

B de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.08.2024

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es proporcionar un crecimiento de capital superior al de Russell 2500 Lagged (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 pequeña y mediana capitalización estadounidenses.

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 tiene características medioambientales o sociales (en el sentido que se les atribuye en el artículo 8 del SFDR). Por lo tanto, el fondo mantiene una puntuación general en materia de sostenibilidad superior a la de su índice de referencia de sostenibilidad, según el sistema de calificación del gestor de inversiones.

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.

B de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.08.2024

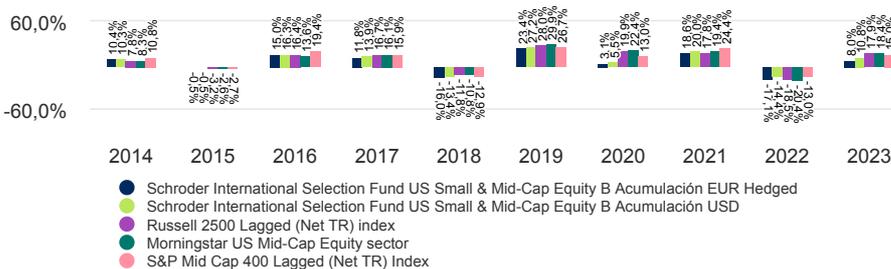
Rentabilidad de la clase de participación (%)

Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año	1 año	3 años	5 años	10 años
EUR Cubierta	-1,1	5,6	6,9	10,6	-2,1	26,4	61,4
USD No cubierta	-1,0	6,0	8,2	12,7	5,3	41,6	95,9
Indice de referencia objetivo	-0,3	5,6	8,4	17,1	4,7	61,7	123,8
Comparador de referencia 1	1,0	4,8	9,1	16,2	4,5	61,6	126,6
Comparador de referencia 2	-0,3	4,3	10,9	18,2	14,4	71,8	138,6

Desglose de la rentabilidad anual	Ago 14 - Ago 15	Ago 15 - Ago 16	Ago 16 - Ago 17	Ago 17 - Ago 18	Ago 18 - Ago 19	Ago 19 - Ago 20	Ago 20 - Ago 21	Ago 21 - Ago 22	Ago 22 - Ago 23	Ago 23 - Ago 24
EUR Cubierta	5,6	8,0	7,8	9,1	-4,7	-2,3	32,1	-13,6	2,4	10,6
USD No cubierta	5,5	8,7	9,5	12,0	-1,6	0,5	33,8	-11,8	5,9	12,7
Indice de referencia objetivo	0,4	8,1	11,2	23,6	-7,3	7,3	44,0	-15,3	5,6	17,1
Comparador de referencia 1	-0,1	7,0	11,7	18,4	-0,8	9,9	40,7	-18,2	9,9	16,2
Comparador de referencia 2	0,8	11,4	10,6	20,1	-6,9	5,0	43,1	-10,4	8,0	18,2

Rentabilidad del año natural	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
EUR Cubierta	10,4	-0,5	15,0	11,8	-16,0	23,4	3,1	18,6	-17,1	8,0
USD No cubierta	10,3	-0,5	16,3	13,9	-13,4	27,2	5,5	20,0	-14,4	10,8
Indice de referencia objetivo	7,8	-3,2	16,4	16,7	-11,8	28,0	19,9	17,8	-18,5	17,9
Comparador de referencia 1	8,3	-2,6	13,6	16,1	-10,8	29,9	22,4	19,4	-20,4	18,4
Comparador de referencia 2	10,8	-2,7	19,4	15,9	-12,9	26,7	13,0	24,4	-13,0	15,0

Rentabilidad de 10 años (%)



Calificaciones y Acreditaciones

MSCI
ESG RATINGS



CCC | B | BB | BBB | **A** | AA | AAA

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

Ficha del fondo

Gestor del fondo	Robert Kaynor
Fondo gestionado desde	10.01.2018
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	10.12.2004
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	14.12.2007
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	EUR
Tamaño del fondo (millones)	USD 747,69
Número de posiciones	82
Indice de referencia objetivo	Russell 2500 Lagged (Net TR) index
Comparador de referencia 1	Morningstar US Mid-Cap Equity sector
Comparador de referencia 2	S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index
Valor liquidativo neto por unidad	EUR 229,8181
Frecuencia de negociación	Diaria
Frecuencia de distribución	Sin distribución

Comisiones y gastos

Gastos de entrada de hasta	0,00%
Gastos corrientes	2,47%
Comisión de salida	0,00%

