

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.

Emerging Markets Equity Impact

un subfondo de la SICAV Schroder International Selection Fund

Clase I Acumulación EUR (LU2347501277)

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 un crecimiento del capital mediante la inversión en valores de renta variable de sociedades de mercados fronterizos y emergentes de todo el mundo o de sociedades que obtengan una parte significativa de sus ingresos o beneficios en países de mercados fronterizos o emergentes de todo el mundo, que contribuyan al avance de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS de la ONU) y que, en opinión del gestor de inversiones, constituyan inversiones sostenibles.

Política de inversión

El fondo se gestiona de forma activa e invierte al menos el 75% de sus activos en inversiones sostenibles, que son inversiones que se espera que contribuyan al desarrollo de una parte o de la totalidad de los ODS de la ONU, que su gestión beneficie a todos los grupos de interés y que obtengan rentabilidad para los accionistas a largo plazo.

El gestor de inversiones seleccionará sociedades de un universo de sociedades aptas que, según se ha determinado, cumplen con los criterios de repercusión del gestor de inversiones. Los criterios de repercusión incluyen una evaluación de la contribución de la sociedad a los ODS de la ONU. Esto significa que, en la evaluación de las sociedades, se contempla en qué medida las sociedades repercuten positivamente, de forma directa o indirecta, para avanzar hacia la consecución de los ODS de la ONU, así como las repercusiones que estas acciones podrían tener en el valor de una sociedad.

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, a la que se puede acceder en www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc. El fondo invierte en empresas que no provocan daños sociales ni medioambientales significativos y con buenas prácticas de gobernanza, tal y como se define en los criterios de calificación de la gestora de inversiones. El fondo podrá invertir en sociedades que, a juicio de la gestora de inversiones, mejorarán sus prácticas de sostenibilidad en un periodo de tiempo razonable, normalmente de hasta dos años. 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 invierte al menos dos tercios de sus activos en una gama concentrada de valores de renta variable de sociedades de mercados

fronterizos y emergentes, o de sociedades que obtengan una parte significativa de sus ingresos o beneficios en países de mercados fronterizos o emergentes. Normalmente, ello implica que invertirá en menos de 50 empresas.

Las sociedades en las que invierte el fondo están sujetas a una evaluación financiera de la gestora de inversiones para contribuir a identificar el potencial de rentabilidad a largo plazo para los accionistas.

El fondo podrá invertir directamente en Acciones B chinas y Acciones H chinas, así como hasta el 30% de sus activos (netos), directa o indirectamente (por ejemplo, mediante pagarés de participación), en Acciones A chinas a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y el Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, y de acciones que cotizan en las bolsas de los mercados Science Technology and Innovation (STAR) Board y ChiNext.

El fondo también podrá invertir hasta un tercio de sus activos, directa o indirectamente, en otros valores (incluidas otras clases de activos), países, regiones, sectores o divisas, fondos de inversión, warrants e inversiones del mercado monetario, y mantener efectivo.

El fondo podrá utilizar derivados con el objetivo de reducir el riesgo o gestionarse de manera más eficiente.

Índice de referencia

El fondo no tiene un valor de referencia objetivo. La rentabilidad del fondo se comparará con su valor de referencia de comparación, el índice MSCI Emerging Markets (Net TR). El valor de referencia de comparación solo se incluye con fines de comparación de la rentabilidad y no determina la forma en que la gestora de inversiones invierte los activos del fondo. Se espera que el universo de inversión del fondo se correlacione de forma sustancial con los componentes del valor de referencia de comparación. 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 de comparación. Los valores de referencia no tienen en cuenta las características medioambientales y sociales ni el objetivo sostenible (según corresponda) del fondo. Consulte el anexo III del folleto del fondo para obtener más información.

Frecuencia de la negociación

Puede solicitar el reembolso de su inversión. 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 calculó utilizando datos de rentabilidad histórica simulados y puede que no constituya una indicación fiable sobre el perfil de riesgo futuro del fondo.

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.

La categoría también refleja que esta clase de acciones está denominada en una divisa distinta de la divisa del fondo.

Factores de riesgo

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

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 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 liquidez: en condiciones de mercado adversas, es posible que el fondo no sea capaz de vender un valor por su valor total o que no pueda venderlo en absoluto. Esto podría afectar a la rentabilidad 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 hay 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.

IBOR: la transición de los mercados financieros del uso de tipos de oferta

Gastos

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

Gastos de entrada Ninguna

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 0.10%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad

Ninguna

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.

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.

Dado que el Fondo se ha lanzado recientemente y no disponía de gastos de un año a partir de los cuales calcular la cifra, la cifra de gastos que se muestra es solo una estimación. En el informe anual del Fondo sobre cada ejercicio se detallarán de manera exacta los gastos efectuados.

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

Rentabilidad histórica



El fondo se creó el 07/07/2021.

La clase de acciones se creó el 07/07/2021.

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.