Schroders

Documento de marketing

Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser

B de Distribución EUR Hedged | Datos a fecha 29.02.2024

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es ofrecer unos ingresos del 7% anual mediante la inversión en renta variable y valores relacionados con la renta variable de empresas de la región Asia-Pacífico (excepto Japón). No obstante, este objetivo no está garantizado y podría cambiar en función de las condiciones del mercado.

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.

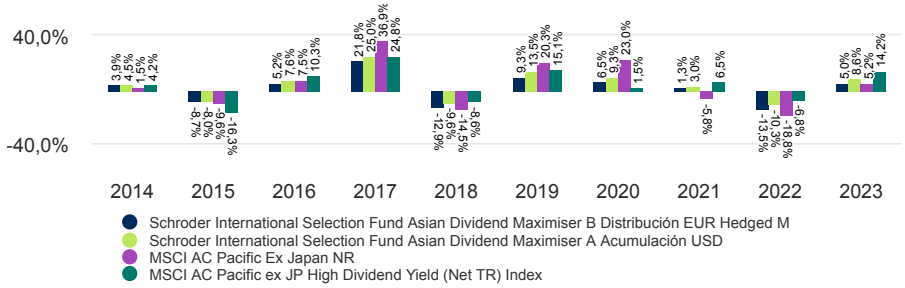
Rentabilidad de la clase de participación (%)

Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año	1 año	3 años	5 años	10 años
EUR Cubierta	1,8	2,6	-2,1	0,8	-12,7	-3,0	10,2
USD No cubierta	2,0	3,3	-1,7	4,0	-4,7	12,4	41,8
Comparador de referencia 1	4,9	2,3	-1,6	0,8	-24,7	5,7	36,3
Comparador de referencia 2	3,3	6,3	-0,2	10,8	7,4	22,1	48,6

Desglose de la rentabilidad anual	Feb 14 - Feb 15	Feb 15 - Feb 16	Feb 16 - Feb 17	Feb 17 - Feb 18	Feb 18 - Feb 19	Feb 19 - Feb 20	Feb 20 - Feb 21	Feb 21 - Feb 22	Feb 22 - Feb 23	Feb 23 - Feb 24
EUR Cubierta	5,7	-15,7	19,2	13,8	-6,0	-8,7	21,7	-2,7	-11,0	0,8
USD No cubierta	6,3	-15,0	22,3	16,8	-2,2	-5,3	24,6	-1,0	-7,4	4,0
Comparador de referencia 1	6,8	-20,5	28,1	27,9	-7,2	0,1	40,2	-15,0	-12,2	0,8
Comparador de referencia 2	9,2	-23,2	28,3	18,6	-4,5	-5,0	19,7	2,7	-5,6	10,8

Rentabilidad del año natural	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
EUR Cubierta	3,9	-8,7	5,2	21,8	-12,9	9,3	6,5	1,3	-13,5	5,0
USD No cubierta	4,5	-8,0	7,6	25,0	-9,6	13,5	9,3	3,0	-10,3	8,6
Comparador de referencia 1	1,5	-9,6	7,5	36,9	-14,5	20,3	23,0	-5,8	-18,8	5,2
Comparador de referencia 2	4,2	-16,3	10,3	24,8	-8,6	15,1	1,5	6,5	-6,8	14,2

Rentabilidad de 10 años (%)



Calificaciones y Acreditaciones

MSCI ESG RATINGS AA

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	Richard Sennitt Mike Hodgson Scott Thomson Ghokhulan Manickavasagar Jeegar Jagani
Fondo gestionado desde	18.09.2013 ; 26.07.2016 ; 18.09.2013 ; 01.08.2017 ; 18.09.2013
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	18.09.2013
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	18.09.2013
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	EUR
Tamaño del fondo (millones)	USD 187,99
Número de posiciones	61
Comparador de referencia 1	MSCI AC Pacific Ex Japan NR
Comparador de referencia 2	MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield (Net TR) Index
Valor liquidativo neto por unidad	EUR 51,6248
Frecuencia de negociación	Diaria
Frecuencia de distribución	Mensual

