Schroders

Documento de marketing

# Schroder International Selection Fund Multi-Asset Total Return

C de Acumulación USD | Datos a fecha 29.02.2024

## Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del Fondo es lograr una revalorización del capital e ingresos equiparables a los del ICE BofA 3 Month US Treasury Bill index + 4% per annum, antes de deducir las comisiones*, en periodos consecutivos de tres años, mediante la inversión en una gama diversificada de activos y mercados de todo el mundo. * Para obtener más información acerca del objetivo de rentabilidad, una vez deducidas las comisiones correspondientes a cada clase de acciones, visite el sitio web de Schroder: https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-withus/after-fees-performance-targets/

**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.**

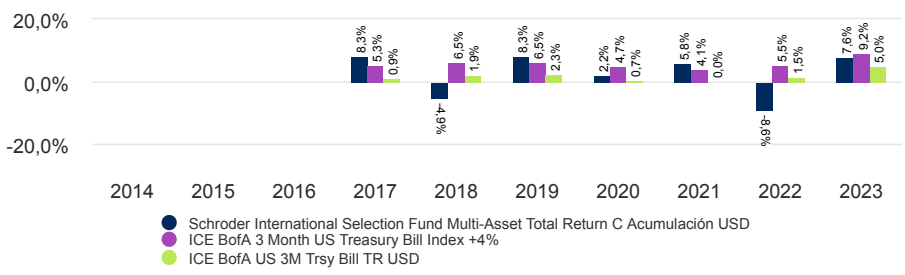
## Rentabilidad de la clase de participación (%)

| Rentabilidad acumulada | 1 mes | 3 meses | En lo que va de año | 1 año | 3 años | 5 años | Desde el lanzamiento |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Rentabilidad neta | 0,1 | 2,7 | 0,4 | 7,1 | 4,8 | 12,5 | 19,4 |
| Indice de referencia objetivo | 0,7 | 2,3 | 1,5 | 9,4 | 20,9 | 34,3 | 52,6 |
| Comparador de referencia | 0,4 | 1,3 | 0,8 | 5,2 | 7,5 | 10,3 | 13,7 |

| Desglose de la rentabilidad anual | Ene 15 - Ene 16 | Ene 16 - Ene 17 | Ene 17 - Ene 18 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Rentabilidad neta | - | - | - | 7,8 | -2,8 | 2,2 | 5,0 | 2,5 | -4,5 | 7,1 |
| Indice de referencia objetivo | - | - | - | 5,5 | 6,6 | 6,3 | 4,4 | 4,1 | 6,2 | 9,4 |
| Comparador de referencia | - | - | - | 1,0 | 2,0 | 2,2 | 0,4 | 0,0 | 2,1 | 5,2 |

| Rentabilidad del año natural | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Rentabilidad neta | - | - | - | 8,3 | -4,9 | 8,3 | 2,2 | 5,8 | -8,6 | 7,6 |
| Indice de referencia objetivo | - | - | - | 5,3 | 6,5 | 6,5 | 4,7 | 4,1 | 5,5 | 9,2 |
| Comparador de referencia | - | - | - | 0,9 | 1,9 | 2,3 | 0,7 | 0,0 | 1,5 | 5,0 |

## Rentabilidad de 10 años (%)




## Calificaciones y Acreditaciones

MORNINGSTAR ★★

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

## Ficha del fondo

| | |
|---|---|
| Gestor del fondo | Merrick Styles<br>Keir Livesey<br>Johanna Kyrklund |
| Fondo gestionado desde | 01.05.2020 ; 01.05.2020 ; 14.12.2016 |
| Sociedad gestora de fondos | Schroder Investment Management (Europe) S.A. |
| Domicilio | Luxemburgo |
| Fecha de lanzamiento del fondo | 14.12.2016 |
| Fecha de lanzamiento de la clase de participación | 14.12.2016 |
| Divisa de denominación del fondo | USD |
| Divisa de la clase de participación | USD |
| Tamaño del fondo (millones) | USD 130,20 |
| Número de posiciones | 541 |
| Indice de referencia objetivo | ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4% |
| Comparador de referencia | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD |
| Valor liquidativo neto por unidad | USD 119,4307 |
| Frecuencia de negociación | Diaria |
| Frecuencia de distribución | Sin distribución |

## Comisiones y gastos

| | |
|---|---|
| Gastos de entrade de hasta | 1,00% |
| Gastos corrientes | 0,83% |
| Comisión de salida | 0,00% |

# Schroder International Selection Fund Multi-Asset Total Return

C de Acumulación USD | Datos a fecha 29.02.2024

## 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 crédito**: El declive en la salud financiera de un emisor podría provocar la bajada del valor de sus bonos o una pérdida de su valor.
**Riesgo de derivados**: Los derivados, que son instrumentos financieros que derivan su valor de un activo subyacente, se pueden utilizar para gestionar la cartera de forma eficiente. El fondo también puede invertir materialmente en derivados (por ejemplo, mediante técnicas de venta en corto y apalancamiento) con el fin de obtener rentabilidad. Un derivado puede no rendir como se espera, generar pérdidas superiores al coste del derivado y suponer pérdidas para el fondo.
**Riesgo de liquidez**: en condiciones de mercado adversas, puede que el fondo no sea capaz de vender un valor a su valor completo o que no pueda venderlo en absoluto. Esto podría afectar al rendimiento y provocar que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones, lo que significa que es posible que los inversores no puedan disponer inmediatamente de sus participaciones.
**Riesgo de bonos de alto rendimiento**: los bonos de alto rendimiento (normalmente de baja calificación o sin calificación) generalmente conllevan un mayor riesgo de mercado, crédito y liquidez, lo que implica una mayor incertidumbre en la rentabilidad.
**Riesgo de valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas**: el fondo puede invertir en valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas. Es posible que los prestatarios subyacentes de estos valores no puedan reembolsar el importe completo adeudado, lo que puede suponer pérdidas para el fondo.
**Riesgo de mercados emergentes y fronterizos**: por lo general, los mercados emergentes, y especialmente los mercados fronterizos, estarán sujetos a un mayor riesgo político, jurídico, de contraparte, operativo y de liquidez que los mercados desarrollados.
**Riesgo de 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 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 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.
**Inversiones en otros organismos de inversión colectiva**:el fondo invertirá principalmente en otros organismos de inversión colectiva.
**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 | USD 1.000 ; EUR 1.000 o su equivalente más próximo en cualquier otra moneda de libre conversión. |

## Códigos

| | |
|---|---|
| ISIN | LU1520997203 |
| Bloomberg | SCHMATC LX |
| SEDOL | BYMJ808 |
| Código Reuters | LU1520997203.LUF |

## Indicador resumido de riesgo (IRR)

**MENOR RIESGO** Remuneraciones potencialmente inferiore — **MAYOR RIESGO** Remuneraciones potencialmente superiore




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 | Indice de referencia objetivo |
|---|---|---|
| **Volatilidad anual (%) (3A)** | 5,1 | 0,7 |

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

## Asignación de activos

### 10 principales posiciones largas (%)

| Nombre de la posición | % |
|---|---|
| Renta variable global | 20,7 |
| Global Investment Grade Credit | 12,4 |
| EE. UU. a 10 años | 9,7 |
| US High Yield Debt | 9,2 |
| Defensive USD Basket | 6,9 |
| Cross Asset Momentum | 3,8 |
| Global Value Equities | 3,2 |
| Renta variable europea | 3,0 |
| Valor cambiario | 2,9 |
| Materias primas | 2,8 |

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

Se ha mantenido el historial de rentabilidad completo del índice de referencia anterior. Dicho historial ha sido ligado al nuevo índice. En 01.05.2021, el índice del fondo cambió de 3-month USD LIBOR +4% a ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +4% . En 01.05.2021, el índice del fondo cambió de 3-month USD LIBOR a ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index . Merrick Styles y Clement Young sustituyeron a Alaistair Baker como Gestor del Fondo desde el 01.05.2020.
**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.

