

A de Distribución EUR | Datos a fecha 31.03.2024

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es proporcionar un crecimiento del capital superior al de MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR) Index, una vez deducidas las comisiones, en un periodo de tres a cinco años, mediante la inversión en valores de renta variable de empresas de Europa Central y Oriental.

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. Información especial: Debido a la situación geopolítica sin precedentes provocada por la invasión rusa de Ucrania y la repercusión de las sanciones y las acciones de los Gobiernos y de las distintas contrapartes del mercado sobre determinados emisores y activos rusos, el cálculo del valor liquidativo (VL) y la emisión y el reembolso de todas las clases de participaciones del fondo se suspendieron el 25 de febrero de 2022 hasta el 18 de julio de 2022. El 18 de julio de 2022, los valores rusos de renta variable y relacionados con la renta variable en los que invertía el fondo a 25 de febrero de 2022 se asignaron a dos nuevas clases de participaciones del fondo. Tras esta asignación, el fondo (a través de sus clases de participaciones distintas de las dos clases recién creadas) dejará de estar expuesto a valores rusos de renta variable y relacionados con la renta variable y de invertir en este tipo de valores hasta nuevo aviso. Estas resoluciones están en consonancia con el valor de referencia objetivo del fondo, en el que se han eliminado todos los valores de renta variable rusos. El fondo no tiene un objetivo de inversión sostenible ni características medioambientales o sociales vinculantes según se definen en el 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). Las referencias sobre la integración de criterios de sostenibilidad corresponden a los procesos del gestor de inversiones o del Grupo Schroders, pero no son consideraciones específicas del fondo.

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.

El rendimiento pasado no supone una guía del rendimiento futuro y es posible que no se repita. El valor de las inversiones y los ingresos obtenidos de estas pueden disminuir o aumentar, por lo que es posible que los inversores no recuperen las cantidades originalmente invertidas. Las variaciones en los tipos de cambio pueden hacer que el valor de cualquier inversión en el extranjero aumente o disminuya.

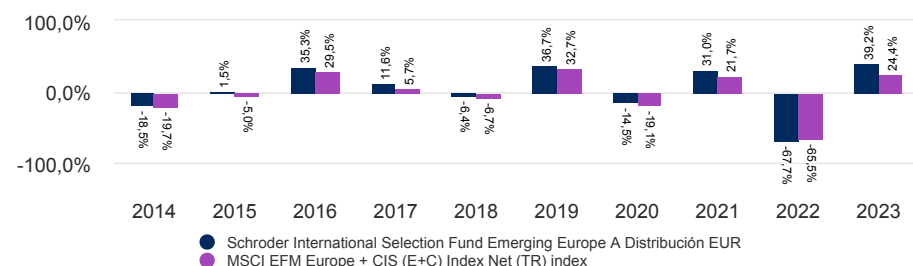
Rentabilidad de la clase de participación (%)

Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año	1 año	3 años	5 años	10 años
Rentabilidad neta	0,5	10,3	10,3	46,9	-40,6	-31,2	-0,2
Comparador de referencia	1,1	8,9	8,9	35,9	-45,6	-43,8	-36,5

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
Rentabilidad neta	4,5	-6,7	30,3	12,3	1,7	-21,6	47,7	-22,9	-47,6
Comparador de referencia	-1,7	-9,8	19,0	4,8	2,0	-19,7	28,8	-61,3	3,4

Rentabilidad del año natural	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Rentabilidad neta	-18,5	1,5	35,3	11,6	-6,4	36,7	-14,5	31,0	-67,7	39,2
Comparador de referencia	-19,7	-5,0	29,5	5,7	-6,7	32,7	-19,1	21,7	-65,5	24,4

Rentabilidad de 10 años (%)



Ficha del fondo

Gestor del fondo	Rollo Roscow Mohsin Memon
Fondo gestionado desde	01.11.2014 ; 01.11.2014
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	28.01.2000
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	28.01.2000
Divisa de denominación del fondo	EUR
Divisa de la clase de participación	EUR
Tamaño del fondo (millones)*	EUR 552,99
Número de posiciones*	37
Comparador de referencia	MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index Net (TR) index
Valor liquidativo neto por unidad	EUR 13,9619
Frecuencia de negociación	Diaria
Frecuencia de distribución	Anual