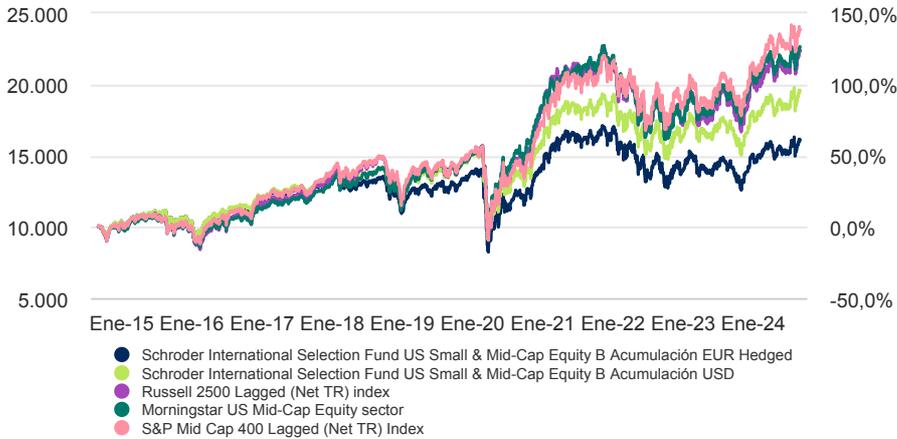
Datos de compra

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

Códigos

ISIN	LU0334663316
Bloomberg	SCUSEHB LX
SEDOL	B29TTD7
Código Reuters	LU0334663316.LUF

B de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.08.2024

Rentabilidad de 10 años de EUR 10.000

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 de divisas/clase de acciones con cobertura: cabe la posibilidad de que la cobertura de la clase de acciones no sea totalmente efectiva y que persista una exposición residual a las divisas. El coste asociado a la cobertura puede afectar a la rentabilidad, y las posibles ganancias pueden ser menores que en las clases de acciones sin cobertura.

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 divisas: Si las inversiones del fondo están expresadas en divisas diferentes a la moneda de base del fondo, el fondo puede perder valor como resultado de movimientos en los tipos de cambio (fluctuaciones cambiarias). Si el inversor mantiene una clase de participaciones en una divisa diferente a la moneda de base del fondo, puede estar expuesto a pérdidas como resultado de las fluctuaciones cambiarias.

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.

Mayor riesgo de volatilidad: el precio de este fondo puede ser más 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 liquidez: El fondo invierte en instrumentos ilíquidos, que son más difíciles de vender. La falta de liquidez aumenta el riesgo de que el fondo no pueda vender sus posiciones puntualmente para cumplir con sus obligaciones financieras en un momento dado. También puede significar que podría haber retrasos en la inversión de capital comprometido en la clase de activos.

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.

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

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 pequeñas empresas: por lo general, las pequeñas empresas conllevan un mayor riesgo de liquidez que las grandes, lo que implica que son más difíciles de comprar y vender y su valor puede fluctuar en mayor medida.

Indicador resumido de riesgo (IRR)**MENOR RIESGO**

Remuneraciones potencialmente inferiores

MAYOR RIESGO

Remuneraciones potencialmente superiores



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

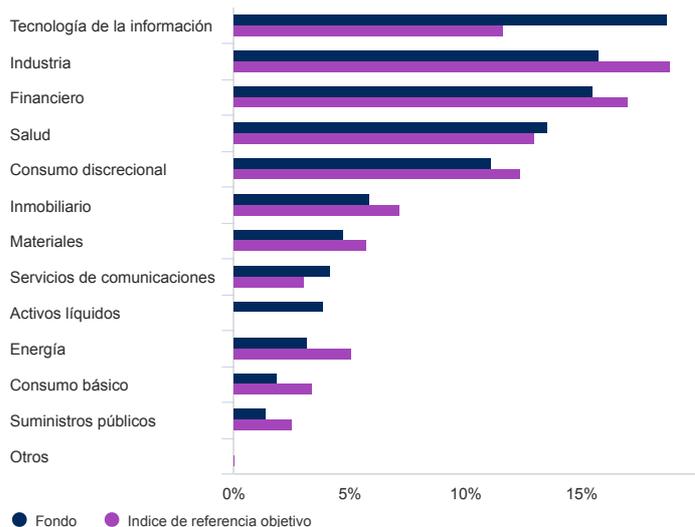
	Fondo	Índice de referencia objetivo
Volatilidad anual (%) (3A)	18,3	19,9
Alfa (%) (3A)	-0,1	-
Beta (3A)	0,9	-
Índice de Sharpe (3A)	-0,0	-0,0
Ratio de información (3A)	-0,5	-
Rentabilidad por dividendo (%)	1,0	-
Precio / valor contable	2,5	-
Precio / beneficios	24,1	-
Tracking error previsto	4,5	-

Fuente: Morningstar y Schroders para el error de seguimiento previsto. Los ratios anteriores se basan en datos de rentabilidad basados en precios bid to bid. Fuente: Morningstar. Los ratios anteriores se basan en los datos de rendimiento en función de los precios de oferta (bid to bid) de la clase de participaciones no cubiertas equivalente. 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).

