Schroders

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

QEP Global Equity Market Neutral

un subfondo de la SICAV Schroder International Selection Fund

Clase A Distribución EUR Hedged (LU1528092478)

La gestión del fondo corre a cargo de Schroder Investment Management (Europe) S.A., miembro del grupo Schroders.

Objetivos y política de inversión

Objetivos

El objetivo del fondo es ofrecer una rentabilidad absoluta compuesta por el crecimiento del capital e ingresos, una vez deducidas las comisiones, mediante la inversión en valores de renta variable de empresas de todo el mundo. Rentabilidad absoluta quiere decir que el objetivo del fondo es ofrecer una rentabilidad positiva en un periodo de 12 meses en cualquier condición de mercado; no obstante, no existe ninguna garantía al respecto y su capital está expuesto al riesgo.

Política de inversión

El fondo, que se gestiona de forma activa, invierte como mínimo dos terceras partes de sus activos en una cartera diversificada de valores de renta variable de empresas de todo el mundo. El fondo tiene la flexibilidad necesaria para recurrir al apalancamiento con el fin de adquirir exposición larga y corta.

La exposición larga del fondo se centra en empresas que posean ciertas características de «valor» y/o «calidad». «Valor» implica tener en cuenta indicadores tales como los flujos de efectivo, los dividendos y los beneficios, con el fin de identificar valores que, a juicio del gestor de inversiones, estén infravalorados por el mercado. «Calidad» implica tener en cuenta indicadores como la rentabilidad, la estabilidad, el potencial financiero y el gobierno de la empresa. La exposición corta del fondo se centra en empresas con pobres características de «valor» y/o «calidad», evaluadas utilizando los mismos indicadores.

El fondo también podrá invertir hasta un tercio de sus activos, directa o indirectamente, en otros valores (incluidas otras clases de activos), países, regiones, sectores o divisas, fondos de inversión, warrants e inversiones del mercado monetario, y mantener efectivo (con sujeción a las restricciones incluidas en el folleto). El fondo podrá, excepcionalmente, mantener hasta el 100% de sus activos en efectivo. Esto se limitará a un máximo de seis meses (en caso contrario, se procederá a la liquidación del fondo). Durante el mismo, el fondo no entrará en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre fondos del mercado monetario (RFMM).

El fondo podrá utilizar derivados (incluidos los swaps de rentabilidad total), en posiciones largas y cortas, con el objetivo de lograr beneficios, reducir el riesgo o gestionar el fondo de manera más eficiente.

Índice de referencia

La rentabilidad del fondo se evaluará con respecto a su objetivo de ofrecer un rendimiento positivo en un periodo de 12 meses en todo tipo de condiciones de mercado.

El índice de referencia objetivo se ha seleccionado porque el objetivo de rendimiento del fondo es lograr el rendimiento de dicho índice de referencia tal y como se establece en el objetivo de inversión.

Frecuencia de la negociación

Puede redimir su inversión previa petición. Este fondo se negocia diariamente.

Política de distribución

Esta clase de acciones le reporta una distribución semestral a un tipo variable basado en los ingresos por inversiones brutos.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo
Posibilidades de menor remuneración

Mayor riesgo
Posibilidades de mayor remuneración



El indicador del riesgo y la remuneración

La categoría de riesgo se fundamenta en el objetivo de riesgo del fondo y no existe garantía de que el fondo lo vaya a alcanzar.

No se garantiza que la categoría de riesgo del fondo se mantenga fija y esta podrá cambiar a lo largo del tiempo.

El hecho de que un fondo esté asignado a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El fondo se encuentra en esta categoría porque puede asumir riesgos mayores con el fin de obtener una mayor remuneración y su precio podrá aumentar o disminuir en consecuencia.

Factores de riesgo

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.

Riesgo de divisas: el fondo puede perder valor como resultado de movimientos en los tipos de cambio extranjeros.

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 al rendimiento, y las posibles ganancias pueden ser menores que en las clases de acciones sin cobertura.

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 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 el rendimiento y provocar que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones.

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.

