

C de Acumulación HKD | Datos a fecha 31.03.2024

## Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es lograr un crecimiento del capital e ingresos a lo largo de un periodo de tres a cinco años, mediante la inversión en valores de tipo fijo y variable denominados en HKD.

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.

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. La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura y puede no volver a repetirse. El valor de las inversiones y de los ingresos generados por ellas puede bajar o subir, y es posible que los inversores no recuperen el importe original invertido. Las variaciones en los tipos de cambio pueden provocar que el valor de las inversiones disminuya o aumente. 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.

## 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 |
|--------------------------|-------|---------|---------------------|-------|--------|--------|---------|
| <b>Rentabilidad neta</b> | 0,5   | -0,3    | -0,3                | 2,8   | -1,5   | 2,3    | 11,4    |

| 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 | Mar 23 - Mar 24 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Rentabilidad neta</b>          | 3,8             | 1,2             | -0,0            | 1,6             | 2,1             | 1,1             | 2,6             | -2,2            | -2,0            | 2,8             |

| Rentabilidad del año natural | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| <b>Rentabilidad neta</b>     | 2,5  | 2,4  | -0,4 | 2,1  | 0,9  | 2,8  | 3,0  | -0,3 | -7,2 | 6,1  |

## Rentabilidad de 10 años (%)



## Calificaciones y Acreditaciones



Consulte la sección de información sobre fuentes y calificaciones para comprender los iconos que se muestran arriba.

## Ficha del fondo

|   |  |
|---|--|
| Gestor del fondo                                  | Chow Yang Ang                                |
| Fondo gestionado desde                            | 01.05.2007                                   |
| Sociedad gestora de fondos                        | Schroder Investment Management (Europe) S.A. |
| Domicilio   | Luxemburgo                                   |
| Fecha de lanzamiento del fondo                    | 09.08.2002                                   |
| Fecha de lanzamiento de la clase de participación | 09.08.2002                                   |
| Divisa de denominación del fondo                  | HKD  |
| Divisa de la clase de participación               | HKD  |
| Tamaño del fondo (millones)                       | HKD 5.000,45                                 |
| Número de posiciones                              | 146  |
| Valor liquidativo neto por unidad                 | HKD 23,3022                                  |
| Frecuencia de negociación                         | Diaria                                       |
| Frecuencia de distribución                        | Sin distribución                             |

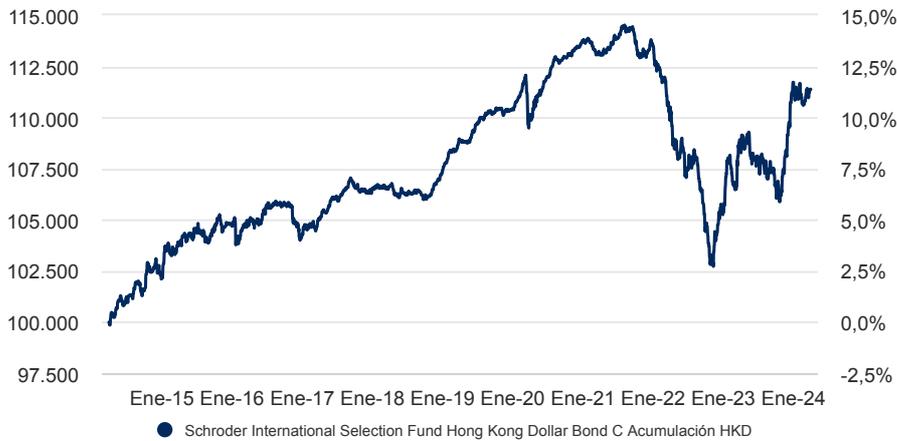
## Comisiones y gastos

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| Gastos de entrada de hasta | 1,00% |
| Gastos corrientes          | 0,70% |
| 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. |
|----------------------------|--|

C de Acumulación HKD | Datos a fecha 31.03.2024

**Rentabilidad de 10 años de HKD 100.000**

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

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

**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 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 bonos de alto rendimiento:** los bonos de alto rendimiento (normalmente de baja calificación o sin calificación) generalmente conllevan un mayor riesgo de mercado, crédito y liquidez, lo que implica una mayor incertidumbre en la rentabilidad.

**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 divisas del renminbi nacional:** el fondo puede estar expuesto a divisas distintas. Los cambios en tipos de cambio extranjeros podrían generar pérdidas. Las decisiones del control de divisas hechas por el gobierno Chino podrían afectar el valor de las inversiones del fondo y provocarían que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones.