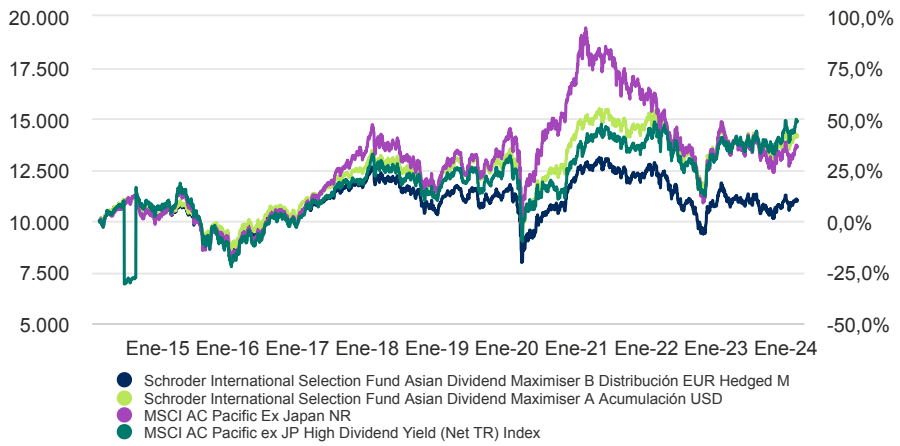
Comisiones y gastos

Gastos de entrade de hasta	0,00%
Gastos corrientes	2,55%
Comisión de salida	0,00%

Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser

B de Distribución EUR Hedged | Datos a fecha 29.02.2024

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 operativo: los procesos operativos, incluidos los relacionados con la custodia de activos, pueden fallar. Esto puede suponer pérdidas para el fondo.
Riesgo de divisas: el fondo puede perder valor como resultado de movimientos en los tipos de cambio extranjeros, también conocidos como tipos de cambio.
Riesgo de derivados: Los derivados, que son instrumentos financieros que derivan su valor de un activo subyacente, se pueden utilizar para gestionar la cartera de forma eficiente. El fondo también puede invertir materialmente en derivados (por ejemplo, mediante técnicas de venta en corto y apalancamiento) con el fin de obtener rentabilidad. Un derivado puede no rendir como se espera, generar pérdidas superiores al coste del derivado y suponer pérdidas para el fondo.
Riesgo de liquidez: en condiciones de mercado adversas, puede que el fondo no sea capaz de vender un valor a su valor completo o que no pueda venderlo en absoluto. Esto podría afectar al rendimiento y provocar que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones, lo que significa que es posible que los inversores no puedan disponer inmediatamente de sus participaciones.
Riesgo de mercados emergentes y fronterizos: por lo general, los mercados emergentes, y especialmente los mercados fronterizos, estarán sujetos a un mayor riesgo político, jurídico, de contraparte, operativo y de liquidez que los mercados desarrollados.
Fondos de optimización: Los derivados, que son instrumentos financieros que derivan su valor de un activo subyacente, se utilizan para generar ingresos (que se pagan a los inversores) y para reducir la volatilidad del rendimiento, pero también pueden reducir la rentabilidad del fondo o desgastar el valor del capital.
Riesgo de Stock Connect: el fondo puede invertir en acciones "A" de China a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y el Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, lo que puede generar riesgos de liquidación y vencimiento, regulatorios, operativos y de contraparte.
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.
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.

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	LU0955667075
Bloomberg	SISADMB LX
SEDOL	BCHWMV7
Código Reuters	LU0955667075.LUF

Indicador resumido de riesgo (IRR)

MENOR RIESGO Remuneraciones potencialmente inferiore

MAYOR RIESGO Remuneraciones potencialmente superiore

1 **2** **3** **4** **5** **6** **7**

La categoría de riesgo se calculó utilizando datos de rentabilidad histórica y puede que no sea un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del fondo. No se garantiza que la categoría de riesgo del fondo permanezca invariable. Consulte el Documento de datos fundamentales para obtener más información.

Ratios financieros y datos sobre riesgo

	Fondo	Comparador de referencia 1
Volatilidad anual (%) (3A)	15,8	20,7
Alfa (%) (3A)	4,1	-
Beta (3A)	0,7	-
Índice de Sharpe (3A)	-0,2	-0,5
Ratio de información (3A)	0,1	-
Rentabilidad por dividendo (%)	4,4	-
Precio / valor contable	1,3	-
Precio / beneficios	13,6	-
Tracking error previsto	6,1	-

Fuente: Morningstar y Schroders para el error de seguimiento previsto. Las 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).