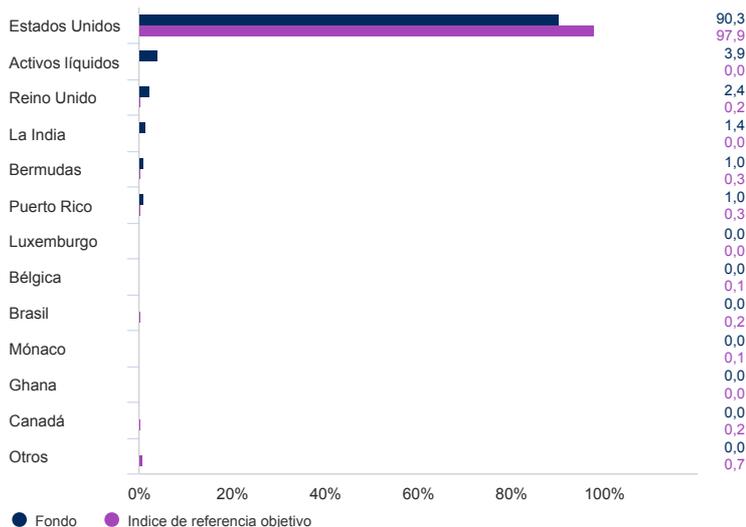
Riesgo de sostenibilidad: El fondo tiene como objetivo la inversión sostenible. Esto significa que puede tener una exposición limitada a algunas sociedades, industrias o sectores, y que puede renunciar a ciertas oportunidades de inversión, o deshacerse de ciertas participaciones, que no se ajusten a sus criterios de sostenibilidad, que han sido seleccionados por el gestor de inversiones. El fondo podrá invertir en sociedades que no reflejen las convicciones ni los valores de ningún inversor en particular.

Asignación de activos

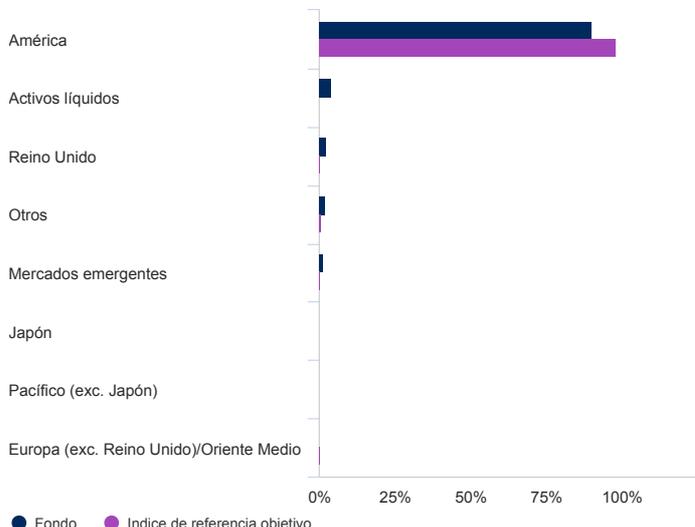
Sectores (%)



Desglose geográfico (%)



Región (%)



10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
Aramark	2,7
Rentokil Initial PLC	2,4
Kemper Corp	2,4
Assurant Inc	2,2
ICU Medical Inc	1,8
Lumentum Holdings Inc	1,8
Match Group Inc	1,8
Littelfuse Inc	1,7
Hexcel Corp	1,7
LiveRamp Holdings Inc	1,6

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

B de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.08.2024

Parámetros de sostenibilidad propios (%)

Impacto General

Datos a fecha 31.08.2024



Se muestran las puntuaciones de sostenibilidad del fondo y del valor de referencia. El valor de referencia es el S&P Mid Cap 400.

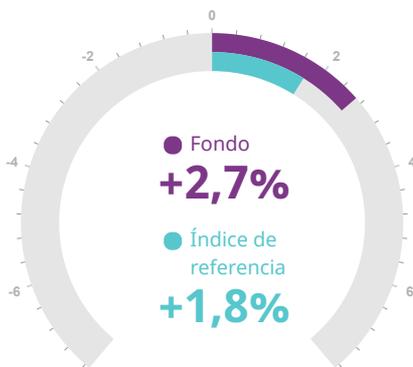
La puntuación de impacto de Schroders se basa en su herramienta propia SustainEx™. SustainEx™ proporciona una estimación del posible impacto social o medioambiental que pueden generar las empresas y otros emisores en los que invierte el fondo. El resultado se expresa como un porcentaje notional (positivo o negativo) de las ventas de las sociedades subyacentes correspondientes y de otros emisores. Por ejemplo, una puntuación de SustainEx™ de +2% significaría que una sociedad genera 2 \$ en concepto de impacto positivo notional relativo (es decir, beneficios a la sociedad) por cada 100 \$ de ventas.

Calculamos las puntuaciones de SustainEx™ de las sociedades y otros emisores del fondo para obtener la puntuación total del fondo.

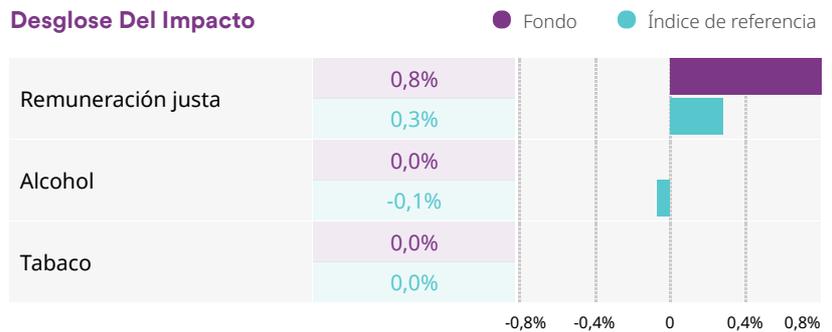
El «impacto general» que se muestra corresponde a la medida del impacto estimado del fondo con respecto al de su índice de referencia, que se calcula en cada caso como un porcentaje notional relativo, según se ha indicado anteriormente.