Comisiones y gastos

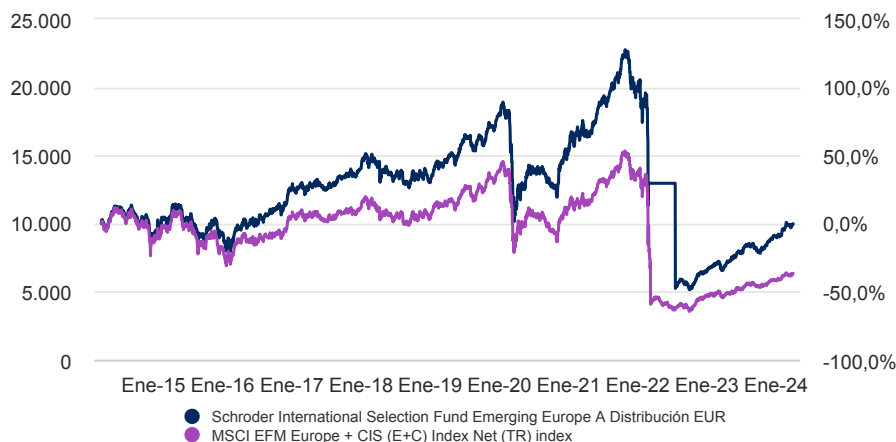
Gastos de entrada de hasta	5,00%
Gastos corrientes	1,90%
Comisión de salida	0,00%

Datos de compra

Suscripción mínima inicial	EUR 1.000 ; USD 1.000 o su equivalente más próximo en cualquier otra moneda de libre conversión.
----------------------------	--

A de Distribución EUR | Datos a fecha 31.03.2024

Rentabilidad de 10 años de EUR 10.000



El fondo se suspendió del 25 de febrero de 2022 al 18 de julio de 2022. Rusia se ha eliminado del valor de referencia objetivo con efecto a partir del 9 de marzo de 2022. Consulte la sección «Información especial» anterior. El gráfico es solo para fines ilustrativos y no refleja la rentabilidad real de ninguna inversión.

Los rendimientos se calculan en función de los precios de oferta (bid to bid) (lo que significa que el rendimiento no incluye el efecto de ningún cargo inicial), con reinversión de los ingresos y una vez descontadas las comisiones.

Consideraciones de riesgo

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.

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

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

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 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 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 contraparte: el fondo puede tener acuerdos contractuales con contrapartes. Si una contraparte no puede cumplir con sus obligaciones, la cantidad que deba al fondo puede perderse en parte o en su totalidad.

Mayor riesgo de volatilidad: el precio de este fondo puede ser volátil, ya que puede asumir mayores riesgos en busca de mayores recompensas, lo que significa que el precio puede subir y bajar en mayor medida.

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.

Códigos

ISIN	LU0106820458
Bloomberg	SCHEMAI LX
SEDOL	5882708
Código Reuters	LU0106820458.LUF

* Consulte la sección «Información especial» anterior.

Indicador resumido de riesgo (IRR)

MENOR RIESGO				MAYOR RIESGO			
Remuneraciones potencialmente inferiores				Remuneraciones potencialmente superiores			
1	2	3	4	5	6	7	

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	Comparador de referencia
Rentabilidad por dividendo (%)	3,2	-
Precio / valor contable	1,3	-
Precio / beneficios	7,6	-
Tracking error previsto	5,5	-

Fuente: Morningstar y Schroders para el error de seguimiento previsto. Las ratios anteriores se basan en datos de rentabilidad basados en precios bid to bid. Estos coeficientes financieros hacen referencia, respectivamente, a la media de las posiciones en renta variable de la cartera del fondo y del índice de referencia (caso de mencionarse).

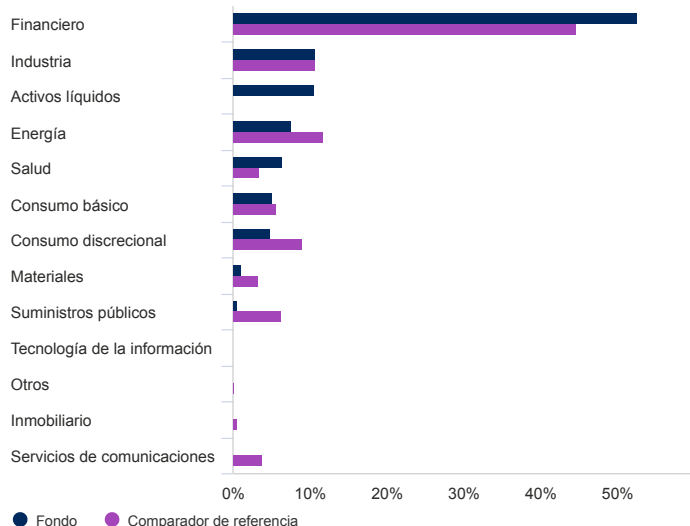
A de Distribución EUR | Datos a fecha 31.03.2024

Riesgo de capital/política de distribución: como el fondo pretende pagar los dividendos independientemente de su rendimiento, un dividendo puede representar la rentabilidad de una parte de la cantidad invertida.

