

A de Distribución USD | Datos a fecha 31.01.2020

Política de inversión y objetivos del fondo

El fondo tiene como objetivo ofrecer ingresos y crecimiento del capital mediante la inversión en valores de renta variable de empresas de la región Asia-Pacífico (excepto Japón).

El fondo invierte como mínimo dos terceras partes de sus activos en valores de renta variable de empresas de la región Asia-Pacífico (excepto Japón). El fondo invierte en valores de renta variable de empresas de la región Asia-Pacífico (excepto Japón) que pagan dividendos, pero también retienen el suficiente efectivo como para volverlo a invertir en la empresa para generar crecimiento futuro. El fondo podrá invertir directamente en Acciones B chinas y Acciones H chinas, así como invertir menos del 30% de sus activos en Acciones A chinas a través del Shanghai/Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. El fondo podrá utilizar derivados con el objetivo de reducir el riesgo o gestionar el fondo de manera más eficiente. El fondo también podrá mantener dinero en efectivo.

Los riesgos relevantes asociados con este fondo figuran en el dorso y deben considerarse minuciosamente antes de realizar cualquier inversión.

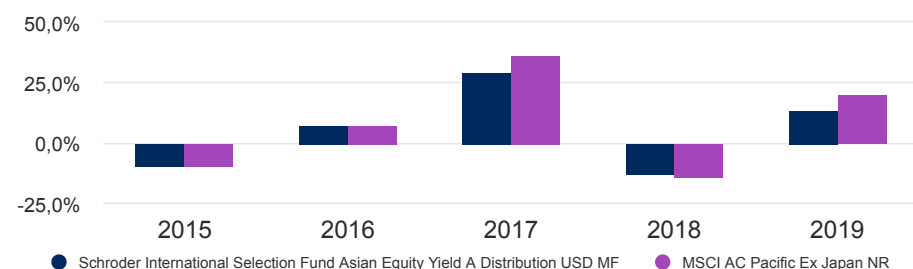
Rentabilidad de la clase de participación

Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año	1 año	3 años	5 años	10 años
Clase de participación (neta)	-3,8	-1,9	-3,8	1,5	15,5	18,3	92,4
Referencia	-4,0	2,5	-4,0	6,8	27,7	30,0	83,9

Desglose de la rentabilidad anual	Ene 15 - Ene 16	Ene 16 - Ene 17	Ene 17 - Ene 18	Ene 18 - Ene 19	Ene 19 - Ene 20
Clase de participación (neta)	-15,1	20,6	27,2	-10,5	1,5
Referencia	-17,6	23,6	38,3	-13,6	6,8

Rentabilidad del año natural	2015	2016	2017	2018	2019
Clase de participación (neta)	-9,4	7,4	29,5	-13,1	13,6
Referencia	-9,6	7,5	36,9	-14,5	20,3

Rentabilidad de 5 años (%)



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.

Source: Morningstar, bid to bid, reinversión de ingresos netos, descontadas las comisiones. El fondo se gestiona sin seguir ningún índice de referencia, pero su rendimiento se puede comparar con el de varios de ellos.

Ficha del fondo

Gestor del fondo	King Fuei Lee
Fondo gestionado desde	11.06.2004
Gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	11.06.2004
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	11.06.2004
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	USD
Tamaño del fondo (millones)	USD 1.311,77
Número de posiciones	44
Referencia	MSCI AC Pacific Ex Japan NR
Valor liquidativo neto por unidad	USD 17,9648
Frecuencia de negociación	Diaria
Frecuencia de distribución	Mensual

Comisiones y gastos

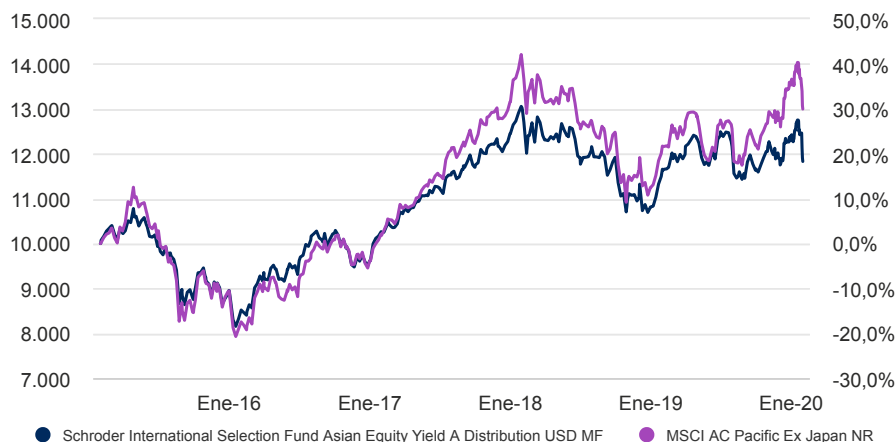
Gastos corrientes	1,86%
Tarifa de entrada de hasta	5,00%

Datos de compra

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

A de Distribución USD | Datos a fecha 31.01.2020

Rentabilidad de 5 años de USD 10.000



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.