El «impacto en las personas» y el «impacto en el planeta» miden los beneficios y los perjuicios subyacentes estimados del fondo en comparación con su índice de referencia, y se calculan en cada caso como un porcentaje notional relativo, según se ha indicado anteriormente.

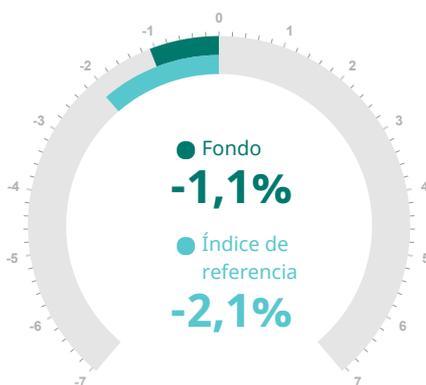
Impacto En: Personas



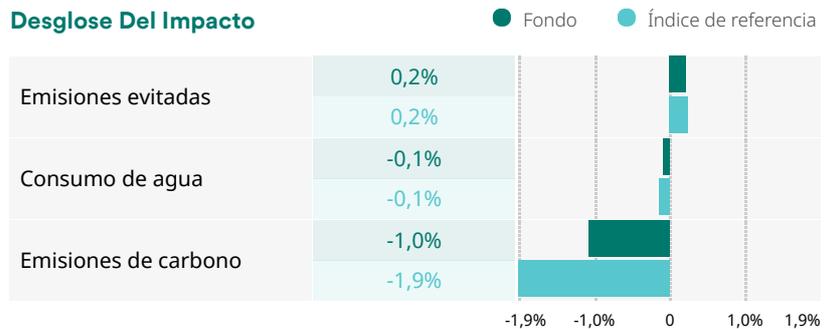
Desglose Del Impacto



Impacto En: Planeta



Desglose Del Impacto

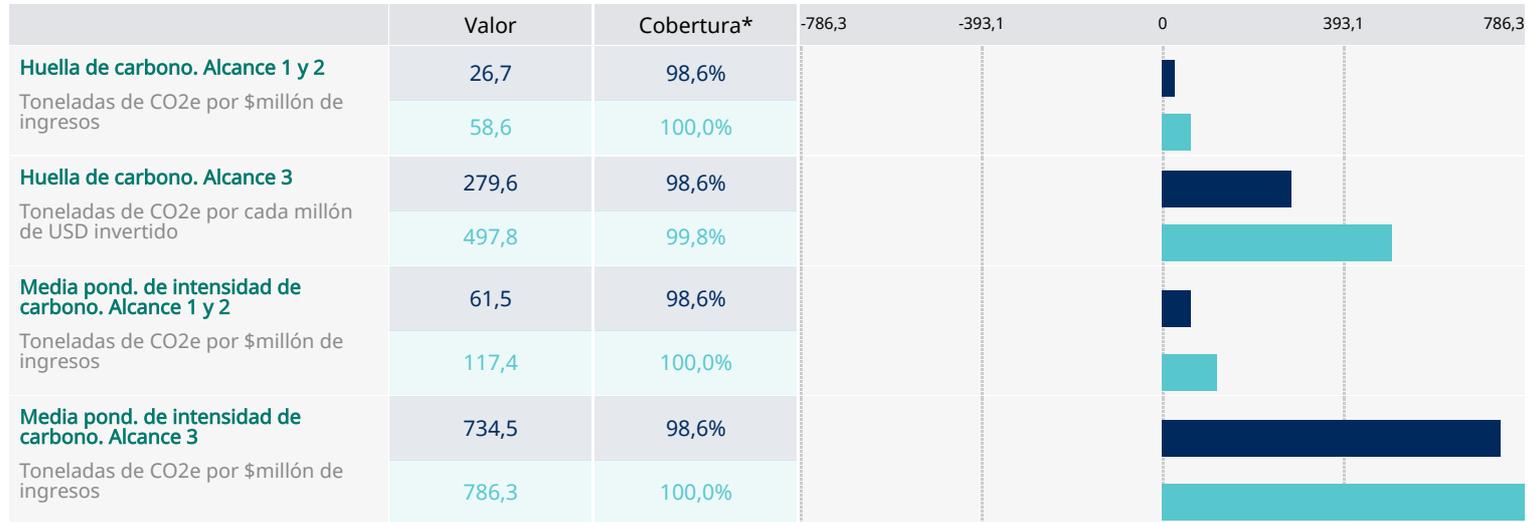


B de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.08.2024

Cuadro sobre el clima

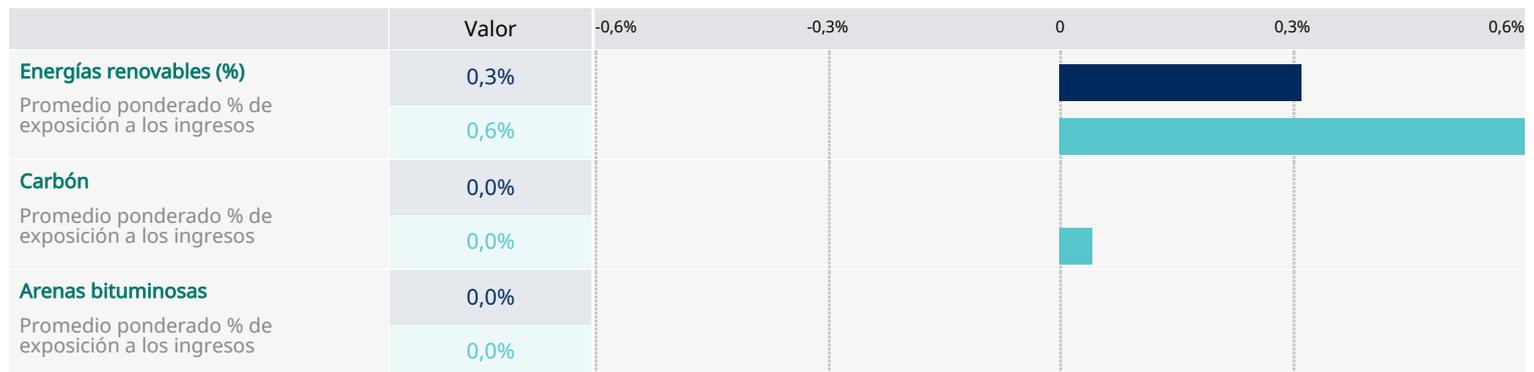
Métricas De Carbono

● Fondo ● Índice de referencia



Exposición A Combustibles Fósiles

● Fondo ● Índice de referencia



Fuente: MSCI. Los gráficos anteriores incluyen la intensidad media ponderada de carbono (IMPC), la huella de carbono y la exposición a la energía del fondo y su valor de referencia, si procede. La IMPC y la huella de carbono se basan en las emisiones de alcance 1, 2 y 3. La IMPC mide la intensidad de carbono de la cartera mediante la evaluación de la relación entre las emisiones y los ingresos generados por las sociedades subyacentes en las que se invierte. La huella de carbono normaliza las emisiones totales de carbono de la cartera a su valor de mercado. Al calcular los parámetros relacionados con el carbono, Schroders excluirá los activos neutrales (como el efectivo) y otros activos no aptos. Esto significa que Schroders suma las emisiones de GEI a nivel de empresa basándose únicamente en los activos aptos de la cartera (las participaciones de renta variable y de crédito cotizadas, si procede). Los parámetros de exposición a la energía se calculan sobre la base de los ingresos generados por estas actividades por las sociedades subyacentes en las que se invierte, y se ponderan en función de las participaciones del fondo. La exposición del fondo a carbón representa la minería del carbón térmico y refleja las inversiones en sociedades cuyos ingresos relacionados con el carbón no superan el umbral aceptado. Consulte la información sobre sostenibilidad del fondo para obtener más detalles sobre las exclusiones. Todos los parámetros utilizan los datos de las sociedades. Si no hay datos disponibles, el MSCI utiliza estimaciones. El índice de referencia utilizado es el S&P Mid Cap 400. Cierta información ©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproducido con permiso.

B de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.08.2024

Principales medidas sobre las incidencias adversas

