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.

Social Impact Credit

un subfondo de la SICAV Schroder International Selection Fund

Clase A Acumulación EUR Hedged (LU2388134335)

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 fondo tiene como objetivo ofrecer un crecimiento de capital mediante la inversión en bonos emitidos por gobiernos, organismos públicos y supranacionales y sociedades de todo el mundo que ayudan a avanzar en el desarrollo social y que el gestor de inversiones considera que son 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 el gestor de inversiones espera que contribuyan positivamente a los temas de desarrollo social. Estos temas pueden incluir, entre otros:
- Infraestructuras sostenibles (por ejemplo, de conexión, energía sostenible y agua limpia)
- Inclusión económica (por ejemplo, formación, igualdad de género, diversidad en las contrataciones, acceso a servicios financieros y trabajo de calidad)
- Salud y bienestar (por ejemplo, servicios de atención sanitaria y medicinas)

El gestor de inversiones seleccionará para el fondo las inversiones de un universo de sociedades consideradas aptas por cumplir los criterios de sostenibilidad establecidos por el propio gestor de inversiones. Los criterios incluirán una evaluación de la contribución de la sociedad a temas de impacto social, que a su vez se alineen con los ODS de las Naciones Unidas. Esto significa que, en la evaluación de las inversiones del fondo, se contempla en qué medida repercuten las sociedades positivamente, de forma directa o indirecta, en la sociedad en general, así como las repercusiones que estas acciones pueden tener en el valor de una sociedad. El fondo también podrá invertir en bonos sociales y de sostenibilidad, que son aquellos diseñados específicamente para abordar desafíos sociales.

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 accede a través de **www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.** El fondo invierte en sociedades 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 emisores que, en opinión de la gestora de inversiones, mejorarán sus prácticas de sostenibilidad en un periodo de tiempo razonable, normalmente, hasta dos años.
La gestora de inversiones se compromete con los emisores en los 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 y su compromiso con las sociedades, consulte el sitio web **www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures**.

El fondo invierte al menos dos terceras partes de sus activos en una variedad de bonos emitidos por gobiernos, organismos públicos y supranacionales y sociedades de todo el mundo.
El fondo podrá invertir:
– hasta el 60% de sus activos en bonos con una calificación crediticia por debajo del grado de inversión (según Standard & Poor's u otra calificación equivalente de otras agencias de calificación crediticia para bonos con calificación y calificaciones implícitas de Schroders para bonos sin calificación);
– hasta el 30% de sus activos en bonos convertibles, incluido hasta el 10% de sus activos en bonos convertibles contingentes; y
– hasta el 20% de sus activos en valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas.

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 obtener beneficios de inversión, reducir el riesgo o gestionarse de manera más eficiente.

Índice de referencia

El Fondo no tiene ningún índice de referencia objetivo. La rentabilidad del Fondo se comparará con el índice Barclays Multiverse ex Treasury A+ to B-USD Hedged. El índice de referencia de comparación solo se incluye con fines de comparación de la rentabilidad y no influye en la forma en que el Gestor de inversiones invierte los activos del Fondo. Se espera que el universo de inversión del Fondo se correlacione en cierta medida con los componentes del índice de referencia de comparación. 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 de comparación. El Gestor de inversiones invertirá en sociedades o sectores no incluidos en el índice de referencia de comparación. El índice de referencia no tiene en cuenta las características ambientales y sociales ni el objetivo sostenible (según corresponda) del Fondo.
El índice de referencia de comparación se ha seleccionado porque el Gestor de inversiones cree que es adecuado para comparar la rentabilidad teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión del Fondo. 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 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.

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.

Bonos convertibles contingentes: el fondo puede invertir en bonos convertibles contingentes. Una reducción de la solidez financiera del emisor de los bonos puede dar lugar a pérdidas en el fondo.

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 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 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 tipo de interés: el fondo puede perder valor como consecuencia directa de los cambios en los tipos de interés.

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 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.

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.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3.00%
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	1.09%

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.

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 09/11/2021.
La clase de acciones se creó el 09/11/2021.

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.**

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 20/05/2022.