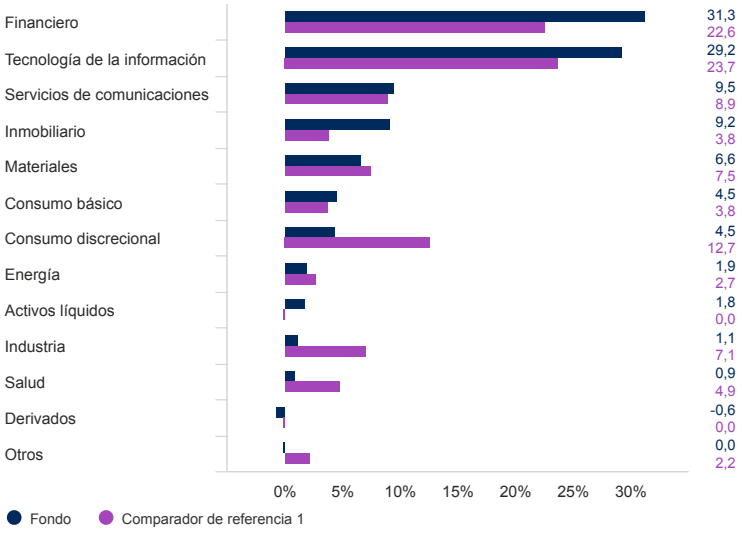
Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser

B de Distribución EUR Hedged | Datos a fecha 29.02.2024

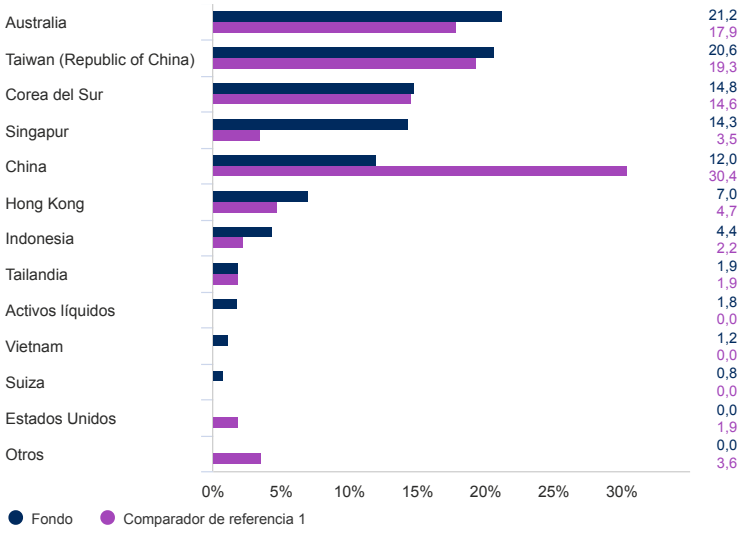
Riesgo de divisas/clase de acciones con cobertura: cabe la posibilidad de que la cobertura de la clase de acciones no sea totalmente efectiva y que persista una exposición residual a las divisas. El coste asociado a la cobertura puede afectar a la rentabilidad, y las posibles ganancias pueden ser menores que en las clases de acciones sin cobertura.
Riesgo de capital/política de distribución: como el fondo pretende pagar los dividendos independientemente de su rendimiento, un dividendo puede representar la rentabilidad de una parte de la cantidad invertida.

Asignación de activos

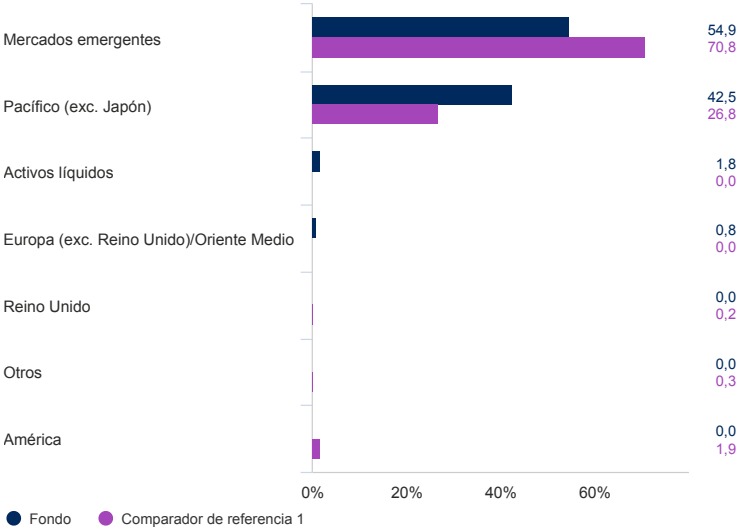
Sectores (%)



