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.

Nordic Micro Cap

un subfondo de la SICAV Schroder International Selection Fund

Clase A Acumulación EUR (LU2412567070)

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 proporcionar un crecimiento del capital superior al del índice MSCI Nordic Micro Cap (Net TR), una vez deducidas las comisiones, en un periodo de cinco a siete años, mediante la inversión en valores de renta variable de microempresas nórdicas.

Política de inversión

El fondo se gestiona de forma activa e invierte al menos dos tercios de sus activos en valores de renta variable y relacionados con la renta variable de microempresas y pequeñas empresas nórdicas. Estas son empresas que, en el momento de su adquisición, forman parte del 10% inferior de la clasificación por capitalización bursátil del mercado nórdico de renta variable. Un máximo del 10% del fondo se puede invertir en valores no cotizados.

La construcción de carteras se basa en análisis fundamentales, y se prefiere invertir en empresas bien dirigidas e innovadoras que puedan generar efectivo y expandirse de forma sostenible a largo plazo.
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, así como mantener efectivo (con sujeción a las restricciones incluidas en el anexo I del folleto).

El fondo podrá utilizar derivados con el objetivo de reducir el riesgo o gestionarse de manera más eficiente.
El fondo mantiene una puntuación en materia de sostenibilidad general superior a la del índice MSCI Nordic Micro Cap (Net TR), según el sistema de calificación de la gestora de inversiones. Para obtener más información sobre el proceso de inversión empleado para obtener esta puntuación, consulte la sección de Características del Fondo del folleto.

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

Índice de referencia

La rentabilidad del fondo se evaluará con respecto a su valor de referencia objetivo, que consiste en superar el índice MSCI Nordic Micro Cap (Net TR), y en comparación con el Morningstar Nordic Small/Mid-Cap Equity Category. No se espera que el universo de inversión del fondo se correlacione de forma sustancial con los componentes del valor de referencia objetivo. 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. 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 objetivo. 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.

Factores de riesgo

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

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.

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 participaciones.

Riesgo de pequeñas empresas: por lo general, las pequeñas empresas conllevan un mayor riesgo de liquidez que las grandes, y su valor puede fluctuar en mayor medida.

Riesgo operativo: los procesos operativos, incluidos los relacionados con la custodia de activos, pueden fallar. Esto puede suponer pérdidas para el fondo.

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 derivados: los derivados 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. El fondo también puede invertir materialmente en derivados (por ejemplo, mediante técnicas de venta en corto y apalancamiento) con el fin de obtener rentabilidad. Cuando el valor de un activo cambia, el valor de un derivado basado en dicho activo puede cambiar en mayor medida. Esto puede suponer mayores pérdidas que la inversión en el activo subyacente.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5.00%
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	2.10%

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 02/03/2022.
La clase de acciones se creó el 02/03/2022.

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.**