13,7
USD No cubierta	-	-	-	-	-	-	-	7,5	-2,2	14,7
Indice de referencia objetivo	-	-	-	-	-	-	-	-11,4	-10,7	8,2
Comparador de referencia 1	-	-	-	-	-	-	-	-3,5	-9,4	11,4
Comparador de referencia 2	-	-	-	-	-	-	-	-13,3	-10,6	7,7

Rentabilidad del año natural	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-	-	22,1	-10,0	15,3
USD No cubierta	-	-	-	-	-	-	-	22,9	-8,4	16,7
Indice de referencia objetivo	-	-	-	-	-	-	-	-2,5	-20,1	9,8
Comparador de referencia 1	-	-	-	-	-	-	-	4,0	-15,8	14,2
Comparador de referencia 2	-	-	-	-	-	-	-	-2,4	-21,9	10,2

Rentabilidad de 10 años (%)



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

Ficha del fondo

Gestor del fondo	Juan Torres Vera German
Fondo gestionado desde	30.09.2020 ; 30.09.2020
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	30.09.2020
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	30.09.2020
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	GBP
Tamaño del fondo (millones)	USD 109,02
Número de posiciones	45
Indice de referencia objetivo	MSCI EM NR
Comparador de referencia 1	MSCI EM Value NR USD
Comparador de referencia 2	Global Emerging Markets Equity
Valor liquidativo neto por unidad	GBP 160,9512
Frecuencia de negociación	Diaria
Frecuencia de distribución	Sin distribución

Comisiones y gastos

Gastos de entrade de hasta	1,00%
Gastos corrientes	1,11%
Comisión de salida	0,00%

Datos de compra

Suscripción mínima inicial	GBP 1.000 ; EUR 1.000 ; USD 1.000 o su equivalente más próximo en cualquier otra moneda de libre conversión.

Códigos

ISIN	LU2180924461
Bloomberg	SCEMVCG LX
SEDOL	BMH5TP9

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.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Value

C de Acumulación GBP Hedged | Datos a fecha 31.03.2024

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 Stock Connect: el fondo puede invertir en acciones "A" de China a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y el Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, lo que puede generar riesgos de liquidación y vencimiento, regulatorios, operativos y de contraparte.
Riesgo de concentración: el fondo puede concentrarse en un número limitado de regiones geográficas, sectores industriales, mercados o posiciones individuales. Esto puede dar lugar a cambios sustanciales en el valor del fondo, tanto al alza como a la baja.
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.

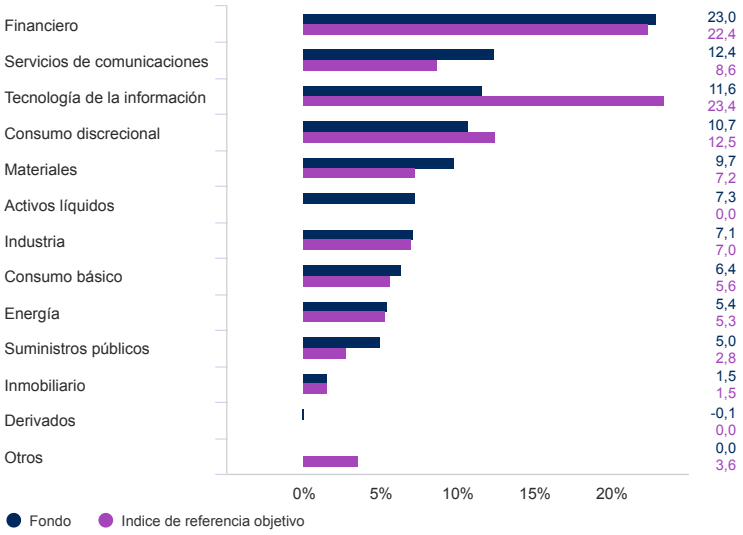
Ratios financieros y datos sobre riesgo

	Fondo	Indice de referencia objetivo
Volatilidad anual (%) (3A)	16,0	17,8
Alfa (%) (3A)	10,0	-
Beta (3A)	0,8	-
Índice de Sharpe (3A)	0,3	-0,4
Ratio de información (3A)	0,7	-
Rentabilidad por dividendo (%)	7,2	-
Precio / valor contable	0,8	-
Precio / beneficios	7,9	-