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 China: los cambios en las normas políticas, legales, económicas o fiscales chinas podrían generar pérdidas o costes superiores para el fondo.

Riesgo de contraparte: la contraparte de un derivado u otro acuerdo contractual o producto financiero sintético podría ser incapaz de cumplir sus compromisos con el fondo, potencialmente creando una pérdida parcial o total para el mismo.

Riesgo de divisas: el fondo puede estar expuesto a divisas distintas. Los cambios en tipos de cambio extranjeros podrían generar pérdidas.

Riesgos de derivados: un derivado puede no rendir como se espera, y puede generar pérdidas mayores que el coste del derivado.

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 y operativo.

Riesgo de capital: los precios de las acciones fluctúan a diario, basándose en varios factores que incluyen las noticias en general, económicas, industriales o de la sociedad.

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 el rendimiento y provocar que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones.

Riesgos operativos: la falla de proveedores de servicios puede llevar a interrupciones o pérdidas de las operaciones del fondo.

Riesgo del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y del Shenzhen-Hong Kong Stock

Connect: El fondo puede invertir en acciones "A" de China a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y del Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, lo que puede generar riesgos de compensación y liquidación, regulatorios, operativos y de contraparte.

Riesgo de capital/política de distribución: Los gastos de esta clase de acciones se pagan del capital en lugar de los ingresos por inversiones. Las distribuciones podrán pagarse del capital si los ingresos por inversiones son inferiores a la tasa de la política de distribución y/o al pagarse una prima de tipos de interés. Se reducirá el crecimiento del capital y en los periodos de crecimiento de capital bajo puede tener lugar una erosión de capital.

Riesgo de capital/política de distribución: Como el fondo pretende pagar los dividendos independientemente de su rendimiento, un dividendo puede incluir el resultado de una parte de su inversión original.

Códigos

ISIN	LU0192582467
Bloomberg	SCHAEAD LX
SEDOL	B01C0R1
Reuters	LU0192582467.LUF

Calificaciones y acreditación

*



Consulte la sección Información importante que incluye el aviso legal.

Indicador sintético de riesgo/rentabilidad (en inglés, SRRI)

MENOR RIESGO

Remuneraciones potencialmente inferiores

MAYOR RIESGO

Remuneraciones potencialmente superiores



La categoría de riesgo se calculó utilizando datos de rendimiento históricos y es posible que no sea un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del fondo. No se garantiza que la categoría de riesgo del fondo permanezca fija y es posible que cambie con el tiempo. Un fondo incluido en la categoría más baja no significa que sea una inversión libre de riesgo. El fondo se encuentra en esta categoría porque puede asumir mayores riesgos en busca de mayores recompensas y su precio puede subir y bajar en consecuencia.

Ratios financieros y datos sobre riesgo

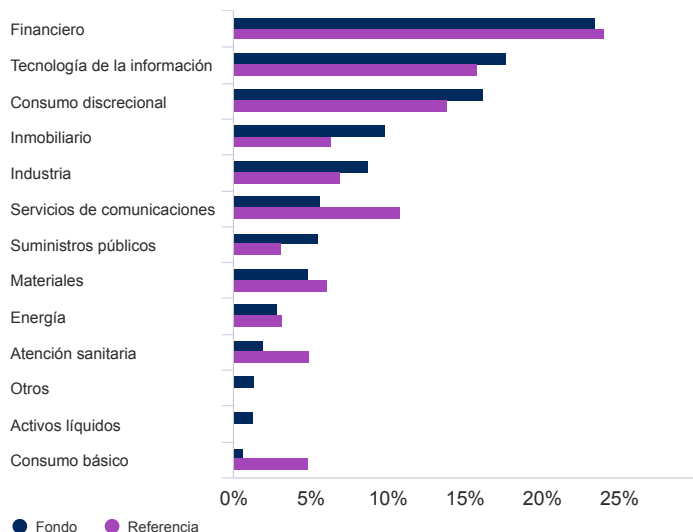
	Fondo	Referencia
Volatilidad anual (%) (3A)	11,5	14,0
Alfa (%) (3A)	-2,1	-
Beta (3A)	0,8	-
Índice de Sharpe (3A)	0,3	0,5
Rentabilidad por dividendo (%)	3,9	-
Precio / valor contable	1,2	-
Precio / beneficios	13,1	-

Source: Morningstar. 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).

