

E de Acumulación GBP Hedged | Datos a fecha 31.03.2024

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es proporcionar una revalorización del capital superior al índice ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2.5%, antes de deducir las comisiones, en un periodo de tres a cinco años, mediante la inversión en bonos de todo el mundo. El fondo invertirá en bonos emitidos por Gobiernos y sociedades de todo el mundo, incluso de países de mercados emergentes, cuyas actividades, en opinión de la gestora de inversiones, contribuyan al avance de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas para emprender acciones que combatan el cambio climático y constituyan inversiones sostenibles. * Para obtener más información acerca del objetivo de rendimiento, una vez deducidas las comisiones correspondientes a cada clase de acciones, visite la página web de Schroder: <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-withus/historical-ongoing-charges/>.

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 objetivo del Fondo es la inversión sostenible (en el sentido que se le atribuye en el artículo 9 del SFDR). Por lo tanto, el fondo invierte al menos el 75% de sus activos en inversiones sostenibles, en el sentido que se les atribuye en el Reglamento SFDR.

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
GBP Cubierta	1,0	1,4	1,4	7,8	-	-	-2,0
USD No cubierta	1,0	1,4	1,4	8,3	-	-	-0,4
Indice de referencia objetivo	0,7	1,9	1,9	7,9	-	-	15,6
Comparador de referencia	1,0	2,3	2,3	9,2	-	-	-2,2

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,2	7,8
USD No cubierta	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,3	8,3
Indice de referencia objetivo	-	-	-	-	-	-	-	-	5,1	7,9
Comparador de referencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,6	9,2

Rentabilidad del año natural	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-	-	-	-9,9	7,9
USD No cubierta	-	-	-	-	-	-	-	-	-9,2	8,6
Indice de referencia objetivo	-	-	-	-	-	-	-	-	4,0	7,6
Comparador de referencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-12,3	9,1

Rentabilidad de 10 años (%)



Ficha del fondo

Gestor del fondo	Evariste Verchere Ana Gavtadze Louis Leutenegger
Fondo gestionado desde	17.06.2021 ; 01.03.2023 ; 17.06.2021
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	17.06.2021
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	17.06.2021
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	GBP
Tamaño del fondo (millones)	USD 128,33
Número de posiciones	149
Indice de referencia objetivo	ICE BofA US 3-Month Treasury Bill + 2.5%
Comparador de referencia	JPM CEMBI Broad Diversified TR
Valor liquidativo neto por unidad	GBP 97,9501
Frecuencia de negociación	Diaria
Frecuencia de distribución	Sin distribución

Comisiones y gastos

Gastos de entrada de hasta	1,00%
Gastos corrientes	0,62%
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.
----------------------------	--

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 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 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 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 divisas del renminbi nacional: el fondo puede estar expuesto a divisas distintas. Los cambios en tipos de cambio extranjeros podrían generar pérdidas. las decisiones del control de divisas hechas por el gobierno Chino podrían afectar el valor de las inversiones del fondo y provocarían que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones.

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 como objetivo la inversión sostenible. 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.

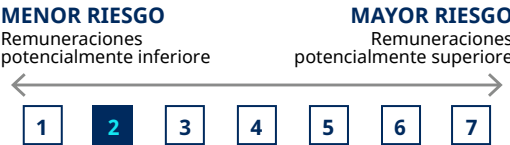
Riesgo de Bond Connect: El fondo puede invertir en el mercado interbancario de bonos de China a través de Bond Connect, lo que puede generar riesgos regulatorios, operativos, de contraparte, de liquidación y de compensación.

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.

Códigos

ISIN	LU2342518482
Bloomberg	SBOECP LX
SEDOL	BMXV5M0

Indicador resumido de riesgo (IRR)



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

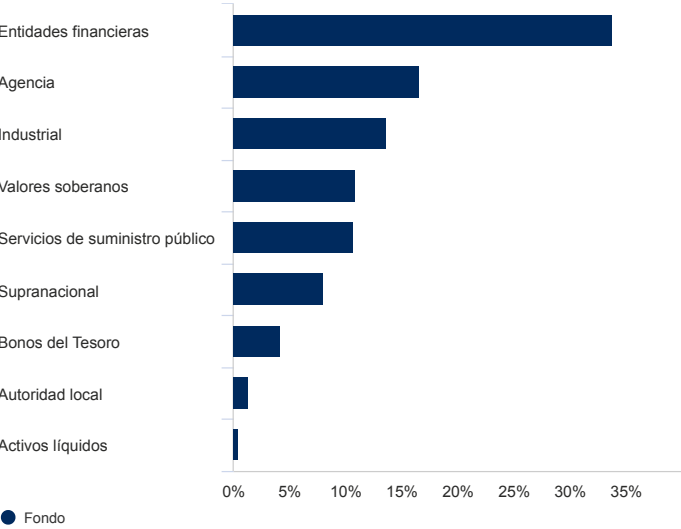
	Fondo	Indice de referencia objetivo
Duración efectiva (años)	3,8	-
Rentabilidad corriente (%)	4,3	-
Rendimiento al vencimiento	6,1	-