En la tabla que figura a continuación se muestran algunas de las principales incidencias adversas (PIA) de este fondo y de su valor de referencia, si procede. Las PIA corresponden a los indicadores que se mencionan a continuación, que tienen como objetivo mostrar los efectos negativos que las decisiones de inversión, tomadas con respecto a la cartera del fondo, tienen sobre los factores de sostenibilidad. Los factores de sostenibilidad se definen en el SFDR como asuntos medioambientales, sociales y laborales, el respeto de los derechos humanos, la lucha contra la corrupción y contra el soborno. Asimismo, identificamos la cobertura, que se refiere al porcentaje de datos de los indicadores disponibles al final del mes para las participaciones subyacentes del fondo y el valor de referencia, si procede.

Categoría	Medición	Descripción	Unidades	Fondo	Índice de referencia
Personas	Diversidad de género del Consejo	Proporción media de mujeres y hombres en los consejos de administración de las sociedades en las que se invierte	Proporción (%)	48,3% Cobertura*: 97,2%	49,8% Cobertura*: 99,8%
	Brecha salarial de género no ajustada	Brecha salarial de género media no ajustada de las sociedades en las que se invierte	Proporción (%)	15,8% Cobertura*: 86,9%	16,7% Cobertura*: 80,4%
	Políticas de los principios del Pacto Mundial de la ONU y de la OCDE	Proporción de las inversiones en sociedades sin políticas de control del cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de la ONU y de la OCDE	Proporción (%)	2,2% Cobertura*: 97,2%	2,1% Cobertura*: 99,8%
Planeta	Emisiones totales de GEI	Emisiones de gases de efecto invernadero de alcance 1, 2 y 3	Toneladas de CO2	220.928,9 Cobertura*: 98,6%	- Cobertura*: -
	Exposición a energías no renovables	Proporción de la producción y el consumo de energía no renovable	Proporción (%)	86,8% Cobertura*: 91,4%	87,8% Cobertura*: 96,1%
	Exposición a sociedades sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono	Inversión en sociedades sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono de conformidad con el Acuerdo de París	Proporción (%)	52,1% Cobertura*: 97,2%	61,8% Cobertura*: 99,8%
	Exposición a actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad	Proporción de las inversiones en sociedades con operaciones en zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad o cerca de ellas	Proporción (%)	12,2% Cobertura*: 97,2%	8,2% Cobertura*: 99,8%
	Exposición al sector de los combustibles fósiles	Proporción de las inversiones en sociedades activas en el sector de los combustibles fósiles	Proporción (%)	5,4% Cobertura*: 97,2%	7,7% Cobertura*: 99,8%
	Ratio de residuos peligrosos	Residuos peligrosos de las sociedades en las que se invierte por cada millón de EUR invertido	Toneladas/millones de EUR	0,6 Cobertura*: 94,6%	0,9 Cobertura*: 98,2%
	Intensidad del consumo de energía	Consumo de energía en GWh por millón de EUR de ingresos de las sociedades en las que se invierte	GWh/millones de EUR	0,3 Cobertura*: 93,7%	0,7 Cobertura*: 98,0%