**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.

**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           | LU0149525437     |
| Bloomberg      | SCHHBCA LX       |
| SEDOL          | 7379811          |
| Código Reuters | LU0149525437.LUF |

**Indicador resumido de riesgo (IRR)**

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 |
|-----------------------------------|-------|
| <b>Volatilidad anual (%) (3A)</b> | 3,8   |
| <b>Duración efectiva (años)</b>   | 3,4   |
| <b>Rentabilidad corriente (%)</b> | 3,6   |
| <b>Rendimiento al vencimiento</b> | 4,7   |

Fuente: Morningstar. Las ratios anteriores se basan en datos de rentabilidad basados en precios bid to bid.

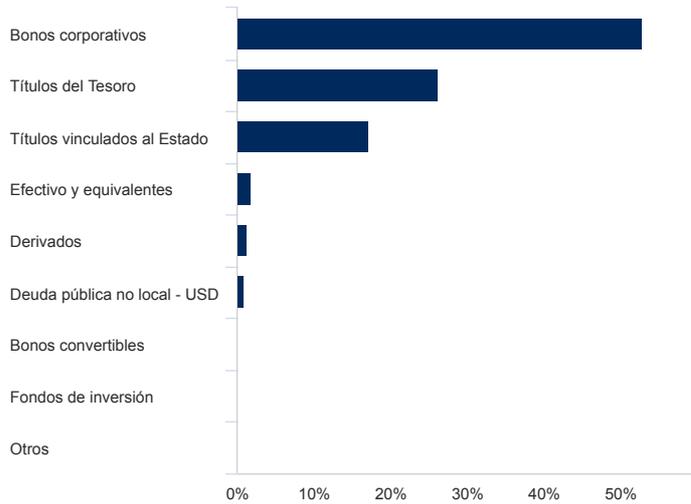
C de Acumulación HKD | Datos a fecha 31.03.2024

**Riesgo de Bond Connect:** El fondo puede invertir en el mercado interbancario de bonos de China a través de Bond Connect, lo que puede generar riesgos regulatorios, operativos, de contraparte, de liquidación y de compensación.

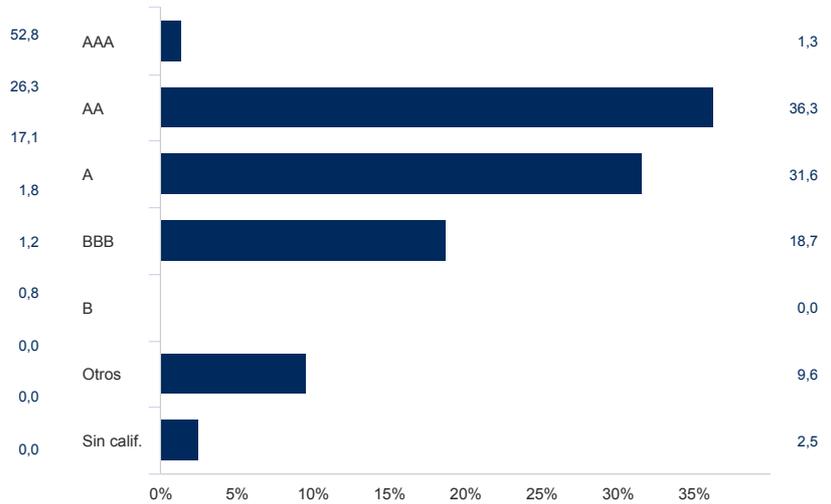
**Asignación de activos**

Téngase en cuenta: Otros indicados en el desglose de calificaciones pueden incluir fondos de inversión, efectivo y derivados.

