

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.

BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

un subfondo de la SICAV Schroder International Selection Fund
Clase I Acumulación USD (LU2498533137)

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 y unos ingresos superiores a los del 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. El fondo invertirá en bonos emitidos por Gobiernos, organismos gubernamentales, supranacionales y empresas de países de mercados emergentes, que contribuyan al avance de los Objetivos de Desarrollo Social (ODS) de las Naciones Unidas y que la gestora de inversiones considere inversiones sostenibles.

*Para obtener más información acerca del objetivo de rentabilidad una vez deducidas las comisiones correspondientes a cada clase de acciones, visite el sitio web de Schroder:

<https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/historical-ongoing-charges/>

Política de inversión

El fondo se gestiona de forma activa e invierte al menos el 75% de sus activos en inversiones sostenibles que contribuyen al avance de uno o más de los ODS de la ONU, contribuyendo positivamente al desarrollo social y a las cuestiones ambientales.

El fondo invertirá en bonos emitidos por Gobiernos, organismos públicos, supranacionales y empresas con el objetivo de fomentar la inclusión financiera y proporcionar financiamiento decisivo a comunidades económicamente vulnerables a nivel mundial, así como bonos relacionados con proyectos de infraestructuras sostenibles e iniciativas de energía limpia. Tales emisores pueden participar en actividades como préstamos a micro, pequeñas y medianas empresas (PYME), vivienda asequible, educación asequible, salud, agricultura, energía limpia, mejoras en la eficiencia energética, energías renovables, productos de energía verde y actividades de ayuda humanitaria, entre otras.

El fondo ayudará a promover uno o más de los ODS de las Naciones Unidas, lo que incluye, entre otros: poner fin a la pobreza en todas sus formas; garantizar el acceso a una energía asequible, fiable, sostenible y moderna; promover el crecimiento económico inclusivo y sostenible, el empleo y el trabajo decente para todos; construir infraestructuras resilientes, promover la industrialización sostenible y fomentar la innovación; y reducir la desigualdad dentro de los países y entre ellos.

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 y que incluye las inversiones que figuran en la Lista de exclusión de la Corporación Financiera Internacional.

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. 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 bonos denominados en diferentes divisas y emitidos por Gobiernos, organismos gubernamentales, supranacionales y empresas de países de mercados emergentes.

El fondo puede invertir hasta un 50% de sus activos en valores con una calificación crediticia por debajo de grado de inversión (según el baremo de Standard & Poor's o cualquier calificación equivalente de otras agencias de calificación para los bonos con calificación y según las calificaciones implícitas de Schroders para los bonos sin calificación).

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. La estrategia de inversión del fondo y el uso de derivados también puede llevar a situaciones en las que se considere apropiado que se mantengan niveles prudentes de efectivo e inversiones del mercado monetario que pueden ser considerables o incluso representar (de forma excepcional) el 100% de los activos del fondo. Esto se limitará a un máximo de seis meses (en caso contrario, se procederá a la liquidación del fondo).

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

Índice de referencia

La rentabilidad del fondo se evaluará con respecto a su valor de referencia objetivo, que es superar al índice ICE BofA 3 Month US Treasury Bill. Se espera que el universo de inversión del fondo se correlacione en cierta medida con los componentes del valor de referencia objetivo.

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 pertenece a esta categoría porque su objetivo es ofrecer remuneración al tiempo que se limita la volatilidad de los precios.

Factores de riesgo

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

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 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 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 la gestora de inversiones. El fondo podrá invertir en sociedades que no reflejen las convicciones ni los valores de ningún inversor en particular.

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.

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

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 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.

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 detrados del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 0.07%

Gastos detrados del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad

Ninguna

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

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.

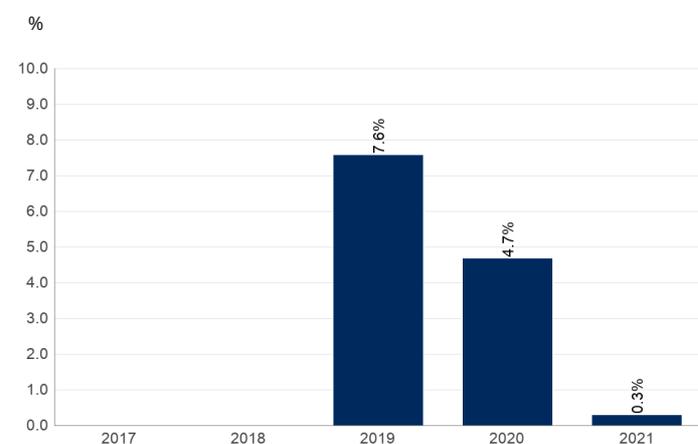
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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 Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond se lanzó en noviembre de 2022 para incorporar una transferencia de partícipes del fondo BlueOrchard UCITS – Emerging Markets SDG Impact Bond Fund a la SICAV Schroder ISF. Antes del 02/11/2022, el fondo utilizaba el historial del BlueOrchard UCITS – Emerging Markets SDG Impact Bond Fund (incorporado el 09/07/2018) como historial de rentabilidad.

■ I Acumulación USD (LU2498533137)

La rentabilidad histórica no es un indicador de la rentabilidad futura y puede no repetirse. El valor de las inversiones podría tanto disminuir como aumentar y es posible que no recupere el importe que invirtió inicialmente.

El fondo se creó el 02/11/2022.

La clase de acciones se creó el 02/11/2022.

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.