**Morningstar Rating:** © Morningstar 2023. Todos los derechos reservados. La información aquí contenida: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenido; (2) tiene prohibida su reproducción o distribución; y (3) no se garantiza que sea precisa, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de ningún daño o pérdida que se deriven de cualquier uso que se haga de esta información. El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros.

## Información importante

**Costes**
Ciertos costes asociados a su inversión en el fondo pueden producirse en una divisa diferente a la de su inversión. Dichos costes pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y los tipos de cambio.

En caso de que se aplique una comisión de rentabilidad a este fondo, consulte el folleto correspondiente para obtener más información sobre el modelo de comisión de rentabilidad y su metodología de cálculo. Dicha información incluye una descripción de la metodología de cálculo de la comisión de rentabilidad, las fechas en las que se paga la comisión de rentabilidad y los detalles de cómo se calcula la comisión de rentabilidad en relación con el índice de referencia de comisiones de rentabilidad del fondo, que puede diferir del índice de referencia del objetivo de inversión o de la política de inversión del fondo.

Para obtener más información sobre los costes y los gastos asociados a su inversión, consulte los documentos de oferta y el informe anual de los fondos.

**General**
Este documento tiene carácter meramente informativo y no constituye ninguna oferta, solicitud o recomendación de suscripción de participaciones de Schroder International Selection Fund (la “Sociedad”) por parte de ninguna persona. La inversión en la Sociedad conlleva riesgos , que se describen detalladamente en el folleto. La adquisición de acciones de la Sociedad por parte del inversor deberá realizarse en base y de acuerdo con el Documento de datos fundamentales (KID) vigente, y otra documentación relevante de la Sociedad. En este sentido, el inversor deberá recibir la documentación requerida por las disposiciones legales a tal efecto de forma gratuita antes de suscribir las acciones. Está disponible de forma gratuita en Schroder Investment Management (Europe) S.A. La Sociedad está inscrita en el Registro Administrativo de Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras comercializadas en España de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), con el número 135. Su depositario es J.P. Morgan SE y su sociedad gestora es Schroder Investment Management (Europe) S.A. La Sociedad es un OICVM registrado en Luxemburgo. Schroders puede cesar la distribución de cualquier subfondo en cualquier país del EEE en cualquier momento. De ser así, publicaremos nuestra intención de hacerlo en nuestro sitio web, de acuerdo con los requisitos reglamentarios aplicables. El fondo no tiene un objetivo de inversión sostenible ni características medioambientales o sociales vinculantes según se definen en el Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR", por sus siglas en inglés). Las referencias sobre la integración de criterios de sostenibilidad corresponden a los procesos del gestor de inversiones o del Grupo Schroders, pero no son consideraciones específicas del fondo. Las referencias a regiones/ países/ sectores/ acciones o valores son de carácter meramente ilustrativo y no constituyen una recomendación para comprar ni vender ningún instrumento financiero, ni para adoptar ninguna estrategia de inversión concreta. El rendimiento pasado no es una guía para el rendimiento futuro y no puede repetirse. El valor de las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden bajar o subir y los inversores pueden no recuperar las cantidades invertidas originalmente. Las variaciones de los tipos de cambio pueden hacer que el valor de las inversiones baje o suba. Los datos relativos a la rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes, si los hubiera, asociados a la emisión y el reembolso de las participaciones o las acciones de cualquier fondo, según sea aplicable. Schroders ha expresado sus propios puntos de vista y opiniones en este documento y estos pueden cambiar. Los datos de terceros, incluidos los de MSCI, son propiedad del proveedor de datos y no pueden reproducirse, extraerse ni utilizarse para ningún otro fin sin el consentimiento o la licencia del proveedor de datos. Los datos de terceros se facilitan sin garantías de ningún tipo. El proveedor de datos y el emisor del documento no tendrán ninguna responsabilidad en relación con los datos de terceros. Las condiciones de las exenciones de responsabilidad específicas de los terceros, si procede, se establecen en el apartado de Información importante en www.schroders.com. 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.