Desglose geográfico (%)



Región (%)



10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9,7
Samsung Electronics Co Ltd	9,2
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	3,0
MediaTek Inc	2,8
BHP Group Ltd	2,7
Singapore Telecommunications Ltd	2,7
BOC Hong Kong Holdings Ltd	2,6
Telstra Group Ltd	2,6
National Australia Bank Ltd	2,5
Bank Mandiri Persero Tbk PT	2,3

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

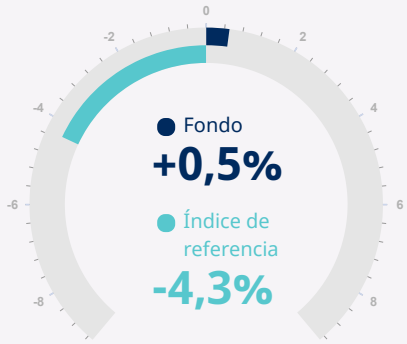
Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser

B de Distribución EUR Hedged | Datos a fecha 29.02.2024

Parámetros de sostenibilidad propios (%)

Impacto General

Datos a fecha 29.02.2024



97,8%	100,0%
Cobertura*	Cobertura*

Se muestran las puntuaciones de sostenibilidad del fondo y del valor de referencia. El valor de referencia es el MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield.

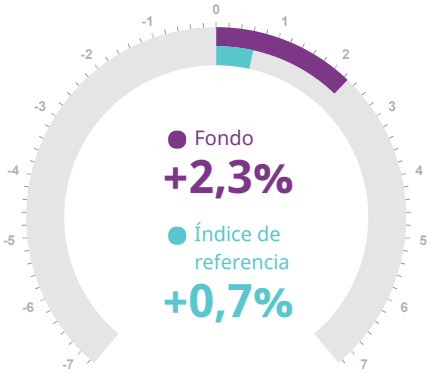
La puntuación de impacto de Schroders se basa en su herramienta propia SustainEx™. SustainEx™ proporciona una estimación del posible impacto social o medioambiental que pueden generar las empresas y otros emisores en los que invierte el fondo. El resultado se expresa como un porcentaje nocional (positivo 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 nocional 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.

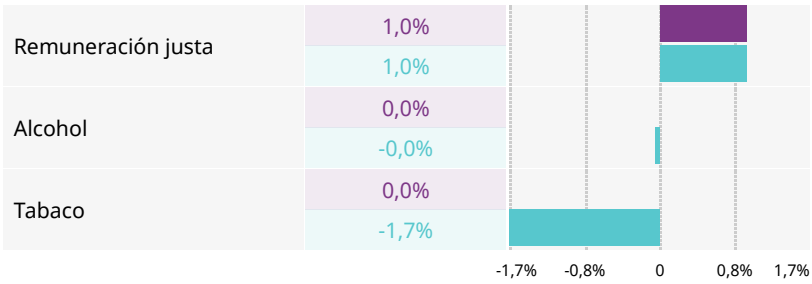
El «impacto general» que se muestra corresponde a la medida del impacto estimado del fondo con respecto al de su índice de referencia, que se calcula en cada caso como un porcentaje nocional relativo, según se ha indicado anteriormente.

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 nocional relativo, según se ha indicado anteriormente.

Impacto En: Personas



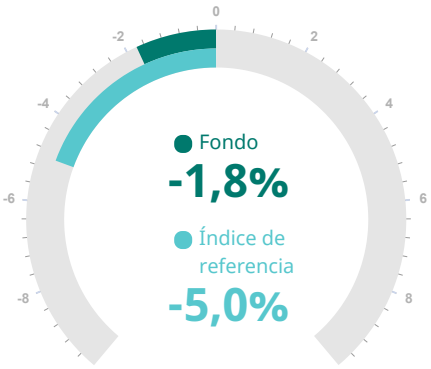
Desglose Del Impacto



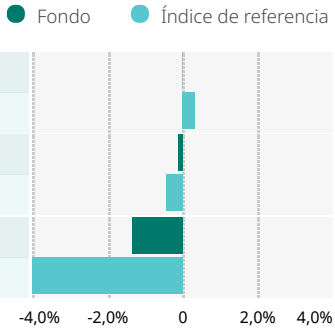
Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser

B de Distribución EUR Hedged | Datos a fecha 29.02.2024

Impacto En: Planeta



Desglose Del Impacto



Emisiones evitadas	0,0%	
	0,3%	
Consumo de agua	-0,1%	
	-0,4%	
Emisiones de carbono	-1,4%	
	-4,0%	

Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser

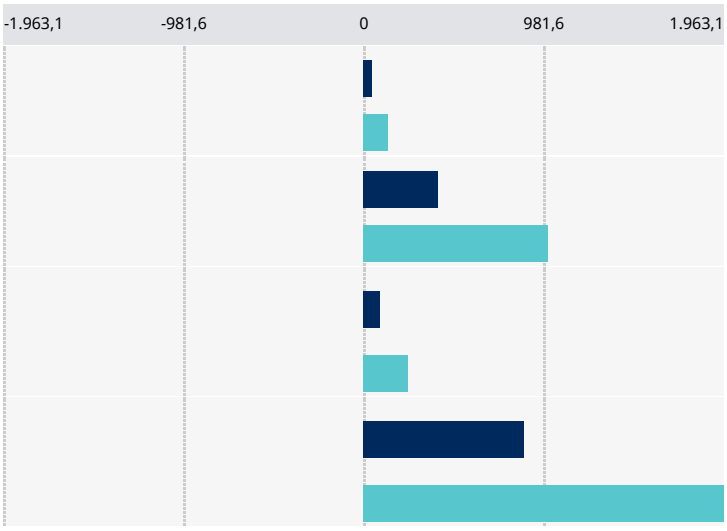
B de Distribución EUR Hedged | Datos a fecha 29.02.2024

Cuadro sobre el clima

Métricas De Carbono



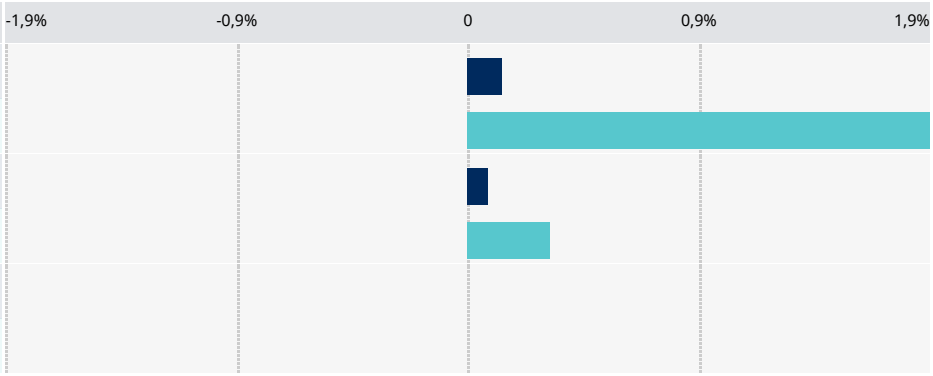
	Valor	Cobertura*
Huella de carbono. Alcance 1 y 2 Toneladas de CO2e por $millón de ingresos	44,4	98,8%
	130,2	100,0%
Huella de carbono. Alcance 3 Toneladas de CO2e por cada millón de USD invertido	402,2	98,8%
	1.000,9	100,0%
Media pond. de intensidad de carbono. Alcance 1 y 2 Toneladas de CO2e por $millón de ingresos	82,1	98,8%
	244,3	100,0%
Media pond. de intensidad de carbono. Alcance 3 Toneladas de CO2e por $millón de ingresos	875,6	98,8%
	1.963,1	100,0%



Exposición A La Energía



	Valor
Carbón Promedio ponderado % de exposición a los ingresos	0,1%
	1,9%
Energías renovables (%) Promedio ponderado % de exposición a los ingresos	0,1%
	0,3%
Arenas bituminosas Promedio ponderado % de exposición a los ingresos	0,0%
	0,0%



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 MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield.
Cierta información ©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproducido con permiso.