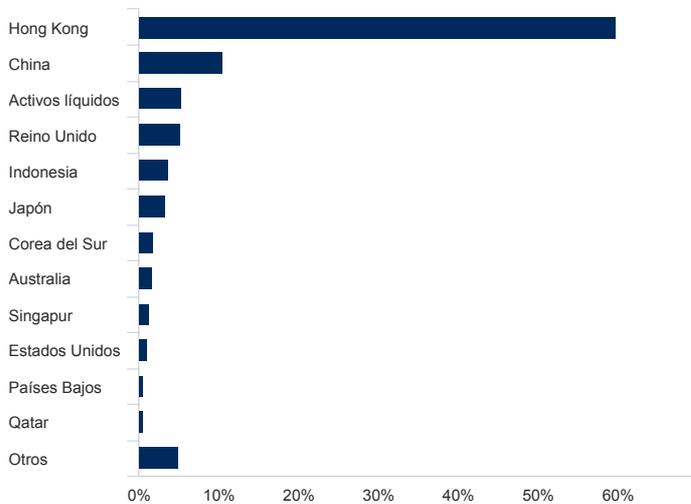
**Sectores (%)**



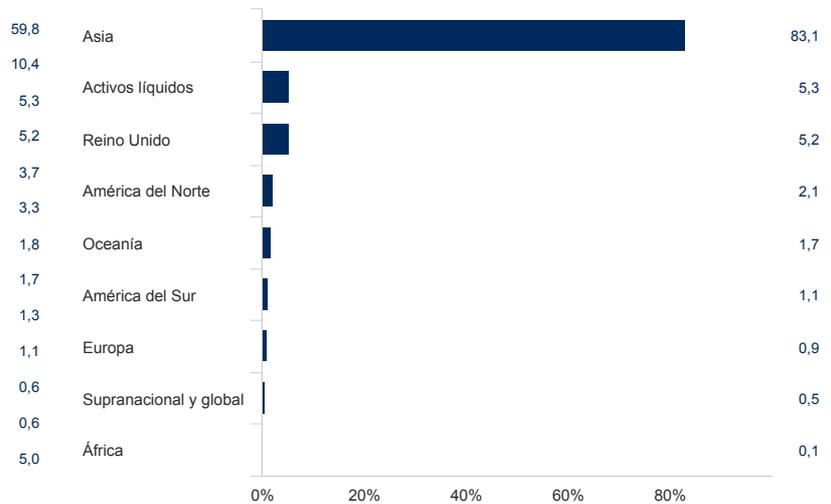
**Calificación crediticia (%)**



**Desglose geográfico (%)**



**Región (%)**



C de Acumulación HKD | Datos a fecha 31.03.2024

**10 principales posiciones largas (%)**

| Nombre de la posición  | %   |
|--|-----|
| HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE R 0.0000 08/05/2024 SERIES 91     | 9,8 |
| AIRPORT AUTHORITY HK 2.3000 24/04/2030 SERIES EMTN                 | 3,6 |
| HSBC HOLDINGS PLC 1.5500 03/06/2027                                | 2,6 |
| HLP FINANCE LIMITED 2.8800 27/02/2025 SERIES EMTN REGS             | 2,4 |
| AIRPORT AUTHORITY HK 2.3300 29/04/2030 SERIES EMTN                 | 2,2 |
| HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE R FRN 23/06/2024 SERIES 4246 REGS | 2,0 |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) FR100 6.6250 15/02/2034 SERIES 100         | 2,0 |
| HONG KONG MORTGAGE CORP LTD 1.5100 04/02/2025 SERIES EMTN          | 2,0 |
| HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE R 0.0000 12/06/2024 SERIES 91     | 1,9 |
| WHARF REIC FINANCE BVI 1.5000 02/03/2026 SERIES EMTN               | 1,9 |

Fuente: Schroders. Las posiciones principales y la asignación de activos se presentan a escala del fondo. Téngase en cuenta: Otros indicados en el desglose de calificaciones pueden incluir fondos de inversión, efectivo y derivados.

**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**

El Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond ha sido lanzado en agosto 2002 para facilitar el cambio de los partícipes de la gama de fondos de Schroder Hong Kong a la Schroder ISF SICAV A 01.05.2015, el 50% de HIBOR a 3 meses + el 50% del índice HSBC Hong Kong Dollar Bond reemplazaron al índice HSBC Hong Kong Dollar Bond. El historial completo del índice anterior se ha mantenido y encadenado al nuevo. A 01.04.2016, el 50% del HIBOR a 3 meses + el 50% de iboxx ALBI Hong Kong reemplazaron al 50% del HIBOR a 3 meses + el 50% del índice HSBC Hong Kong Dollar Bond. El historial completo del índice anterior se ha mantenido y encadenado al nuevo. El índice al que se hace referencia en el presente documento (el "Índice") es propiedad de Markit North America, Inc., Markit Indices GmbH, Markit Equities Limited y/o sus entidades asociadas (el "Proveedor del Índice"), y su uso ha sido autorizado en relación con el fondo (u otro vehículo de inversión) o los valores aquí mencionados (el "Fondo"). El Proveedor del Índice no patrocina, avala ni promociona el Fondo. Tampoco ofrece garantías ni manifestación alguna con respecto a la exactitud, la idoneidad, el fin ni los resultados que se van a obtener mediante el uso del Índice y, por tanto, renuncia a toda responsabilidad en este sentido. El Índice facilitado por IHS Markit está sujeto a los términos de la exención de responsabilidad que actualmente está disponible (y que IHS Markit actualiza de manera oportuna) en el folleto del Fondo y en el siguiente enlace: <https://ihsmarkit.com/Legal/disclaimers.html>.

**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.

**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.

**Morningstar Rating:** © Morningstar 2023. 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.

## 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](http://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.