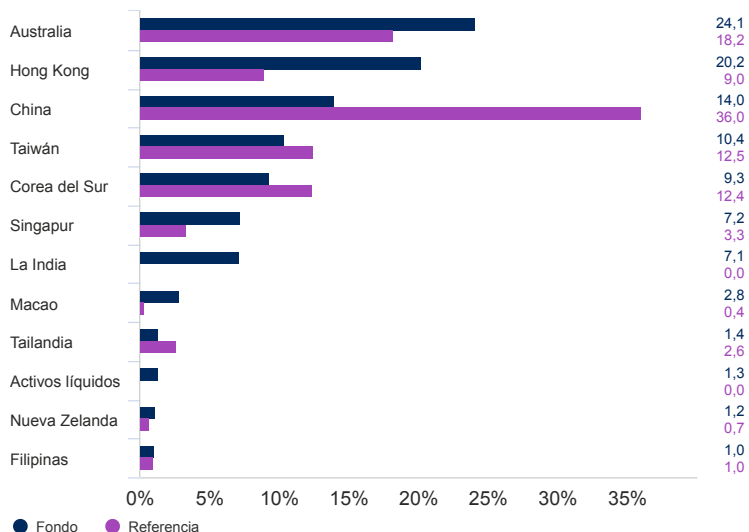
A de Distribución USD | Datos a fecha 31.01.2020

Asignación de activos

Sector (%)



Desglose geográfico (%)



Diez principales valores en cartera (%)

	Nombre de la posición	%
1	Samsung Electronics Co Ltd	6,0
2	Tabcorp Holdings Ltd	4,1
3	Jardine Strategic Holdings Ltd	4,0
4	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3,8
5	China Construction Bank Corp	3,8
6	Crown Resorts Ltd	3,6
7	China Yangtze Power Co Ltd	3,5
8	Swire Properties Ltd	3,2
9	AIA Group Ltd	3,0
10	BHP Group Ltd	2,9

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 USD	A de Acumulación USD
Frecuencia de distribución	Mensual	Sin distribución
ISIN	LU0192582467	LU0188438112
Bloomberg	SCHAEAD LX	SCHAEYA LX
SEDOL	B01C0R1	B00JRG1

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 importante

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. Ninguna información contenida en el mismo debe interpretarse como asesoramiento o consejo, financiero, fiscal, legal o de otro tipo. 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 JP Morgan Bank Luxembourg S.A. y su sociedad gestora es Schroder Investment Management (Europe) S.A. La Sociedad es un OICVM registrado en Luxemburgo. La adquisición de participaciones de la Sociedad por el inversor deberá efectuarse en base a, y de conformidad con, el Folleto Informativo y el Documento con los Datos Fundamentales para el Inversor (KIID) en vigor, y demás documentación relevante de la Sociedad. En este sentido, el inversor deberá recibir gratuitamente antes de la suscripción de las participaciones la documentación requerida por las disposiciones legales a tal efecto. Dicha documentación deberá ser facilitada, en su caso, junto con sus correspondientes traducciones en español. La misma se encuentra disponible de forma gratuita para la consulta del público en www.schroders.es Schroder Investment Management (Europe) S.A., la CNMV, las oficinas de los distribuidores de la Sociedad y Schroder Investment Management Limited Sucursal en España. Los inversores deben tener en cuenta que la inversión en la Sociedad conlleva riesgos (para más información véase el Folleto Informativo), y que la inversión puede no ser adecuada para los mismos. Schroders ha expresado sus propias opiniones en este documento, y estas pueden cambiar. Publicado por: Schroder Investment Management (Europe) S.A. 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburgo. Número de registro Luxemburgo B 37.799. 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 www.schroders.com/en/privacy-policy o solicítala a infospain@schroders.es en caso de que no tengas acceso a este sitio web. Los datos de terceros son propiedad o están sujetos a licencia del proveedor de datos y no podrán reproducirse o extraerse y utilizarse con ningún otro fin sin el consentimiento del referido proveedor de datos. Los datos de terceros se facilitan sin garantías de ningún tipo. El proveedor de datos y el emisor del documento no serán responsables en modo alguno en relación con los referidos datos de terceros. El Folleto y/o www.schroders.com contienen cláusulas adicionales de exoneración de responsabilidad aplicables a tales datos.

* Morningstar Rating: © Morningstar 2020. Todos los derechos reservados. La información aquí contenida: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenido; (2) tiene prohibida su reproducción o distribución; y (3) no se garantiza que sea precisa, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de ningún daño o pérdida que se deriven de cualquier uso que se haga de esta información. El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros.