

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es proporcionar una rentabilidad positiva, una vez deducidas las comisiones, durante un periodo de tres años, mediante la inversión en valores de renta variable de empresas europeas que cumplan los criterios de sostenibilidad del gestor de inversiones.

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.

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	-0,2	-3,0	-1,8	-1,8	-10,2	-8,5	4,9
Comparador de referencia 1	-2,4	1,9	10,6	13,5	36,8	36,0	97,4
Comparador de referencia 2	0,3	0,9	2,0	2,3	1,2	0,4	-0,3

Desglose de la rentabilidad anual	Ago 13	Ago 14	Ago 15	Ago 16	Ago 17	Ago 18	Ago 19	Ago 20	Ago 21	Ago 22
	- Ago 14	- Ago 15	- Ago 16	- Ago 17	- Ago 18	- Ago 19	- Ago 20	- Ago 21	- Ago 22	- Ago 23
Rentabilidad neta	5,4	6,3	2,7	3,8	-4,0	-1,2	3,0	-0,3	-8,3	-1,8
Comparador de referencia 1	18,0	7,6	-2,6	11,9	4,9	2,4	-2,9	30,9	-7,9	13,5
Comparador de referencia 2	0,2	0,0	-0,2	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,6	-0,5	2,3

Rentabilidad del año natural	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Variación de cuotaparte	12,7	-0,8	8,7	-0,9	7,7	-6,2	0,4	0,1	-1,0	-6,5
Comparador de referencia 1	19,8	6,8	8,2	2,6	10,2	-10,6	26,0	-3,3	25,1	-9,5
Comparador de referencia 2	0,2	0,2	-0,0	-0,3	-0,4	-0,4	-0,4	-0,4	-0,6	-0,0

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	Nick Kissack Bill Casey
Fondo gestionado desde	15.02.2023 ; 15.02.2023
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	07.03.2012
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	01.08.2012
Divisa de denominación del fondo	EUR
Divisa de la clase de participación	EUR
Tamaño del fondo (millones)	EUR 20,23
Número de posiciones	64
Comparador de referencia 1	MSCI Europe NR
Comparador de referencia 2	Euro Short Term Rate
Valor liquidativo neto por unidad	EUR 112,0818
Frecuencia de negociación	Diaria
Frecuencia de distribución	Sin distribución

Comisiones y gastos

Gastos de entrada de hasta	0,00%
Comisión de rentabilidad	0,00%
Metodología de cálculo de la comisión de rentabilidad	20% sobre el exceso de rentabilidad con respecto al índice LIBOR 3 Months y sujeta a la cuota máxima.
Gastos corrientes	2,58%
Comisión de salida	0,00%

Schroder International Selection Fund Sustainable European Market Neutral

B de Acumulación EUR | Datos a fecha 31.08.2023

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

Riesgo de divisas/clase de acciones con cobertura: cabe la posibilidad de que la cobertura de divisas 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 participaciones sin cobertura.

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.

IBOR: la transición de los mercados financieros del uso de tipos de oferta interbancaria (IBOR) a tipos de interés de referencia alternativos puede afectar a la valoración de determinadas participaciones y, en consecuencia, a la liquidez de determinados instrumentos. Esto puede afectar a la rentabilidad de la inversión del fondo.

Riesgo de emisor: el fondo puede invertir más del 35% de su estructura en valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados por un Estado del EEE / gobiernos de los siguientes países Estados Unidos

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 mercado: el valor de las inversiones puede aumentar y disminuir, y es posible que el inversor no recupere el importe que invirtió inicialmente.

Sin garantía de capital: las rentabilidades positivas no están garantizadas y no se aplica ninguna forma de protección del capital.

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.

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 LU0801193722
Bloomberg SETRBEA LX
SEDOL B7D6RX5
Código Reuters LU0801193722.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	Comparador de referencia 1
Volatilidad anual (%) (3A)	4,5	15,6
Beta (3A)	0,0	-
Índice de Sharpe (3A)	-0,8	0,7

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

Schroder International Selection Fund Sustainable European Market Neutral

B de Acumulación EUR | Datos a fecha 31.08.2023

Riesgo de sostenibilidad: El fondo tiene características medioambientales o sociales. 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 determinadas participaciones, que no se ajusten a sus criterios de sostenibilidad, que han sido seleccionados por la gestora de inversiones. El fondo podrá invertir en sociedades que no reflejen las convicciones ni los valores de ningún inversor en particular.

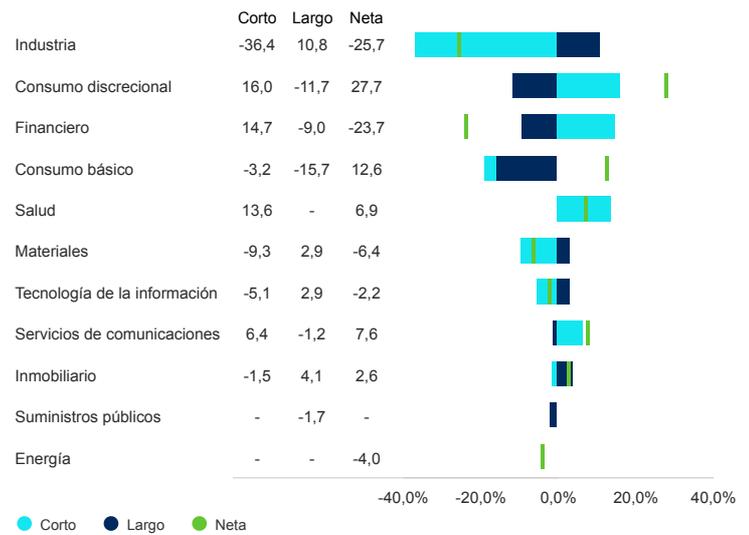
Asignación de activos

Se aplica un enfoque de transparencia, hasta los activos subyacentes, en el caso de los futuros sobre índices cuando ello resulta posible.

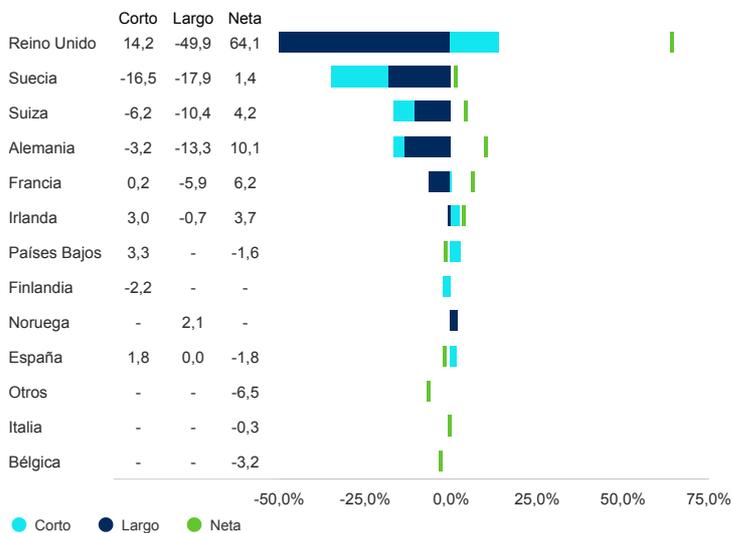
Análisis de exposición (%)

Exposición larga	96,8
Exposición corta	-117,1
Exposición neta del fondo	-20,3
Exposición bruta del fondo	213,9

Sectores (%)



Desglose geográfico (%)



Capitalización bursátil (%)



B de Acumulación EUR | Datos a fecha 31.08.2023

10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
UNILEVER PLC	5,4
WHITBREAD PLC	4,8
SWATCH GROUP AG	4,2
UNITE GROUP PLC	4,1
RELX PLC	4,0
BURBERRY GROUP PLC	3,9
KERRY GROUP PLC	3,7
SMITH & NEPHEW PLC	3,7
SODEXO SA	3,7
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	3,5

10 principales posiciones cortas (%)

Nombre de la posición	%
Industrials 1	-4,8
Industrials 2	-4,3
Industrials 3	-4,2
Materiales	-4,2
Consumer Discretionary 1	-3,9
Consumer Staples 1	-3,8
Industrials 4	-3,7
Industrials 5	-3,5
Consumer Discretionary 2	-3,3
Consumer Staples 2	-3,2

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

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

Pueden existir ciertas diferencias de rentabilidad entre el fondo y la referencia debido a que la rentabilidad del fondo se calcula en un punto de valoración diferente a la referencia. On 01.08.2022 Nichollette Macdonald Brownt replaced Nichollette Macdonald Brownt and Scott MacLennan as Fund Manager. La rentabilidad del fondo se evaluará con respecto a su objetivo de proporcionar una rentabilidad positiva en un periodo de tres años en todas las condiciones de mercado y en comparación con el índice MSCI Europe (Net TR) y el LIBOR a 3 meses en EUR (o un tipo de referencia alternativo). Los índices de referencia de comparación solo se incluyen con fines de comparación de la rentabilidad y no influyen en la forma en que el gestor de inversiones invierte los activos del fondo. En relación con el índice MSCI Europe (Net TR), se espera que el universo de inversión del fondo se correlacione de forma sustancial con los componentes del índice de referencia de comparación. El gestor de inversiones invierte de forma discrecional y no existen restricciones en la medida en que la cartera y la rentabilidad del fondo puedan desviarse del índice MSCI Europe (Net TR). El gestor de inversiones invertirá en sociedades o sectores no incluidos en el índice MSCI Europe (Net TR). El índice de referencia no tiene en cuenta las características medioambientales y sociales ni el objetivo sostenible (según corresponda) del fondo. el índice de referencia objetivo se ha seleccionado porque el objetivo de rendimiento del fondo es lograr o superar el rendimiento de dicho índice de referencia tal y como se establece en el objetivo de inversión. Cualquier índice de referencia de comparación se ha seleccionado porque el gestor de inversiones considera que dicho índice de referencia constituye un instrumento de comparación adecuado a efectos de rentabilidad, teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión del fondo. Schroders se encuentra en el proceso de evaluar las posibles alternativas al LIBOR en EUR e informará a los inversores de la decisión de abandonarlo a su debido tiempo.

Índices de referencia

Los nombres de los valores de referencia de este documento pueden estar abreviados. Consulte la documentación jurídica de los fondos para conocer el nombre completo de los valores de referencia.

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 índice de referencia. La gestora de inversiones invertirá en empresas o sectores no incluidos en el índice de referencia con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas.

En 01.03.2018 Schroder ISF European Total Return pasó a denominarse Schroder ISF European Market Neutral. Fuente: Schroders

Fuentes y calificaciones información

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. 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. 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. 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. 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 de 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 sectores, países, regiones o acciones, valores son de carácter meramente ilustrativo y no constituyen una recomendación para comprar ni vender ningún instrumento financiero ni ningún valor, ni para adoptar ninguna estrategia de inversión. 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. El presente material no debe divulgarse en ninguna jurisdicción en la que se prohíba por ley ni debe utilizarse en modo alguno que infrinja ninguna ley ni reglamento locales. Schroders ha expresado sus propios puntos de vista y opiniones en este documento y estos pueden cambiar. Puede haber diferencias entre las fechas de los datos indicados en esta página y la frecuencia de actualizaciones a la información, como las del documento de datos fundamentales. Los datos son correctos en la fecha de publicación mostrada en todo el material. Póngase en contacto con el gestor del fondo para obtener más información. 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 www.schroders.com/en/privacy-policy o solicítala a infospain@schroders.es 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/es-es/es/inversores-particulares/resumen-de-los-derechos-de-los-inversores/> 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.