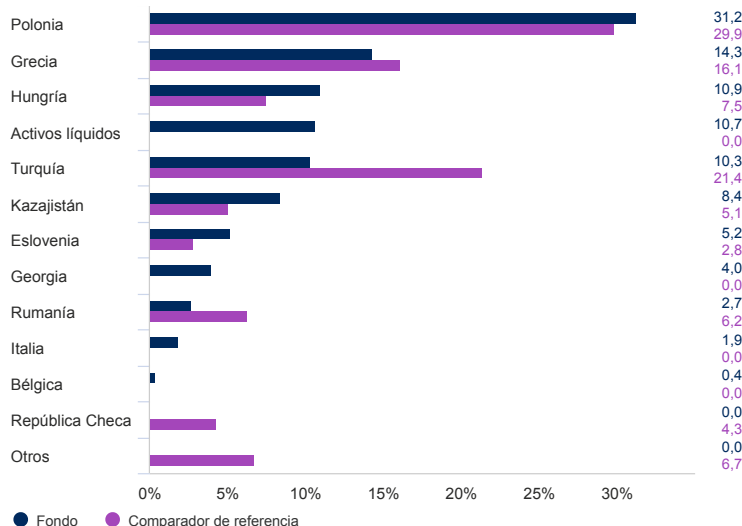
Asignación de activos

El Fondo sigue manteniendo valores de renta variable y relacionados con la renta variable rusos. Dichos valores se han asignado a dos nuevas clases de participaciones (Y9 y X9). Consulte la sección «Información especial» anterior.

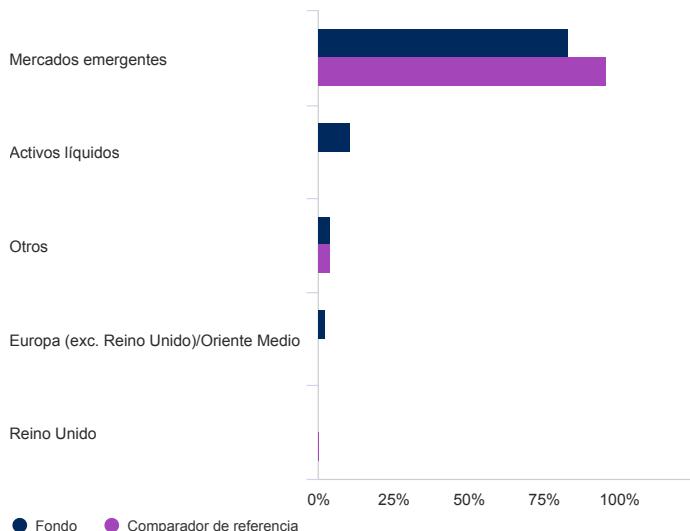
Sectores (%)



Desglose geográfico (%)



Región (%)



10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
OTP Bank Nyrt	6,4
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	5,9
Kaspi.KZ JSC	5,6
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	4,4
LPP SA	4,3
Richter Gedeon Nyrt	4,0
Piraeus Financial Holdings SA	3,8
National Bank of Greece SA	3,6
Nova Ljubljanska Banka dd	3,5
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	3,2

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

Disponibilidad de la clase de participación

	A de Distribución EUR	C de Distribución EUR
Frecuencia de distribución	Anual	Anual
ISIN	LU0106820458	LU0106824443
Bloomberg	SCHEMAI LX	SCHEMCI LX
SEDOL	5882708	5883961

A de Distribución EUR | 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

Consulte la sección «Información especial» anterior.

Tenga en cuenta que Rusia se ha eliminado del valor de referencia objetivo con efecto a partir del 9 de marzo de 2022.

El 30 de septiembre de 2023, se eliminó el valor de referencia del fondo, el MSCI Emerging Markets Europe 10/40 (Net TR). La rentabilidad del fondo se comparará con su valor de referencia de comparación, el índice MSCI EFM Europe + CIS (E+C) (Net TR).

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 fondo no se gestiona con respecto a ningún valor de referencia. 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.

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.

A de Distribución EUR | Datos a fecha 31.03.2024

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 fondo no tiene un objetivo de inversión sostenible ni características medioambientales o sociales vinculantes según se definen en el 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). Las referencias sobre la integración de criterios de sostenibilidad corresponden a los procesos del gestor de inversiones o del Grupo Schroders, pero no son consideraciones específicas del fondo. 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.