Las emisiones totales de GEI (toneladas métricas) del fondo no se han registrado correctamente y son aproximadamente un 15 % más de media que las indicadas para el periodo analizado de noviembre de 2022 a abril de 2024. El error se ha debido a una conversión de divisas incorrecta. Fuente: MSCI: La agregación de métricas a nivel de benchmark ha sido calculada por Schroders, no por MSCI: El benchmark utilizado es el S&P Mid Cap 400. Cierta información ©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproducido con permiso.

B de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.08.2024

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

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 valor de referencia objetivo se ha seleccionado porque es representativo del tipo de inversiones en las que probablemente invertirá el fondo; por lo tanto, es un objetivo adecuado en relación con la rentabilidad que el fondo trata de proporcionar. 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. 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. La gestora de inversiones invertirá en sociedades o sectores no incluidos en el valor de referencia, con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas.

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.

Puntuaciones de impacto: Se generan mediante la herramienta propia de Schroders, SustainEx™. SustainEx™ ofrece una estimación del «impacto» potencial de un emisor en relación con los «costes» o los «beneficios» medioambientales y sociales de dicho emisor. Para ello utiliza determinados parámetros con respecto a ese emisor y cuantifica los impactos positivos (por ejemplo, pagando «salarios justos») y negativos (por ejemplo, el carbono que emite un emisor) de cada uno de esos parámetros para producir una medida agregada expresada como un porcentaje teórico de los «costes», «externalidades» o «impactos» del emisor subyacente relevante. SustainEx™ utiliza datos de terceros (incluidas las estimaciones de terceros) y las propias suposiciones de los modelos de Schroders, que le sirven de base para generar las puntuaciones. Asimismo, los resultados pueden diferir de otras herramientas y medidas de sostenibilidad.

Para generar puntuaciones de SustainEx™, es necesario aplicar determinados criterios objetivos y subjetivos en los diferentes parámetros seleccionados por Schroders y, por consiguiente, Schroders no acepta ninguna responsabilidad derivada de inexactitudes u omisiones en las puntuaciones de SustainEx™, ni del uso de las mismas o la dependencia en ellas. A medida que el modelo evoluciona, los cambios que afectan a la forma en que se aplican los parámetros pueden provocar variaciones en la puntuación de SustainEx™ de cualquier emisor y, en última instancia, en la puntuación global del fondo o de la cartera.

Al mismo tiempo, como es lógico, los resultados de SustainEx del emisor pueden tanto mejorar como empeorar. Las definiciones de los parámetros de SustainEx son las siguientes: Emisiones de carbono: Coste medioambiental y social de las emisiones de carbono (alcance 1, 2 y 3). Consumo de agua: Coste medioambiental y social de la extracción de agua dulce por parte de las empresas y los países. Asignado en función del uso de agua registrado. Emisiones de carbono evitadas: Beneficios medioambientales y sociales de las actividades y tecnologías que permiten reducir las emisiones de carbono en todo el sistema, incluidos los productos y servicios de las empresas y las inversiones de los países en energía limpia. Remuneración justa: Beneficios o costes sociales derivados de que las empresas paguen al personal más o menos del salario digno local (respecto a las regiones en las que operan). Alcohol: Coste social del consumo de alcohol (asignado a los productores de alcohol). Tabaco: Coste social del consumo de tabaco (asignado a los productores de tabaco). Las definiciones de las exposiciones a los combustibles fósiles son las siguientes: Exposición al carbón: Calcula la ponderación de la cartera expuesta a sociedades que obtienen ingresos de la extracción de carbón térmico (incluidos el lignito, el carbón bituminoso, la antracita y el carbón de vapor) y su venta a terceros. Excluye: los ingresos procedentes del carbón metalúrgico; el carbón extraído para la generación interna de energía (p. ej., en el caso de los productores de energía integrados verticalmente); las ventas intraempresariales de carbón térmico extraído, y los ingresos procedentes del comercio de carbón. Exposición a las arenas bituminosas: Calcula la ponderación de la cartera expuesta a sociedades que obtienen ingresos de la extracción de arenas bituminosas para un conjunto de sociedades que poseen reservas de arenas bituminosas y presentan pruebas de que obtienen ingresos de su extracción. Este factor no incluye los ingresos procedentes de actividades no relacionadas con la extracción (p. ej., exploración, prospección, procesamiento o refinado); la propiedad de reservas de arenas bituminosas sin ingresos de extracción asociados ni los ingresos procedentes de las ventas intraempresariales.