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

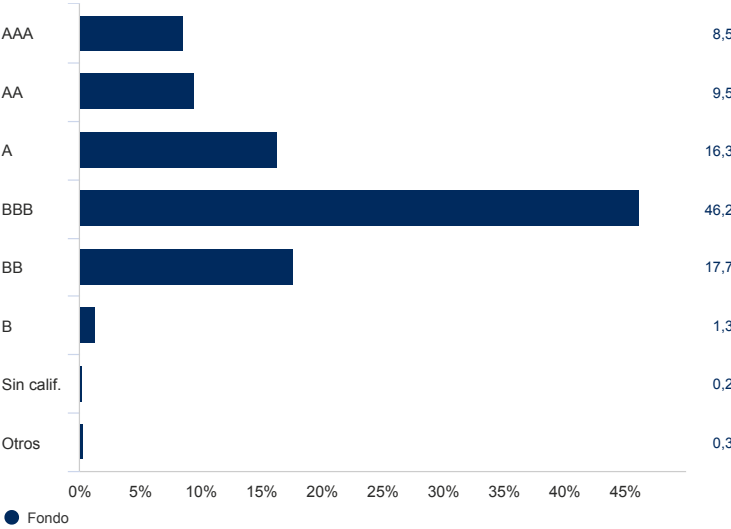
E de Acumulación GBP Hedged | Datos a fecha 31.03.2024

Asignación de activos

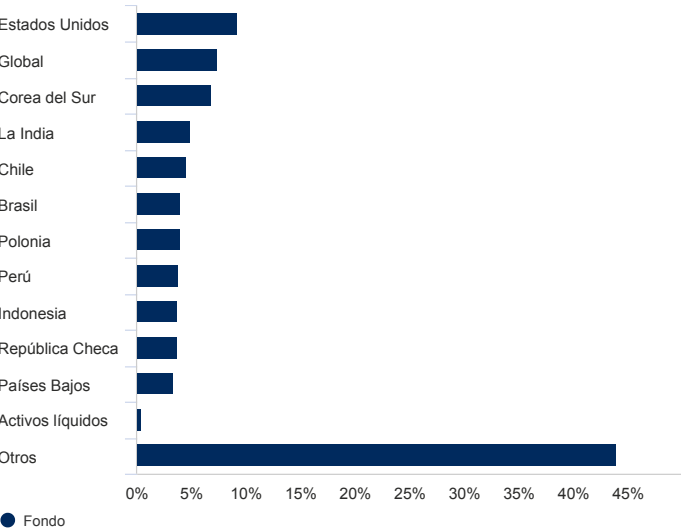
Sectores (%)



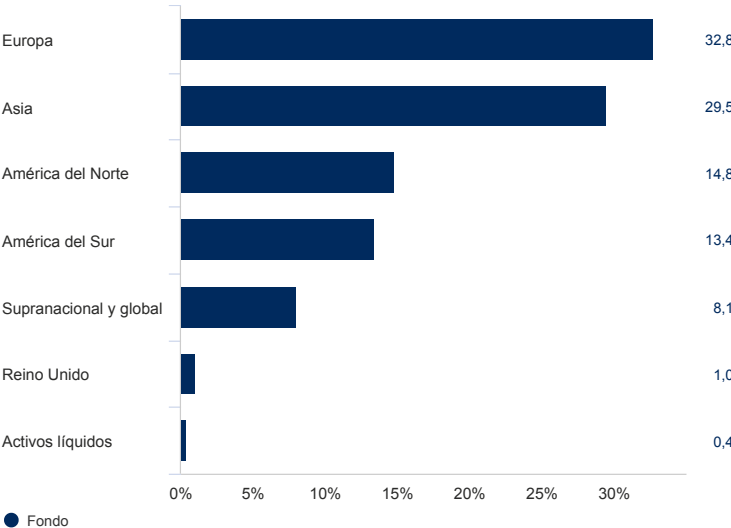
Calificación crediticia (%)



Desglose geográfico (%)



Región (%)



10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.1250 26/09/2028 SERIES gMTN	1,9
PERUSAHAAN PENERBIT SURAT BERHARGA 4.7000 06/06/2032 SERIES REGS	1,8
VENA ENERGY CAPITAL PTE LTD 3.1330 26/02/2025 SERIES EMTN	1,7
WORLD BANK (IBRD) 3.125% 20/11/2025	1,5
SYDBANK A/S 5.1250 06/09/2028 SERIES GMTN	1,5
European Bank for Reconstruction & Development 1.500000 13/Feb/2025	1,5
UNITED OVERSEAS BANK LIMITED 2.0000 14/10/2031 SERIES REGS	1,4
TREASURY BILL 0.0000 04/04/2024 SERIES GOVT	1,4
TREASURY BILL 0.0000 16/05/2024 SERIES GOVT	1,4
TREASURY BILL 0.0000 13/06/2024 SERIES GOVT	1,4

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

Schroder International Selection Fund BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

E de Acumulación GBP Hedged | Datos a fecha 31.03.2024

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

El 01.03.2024, Evariste Vercher, Louis Leutenegge y Ana Gavtdze (co-gerentes) reemplazaron a Evariste Vercher, Florence Birkett y Louis Leutenegge como gestores de fondos. El 14.03.2024, se actualizó el objetivo del fondo.

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.

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.

* La cobertura, que se refiere al porcentaje de datos de los indicadores disponibles al final del mes para las participaciones subyacentes del fondo y el valor de referencia, si procede.

Información de uso de MSCI: Aunque los proveedores de información de Schroders y sus empresas vinculadas, entre los que figuran MSCI ESG Research LLC y sus empresas vinculadas (las «Partes ESG»), obtienen información (la «Información») de fuentes que consideran fiables, ninguna de las Partes ESG garantiza la originalidad, la exactitud ni la integridad de ninguno de los datos aquí incluidos, y todas las Partes ESG niegan expresamente toda garantía, ya sea explícita o implícita, incluidas las de comercialización y aptitud para un fin concreto. La Información únicamente puede utilizarse en el ámbito interno, quedando prohibida su reproducción o divulgación ulterior en cualquier formato, así como su utilización como base o componente de cualquier instrumento o producto financiero o cualquier índice. Además, la Información no puede utilizarse por sí misma para determinar qué valores comprar o vender, ni cuándo comprar o vender. Ninguna de las Partes ESG será responsable de los errores u omisiones relacionados con los datos aquí contenidos, ni de los posibles daños directos, indirectos, especiales, accidentales, punitivos, consecuenciales ni de otro tipo (incluida la pérdida de beneficios), aun cuando se les haya notificado la posibilidad de dichos daños. El presente informe contiene cierta información (la «Información») obtenida de ©MSCI ESG Research LLC, sus empresas vinculadas o proveedores de información (las «Partes ESG») y puede haberse utilizado para calcular puntuaciones calificaciones u otros indicadores. La Información únicamente puede utilizarse en el ámbito interno, quedando prohibida su reproducción o divulgación ulterior en cualquier formato, así como su utilización como base o componente de cualquier instrumento o producto financiero o cualquier índice. Aunque las Partes ESG obtienen información de fuentes que consideran fiables, ninguna de ellas garantiza la originalidad, la exactitud ni la integridad de ninguno de los datos aquí incluidos, y niegan expresamente todas las garantías, ya sean explícitas o implícitas, incluidas las de comercialización y aptitud para un fin concreto. La Información no pretende servir como asesoramiento de inversión ni como recomendación para tomar (o desestimar) cualquier tipo de decisión de inversión. Del mismo modo, no se debe considerar como una indicación o garantía de rentabilidad, previsión, predicción o análisis futuros. Ninguna de las Partes ESG será responsable de los errores u omisiones relacionados con los datos o la Información aquí contenidos, ni de los posibles daños directos, indirectos, especiales, accidentales, punitivos, consecuenciales ni de otro tipo (incluida la pérdida de beneficios), aun cuando se les haya notificado la posibilidad de dichos daños. La Información contenida en este documento se considera fiable, pero Schroders no garantiza su integridad ni exactitud. No se incurrirá en responsabilidad por declaraciones fácticas u opiniones que resulten erróneas, tanto por parte de MSCI como de Schroders. No deben emplearse como base la información ni las opiniones contenidas en el documento a la hora de tomar decisiones individuales de inversión o estratégicas. Schroders ha expresado sus propias opiniones en el presente documento, y dichas opiniones pueden cambiar. Tenga en cuenta que el uso posterior de los datos que contiene este documento está sujeto a los requisitos de licencia aplicables de MSCI. Tenga en cuenta que, si desea compartir estos datos con fines propios, deberá obtener una licencia adecuada de MSCI.

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 objetivo del fondo es la inversión sostenible en el sentido que se le atribuye en el artículo 9 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. 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.