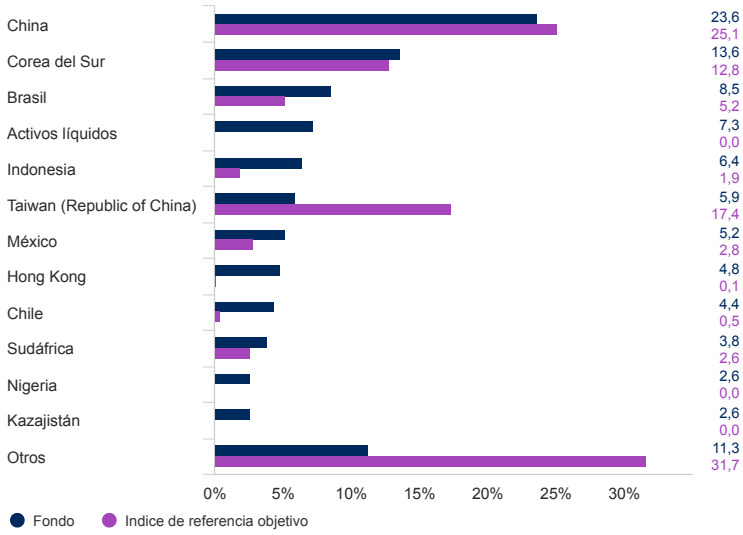
Fuente: Morningstar. Las ratios anteriores se basan en datos de rentabilidad basados en precios bid to bid. Estos coeficientes financieros hacen referencia, respectivamente, a la media de las posiciones en renta variable de la cartera del fondo y del índice de referencia (caso de mencionarse).

Asignación de activos

Sectores (%)



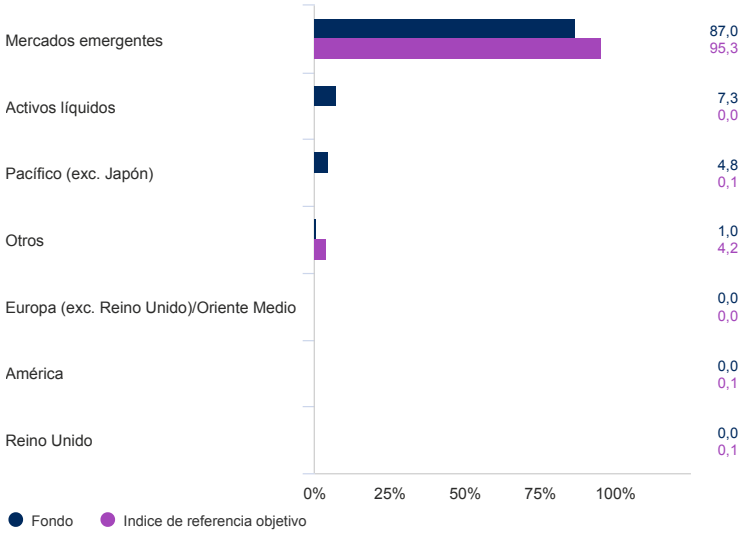
Desglose geográfico (%)



Schroder International Selection Fund Emerging Markets Value

C de Acumulación GBP Hedged | Datos a fecha 31.03.2024

Región (%)



10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	3,7
Shinhan Financial Group Co Ltd	3,5
Alibaba Group Holding Ltd	3,4
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	3,3
KB Financial Group Inc	3,3
Telefonica Brasil SA	3,1
Samsung Electronics Co Ltd	3,0
Petroleo Brasileiro SA	2,8
Megacable Holdings SAB de CV	2,8
Hankook Tire & Technology Co Ltd	2,7

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. El valor de referencia que se utiliza a modo de comparación se ha seleccionado porque la gestora de inversiones considera que dicho valor de referencia constituye un instrumento de comparación adecuado a efectos de rentabilidad, teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión del fondo. 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.