* La cobertura, que se refiere al porcentaje de datos de los indicadores disponibles al final del mes para las participaciones subyacentes del fondo y el valor de referencia, si procede.

Calificación de MSCI ESG Research: Elaborada por MSCI ESG Research a partir de la «fecha del informe». Las métricas y calificaciones del Fondo (en adelante, la «Información») de MSCI Research LLC («MSCI ESG») proporcionan datos ambientales, sociales y de gobernanza con respecto a los valores subyacentes en más de 31 000 fondos de inversión en multiactivos y ETF a nivel mundial. MSCI ESG es un asesor de inversiones registrado de conformidad con la ley estadounidense Investment Advisers Act de 1940. Los materiales de MSCI ESG no se han presentado ni han recibido la aprobación de la Comisión de Valores y Bolsa de Estados Unidos ni de ningún otro organismo regulador. La Información no constituye una oferta de compraventa, ni una promoción o recomendación de ningún valor, instrumento ni producto financiero o estrategia comercial, ni se debe considerar como una indicación o garantía de rentabilidad, previsión, predicción o análisis futuros. La Información no se debe utilizar para determinar qué valores comprar o vender, ni cuándo comprar o vender. La Información se proporciona «en su estado actual» y el usuario asume plena responsabilidad con respecto a su uso o a los permisos que de ella se deriven.

B de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.08.2024

Información de uso de MSCI: Aunque los proveedores de información de Schroders y sus empresas vinculadas, entre los que figuran MSCI ESG Research LLC y sus empresas vinculadas (las «Partes ESG»), obtienen información (la «Información») de fuentes que consideran fiables, ninguna de las Partes ESG garantiza la originalidad, la exactitud ni la integridad de ninguno de los datos aquí incluidos, y todas las Partes ESG niegan expresamente toda garantía, ya sea explícita o implícita, incluidas las de comercialización y aptitud para un fin concreto. La Información únicamente puede utilizarse en el ámbito interno, quedando prohibida su reproducción o divulgación ulterior en cualquier formato, así como su utilización como base o componente de cualquier instrumento o producto financiero o cualquier índice. Además, la Información no puede utilizarse por sí misma para determinar qué valores comprar o vender, ni cuándo comprar o vender. Ninguna de las Partes ESG será responsable de los errores u omisiones relacionados con los datos aquí contenidos, ni de los posibles daños directos, indirectos, especiales, accidentales, punitivos, consecuenciales ni de otro tipo (incluida la pérdida de beneficios), aun cuando se les haya notificado la posibilidad de dichos daños. El presente informe contiene cierta información (la «Información») obtenida de ©MSCI ESG Research LLC, sus empresas vinculadas o proveedores de información (las «Partes ESG») y puede haberse utilizado para calcular puntuaciones calificaciones u otros indicadores. La Información únicamente puede utilizarse en el ámbito interno, quedando prohibida su reproducción o divulgación ulterior en cualquier formato, así como su utilización como base o componente de cualquier instrumento o producto financiero o cualquier índice. Aunque las Partes ESG obtienen información de fuentes que consideran fiables, ninguna de ellas garantiza la originalidad, la exactitud ni la integridad de ninguno de los datos aquí incluidos, y niegan expresamente todas las garantías, ya sean explícitas o implícitas, incluidas las de comercialización y aptitud para un fin concreto. La Información no pretende servir como asesoramiento de inversión ni como recomendación para tomar (o desestimar) cualquier tipo de decisión de inversión. Del mismo modo, no se debe considerar como una indicación o garantía de rentabilidad, previsión, predicción o análisis futuros. Ninguna de las Partes ESG será responsable de los errores u omisiones relacionados con los datos o la Información aquí contenidos, ni de los posibles daños directos, indirectos, especiales, accidentales, punitivos, consecuenciales ni de otro tipo (incluida la pérdida de beneficios), aun cuando se les haya notificado la posibilidad de dichos daños. La Información contenida en este documento se considera fiable, pero Schroders no garantiza su integridad ni exactitud. No se incurrirá en responsabilidad por declaraciones fácticas u opiniones que resulten erróneas, tanto por parte de MSCI como de Schroders. No deben emplearse como base la información ni las opiniones contenidas en el documento a la hora de tomar decisiones individuales de inversión o estratégicas. Schroders ha expresado sus propias opiniones en el presente documento, y dichas opiniones pueden cambiar. Tenga en cuenta que el uso posterior de los datos que contiene este documento está sujeto a los requisitos de licencia aplicables de MSCI. Tenga en cuenta que, si desea compartir estos datos con fines propios, deberá obtener una licencia adecuada de MSCI.