IBOR: la transición de los mercados financieros del uso de tipos de oferta interbancaria (IBOR) a tipos 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 derivados: Un derivado puede no rendir como se espera, puede generar pérdidas mayores que el coste del derivado y puede suponer pérdidas para el fondo. El fondo también puede invertir materialmente en derivados (por ejemplo, mediante técnicas de venta en corto y apalancamiento) con el fin de obtener una rentabilidad. Cuando el valor de un activo cambia, el valor de un derivado basado en dicho activo puede cambiar en mayor medida. Esto puede suponer mayores pérdidas que la inversión en el activo subyacente.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3.00%
Gastos de salida	Ninguna

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.96%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad

Sujeto al principio de cota máxima, un 10.00 % de la rentabilidad positiva superior a la esperada de la clase de acciones por encima de la del índice BBA Libor EUR 3 Month Act 360. Consulte el folleto para obtener más información. En el último ejercicio financiero, la comisión de rentabilidad fue del 0.00% del fondo.

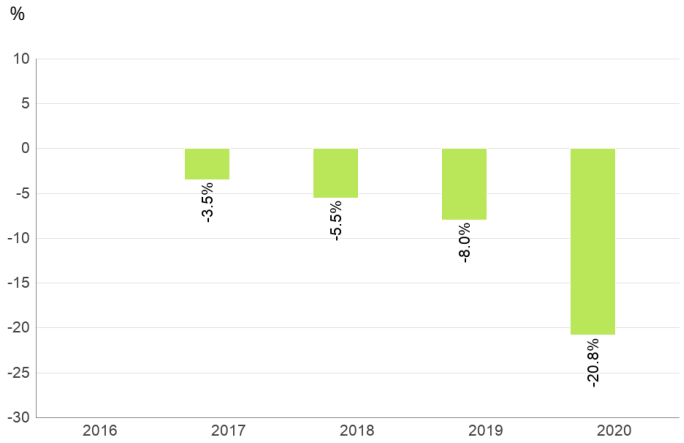
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de salida y entrada indicados representan las cifras máximas y es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Puede consultar los gastos de salida y entrada reales a su asesor financiero.

La cifra de gastos se basa en los gastos del pasado año para el ejercicio finalizado en diciembre de 2020 y puede variar de un año a otro.

Puede consultar información adicional sobre los gastos en el apartado 3 del folleto del Fondo.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es un indicador de la rentabilidad futura y puede no repetirse. El valor de las inversiones podría tanto disminuir como aumentar y es posible que no recupere el importe que invirtió inicialmente.

El diagrama muestra la rentabilidad en euros (EUR) después de los gastos corrientes, una vez pagados los costes de transacción de la cartera y la comisión de rentabilidad. Los gastos de entrada no se incluyen en los cálculos de la rentabilidad histórica. La rentabilidad del Índice de referencia se muestra en la moneda base del fondo.

El fondo se lanzó el 27 mayo de 2015.
La clase de acciones se lanzó el 14 de diciembre de de 2016.
Las cifras de rentabilidad solo están disponibles a partir del lanzamiento de la clase de acciones correspondiente.

Información práctica

Depositario: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Información adicional: Para obtener información adicional sobre el fondo, como el folleto, el último informe anual, cualquier informe semestral posterior y el último precio de las acciones, póngase en contacto con la sociedad gestora del fondo en 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburgo o visite **www.schroders.lu/kiids.** Pueden obtenerse en búlgaro, inglés, francés, alemán, griego, húngaro, italiano, polaco, finés, flamenco, neerlandés, portugués y español de forma gratuita.

Legislación fiscal: El fondo está sujeto a la legislación fiscal de Luxemburgo, lo cual puede afectar a su situación fiscal personal.

Responsabilidad: Schroder Investment Management (Europe) S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Fondo paraguas: este fondo es un compartimento de un fondo paraguas cuyo nombre aparece al principio del presente documento. El folleto y los informes periódicos se elaboran para la totalidad del fondo paraguas. Para proteger a los inversores, los activos y pasivos de cada compartimento se separan de los de los demás compartimentos por ley.

Canjes: sujeto a ciertas condiciones, puede solicitar el canje de su inversión por otra clase de acciones del fondo u otro fondo de Schroder. Consulte el folleto para obtener más información.

Política de remuneración: Podrá encontrar un resumen de la política de remuneración de Schroders y otra información relacionada en **www.schroders.com/remuneration-disclosures.** Hay copias impresas disponibles de forma gratuita previa solicitud.
En la política se describen los métodos para calcular tanto la remuneración como los beneficios, así como las identidades de los responsables de adjudicar ambos.

Glosario: puede consultarse una explicación sobre algunos de los términos empleados en el presente documento en **www.schroders.lu/kid/glossary.**

Gastos de distribución: El nivel de los gastos de distribución en determinadas jurisdicciones puede incidir en la capacidad del gestor de inversiones para alcanzar el objetivo de inversión del fondo en todas las clases de acciones, una vez deducidas las comisiones.