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	Indicador	Descripción	Unidades	Fondo	Índice de referencia
Personas	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 (%)	51,6% Cobertura*: 98,8%	65,9% Cobertura*: 99,8%
	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 (%)	43,0% Cobertura*: 98,8%	34,8% 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 (%)	20,4% Cobertura*: 20,7%	14,9% Cobertura*: 7,7%
	Sociedades que incumplen los principios del Pacto Mundial de la ONU y de la OCDE	Proporción de las inversiones en sociedades que han infringido los principios del Pacto Mundial de la ONU y de la OCDE	Proporción (%)	2,8% Cobertura*: 96,7%	4,8% Cobertura*: 99,8%
Planeta	Emisiones totales de GEI	Emisiones de gases de efecto invernadero de alcance 1, 2 y 3	Toneladas de CO2	70.947,4 Cobertura*: 98,8%	- Cobertura*: -
	Exposición a energías no renovables	Proporción de la producción y el consumo de energía no renovable	Proporción (%)	85,7% Cobertura*: 73,6%	86,9% Cobertura*: 66,4%
	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 (%)	35,8% Cobertura*: 97,2%	53,9% 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 (%)	7,2% Cobertura*: 98,8%	25,9% Cobertura*: 99,8%
	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*: 82,9%	2,8 Cobertura*: 80,9%
	Ratio de residuos peligrosos	Residuos peligrosos de las sociedades en las que se invierte por cada millón de EUR invertido	Toneladas/millones de EUR	0,2 Cobertura*: 41,5%	4,0 Cobertura*: 33,4%
	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 (%)	0,0% Cobertura*: 98,8%	0,6% Cobertura*: 99,8%
	Emissions to water	Toneladas de emisiones al agua generadas por las sociedades en las que se invierte por cada millón de EUR invertido	Toneladas/millones de EUR	0,0 Cobertura*: 0,4%	0,0 Cobertura*: 0,4%

Fuente: MSCI: La agregación de métricas a nivel de benchmark ha sido calculada por Schroders, no por MSCI: El benchmark utilizado es el MSCI AC Pacific ex JP High Dividend Yield.
Cierta información ©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproducido con permiso.

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

En 28/03/2015, el índice de referencia dejó de ser el MSCI AC Pacific ex Japan Net TR (cubierto EUR) y en sulugar empezó a utilizarse el MSCI AC Pacific ex Japan Net TR EUR Hedged. El historial de rentabilidad del índicede referencia anterior ha sido sustituido por el nuevo.
Valores de referencia: (Si procede) Pueden surgir algunas diferencias de rentabilidad entre el fondo y el valor de referencia porque la rentabilidad del fondo se calcula en un momento de valoración diferente al del valor de referencia. El fondo no se gestiona con respecto a ningún valor de referencia. El valor de referencia que se utiliza a modo de comparación se ha seleccionado porque la gestora de inversiones considera que dicho valor de referencia constituye un instrumento de comparación adecuado a efectos de rentabilidad, teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión del fondo.

Fuentes y calificaciones información

Fuente de todos los datos de rentabilidad, a menos que se indique lo contrario: Morningstar, precio de oferta (bid to bid), reinversión de ingresos netos, deducidas las comisiones.
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.

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.

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 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. Los datos de terceros, incluidos los de MSCI, son propiedad del proveedor de datos y no pueden reproducirse, extraerse ni utilizarse para ningún otro fin sin el consentimiento o la licencia del proveedor de datos. Los datos de terceros se facilitan sin garantías de ningún tipo. El proveedor de datos y el emisor del documento no tendrán ninguna responsabilidad en relación con los datos de terceros. Las condiciones de las exenciones de responsabilidad específicas de los terceros, si procede, se establecen en el apartado de Información importante en www.schroders.com. Schroders será responsable del tratamiento de tus datos personales. Para obtener información sobre cómo Schroders podría tratar tus datos personales, consulta nuestra Política de privacidad disponible en https://www.schroders.com/en/global/individual/footer/privacy-statement/ o solicítala en caso de que no tengas acceso a este sitio web. Puede obtener un resumen de los derechos de los inversores en https://www.schroders.com/en/global/individual/summary-of-investor-rights/ Por su seguridad, las comunicaciones pueden ser grabadas o monitorizadas. Publicado por Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Número de registro Luxemburgo B 37.799. Distribuido por Schroder Investment Management (Europe) S.A., Sucursal en España, inscrita en el registro de Sociedades gestoras del Espacio Económico Europeo con sucursal en España, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), con el número 20.