B de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.08.2024

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. Para España, estos documentos se pueden obtener en español y de forma gratuita previa petición a la CNMV y a los distribuidores, y a través de los siguientes enlaces: www.eifs.lu/schroders y www.schroders.es. 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 posee características medioambientales o sociales en el sentido que se les atribuye en el artículo 8 del 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). Para obtener información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad de este fondo, visite www.schroders.com. 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. La información aquí contenida se considera fiable, pero Schroders no garantiza su integridad ni exactitud. Los datos incluidos en este documento han sido obtenidos por Schroders y deben comprobarse de forma independiente. Los datos de terceros 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. Ni Schroders ni el proveedor de datos tendrán ninguna responsabilidad en relación con los datos de terceros. © Morningstar 2024. Todos los derechos reservados. En cuanto a la información contenida en el presente documento: (1) es propiedad exclusiva de Morningstar o de sus proveedores de contenido; (2) no se puede copiar ni distribuir, y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido incurrirán en responsabilidad por los daños o las pérdidas que se deriven del uso de esta información. La rentabilidad histórica no garantiza resultados futuros. 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.

«El "S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index" ("S&P Index") es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC, sus empresas asociadas o sus licenciantes externos ("SPDJI"), y Schroders está autorizado a utilizarlo. S&P® es una marca comercial registrada de Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® es una marca comercial registrada de Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); y SPDJI está autorizado a utilizar estas marcas comerciales, las cuales también están sublicenciadas para ciertos fines por parte de Schroders. SPDJI, Dow Jones, S&P, y sus respectivas empresas asociadas o sus licenciantes externos (en conjunto, "S&P Dow Jones Indices") no patrocinan, avalan ni promueven Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity. S&P Dow Jones Indices no ofrece ninguna declaración ni garantía, expresa o implícita, a los propietarios de Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity o cualquier particular en relación con la conveniencia de invertir en valores en general o en Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity en particular, o la capacidad de S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index de reproducir la rentabilidad general del mercado. La única relación de S&P Dow Jones Indices con Schroders con respecto a S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index es la concesión de licencias del Índice y determinadas marcas comerciales, marcas de servicio o nombres comerciales de S&P Dow Jones Indices o sus licenciantes. El S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index está determinado, compuesto y calculado por los índices S&P Dow Jones independientemente de Schroders o Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity. S&P Dow Jones Indices no tiene la obligación de tomar en consideración las necesidades de Schroders o de los propietarios de Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity a la hora de determinar, componer o calcular S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index. S&P Dow Jones Indices no es responsable ni participe de la determinación de precios, el importe de Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity ni el momento de la emisión o la venta de Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity, ni tampoco de la determinación o el cálculo de la ecuación por la cual Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity se convertirá(n) a efectivo, cedido o reembolsado, según sea el caso. S&P Dow Jones Indices no tiene obligación ni responsabilidad

B de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.08.2024

alguna en relación con la administración, la comercialización o la negociación de Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity. No existe ninguna garantía de que los productos de inversión basados en S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index reproduzcan de forma precisa la rentabilidad del índice ni proporcionen una rentabilidad positiva de la inversión. S&P Dow Jones Indices LLC no es un asesor de inversiones. La inclusión de un valor dentro de un índice no constituye una recomendación de S&P Dow Jones Indices para comprar, vender o mantener dicho valor, ni se considera asesoramiento en materia de inversión. S&P DOW JONES INDICES NO GARANTIZA LA ADECUACIÓN, LA PRECISIÓN, LA UTILIDAD NI LA INTEGRIDAD DEL ÍNDICE, DE LOS DATOS RELACIONADOS CON ESTE O DE CUALQUIER COMUNICACIÓN CON RESPECTO A ESTE, INCLUIDA, ENTRE OTRAS, LA COMUNICACIÓN ORAL O ESCRITA (ASÍ COMO LAS COMUNICACIONES ELECTRÓNICAS). S&P DOW JONES INDICES NO ESTARÁ SUJETO A NINGÚN DAÑO O RESPONSABILIDAD POR NINGÚN ERROR, OMISIÓN O RETRASO EN EL MISMO. S&P DOW JONES INDICES NO OFRECE GARANTÍAS, EXPRESAS O IMPLÍCITAS, Y RENUNCIA EXPRESAMENTE A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN O IDONEIDAD PARA UN FIN O USO PARTICULAR (INCLUIDO, ENTRE OTROS, EL CUMPLIMIENTO DE LA LEY SHARÍA) O EN CUANTO A LOS RESULTADOS OBTENIDOS POR Schroders, LOS PROPIETARIOS DE Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE SE DERIVE DEL USO DEL ÍNDICE O CON RESPECTO A CUALQUIER DATO RELACIONADO CON EL MISMO. SIN PERJUICIO DE LO ANTERIOR, EN NINGÚN CASO S&P DOW JONES INDICES SERÁ RESPONSABLE DE DAÑOS INDIRECTOS, ESPECIALES, INCIDENTALS, PUNITIVOS O CONSECUENTES, INCLUIDOS, ENTRE OTROS, LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS, LAS PÉRDIDAS DE NEGOCIACIÓN, LA PÉRDIDA DE TIEMPO O DE FONDO DE COMERCIO, AUNQUE SE HAYA ADVERTIDO DE LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS, YA SEA POR CONTRATO, AGRAVIO, RESPONSABILIDAD ESTRICTA O DE OTRA MANERA. NO HAY TERCEROS BENEFICIARIOS DE NINGÚN CONTRATO NI ACUERDO ENTRE S&P DOW JONES INDICES Y Schroders, EXCEPTO LOS LICENCIANTES DE S&P DOW JONES INDICES».