

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.

Global Energy Transition

un subfondo de la SICAV Schroder International Selection Fund

Clase E Acumulación EUR Hedged (LU2016064540)

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 lograr una revalorización del capital mediante la inversión en valores de renta variable de sociedades de todo el mundo que, en opinión del gestor de inversiones, están asociadas con la transición global hacia fuentes de energía con bajas emisiones de carbono y que, en opinión del gestor de inversiones, constituyan inversiones sostenibles.

Política de inversión

El fondo se gestiona de forma activa e invierte al menos el 75% de sus activos en inversiones sostenibles, que son inversiones que contribuyen a la transición global hacia fuentes de energía con bajas emisiones de carbono, como la producción, distribución, almacenamiento, transporte y cadena de suministro, proveedores de materiales y empresas de tecnología con bajas emisiones de carbono.

El fondo solo invertirá en empresas en las cuales al menos el 50% de los ingresos proceda de actividades que contribuyen a la transición, o en aquellas que desempeñan un papel crucial en la transición y que están aumentando su exposición a dichas actividades.

El fondo no invierte directamente en determinadas actividades, sectores o grupos de emisores que superan los límites indicados en la sección dedicada a la información sobre sostenibilidad del sitio web del Fondo, al que se puede acceder en www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc, incluidas aquellas empresas en las que cualquier parte de sus ingresos proceda de combustibles fósiles y de la energía nuclear.

El fondo invierte en empresas que no provoquen daños sociales ni medioambientales significativos y con buenas prácticas de gobernanza, tal y como se define en los criterios de calificación del gestor de inversiones.

El fondo podrá invertir en empresas que, en opinión del gestor de inversiones, mejorarán sus prácticas de sostenibilidad en un periodo de tiempo razonable, normalmente, hasta dos años.

El gestor de inversiones se compromete con las empresas en las que invierte el fondo a abordar las áreas de debilidad identificadas en materia de sostenibilidad. Para obtener más información sobre el enfoque del gestor de inversiones en materia de sostenibilidad consulte el folleto y el sitio web

www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures.

El fondo invierte como mínimo dos terceras partes de sus activos en una gama concentrada de valores de renta variable de empresas de todo el mundo. Normalmente, el fondo invertirá en menos de 60 empresas. 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 utilizar derivados con el objetivo de reducir el riesgo o gestionarse de manera más eficiente.

Índice de referencia

El fondo no tiene un índice de referencia objetivo. La rentabilidad del fondo se comparará con los índices MSCI Global Alternative Energy (Net TR) y MSCI AC World (Net TR). 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. Se espera que el universo de inversión del fondo se correlacione en cierta medida con los componentes de los índices de referencia de comparación. El gestor 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 de los índices de referencia de comparación. El gestor de inversiones invertirá en empresas o sectores no incluidos en los índices de referencia de comparación. 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. El/los índice(s) de referencia no tiene(n) en cuenta las características medioambientales y sociales o el objetivo sostenible (según corresponda) del fondo. La rentabilidad de esta clase de acciones se compara con respecto a la rentabilidad de la clase de acciones similar en la divisa no cubierta.

Frecuencia de la negociación

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

Política de distribución

Esta clase de acciones acumula beneficios recibidos por las inversiones del fondo, lo que significa que estos se mantienen en el fondo y su valor se refleja en el precio de la clase de acciones.

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 calculó utilizando datos de rentabilidad histórica simulados y puede que no constituya una indicación fiable sobre el perfil de riesgo futuro del fondo.

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 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 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.

Factor de riesgo de sostenibilidad: El fondo tiene como objetivo la inversión sostenible. Esto significa que puede tener una exposición limitada a algunas empresas, industrias o sectores y puede renunciar a ciertas oportunidades de inversión, o deshacerse de ciertas participaciones, que no se ajustan a sus criterios de sostenibilidad. Por lo tanto, el fondo puede obtener una rentabilidad inferior a la de otros fondos que no aplican criterios similares. El fondo podrá invertir en empresas que no reflejen las convicciones y los valores de ningún inversor en particular.

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: los derivados se pueden utilizar para gestionar la cartera de forma eficiente. Un derivado puede no rendir como se espera, puede generar pérdidas mayores que el coste del derivado y puede suponer pérdidas para el fondo.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada 1.00%

Gastos de salida Ninguna

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de que se pague el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 0.72%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad

Ninguna

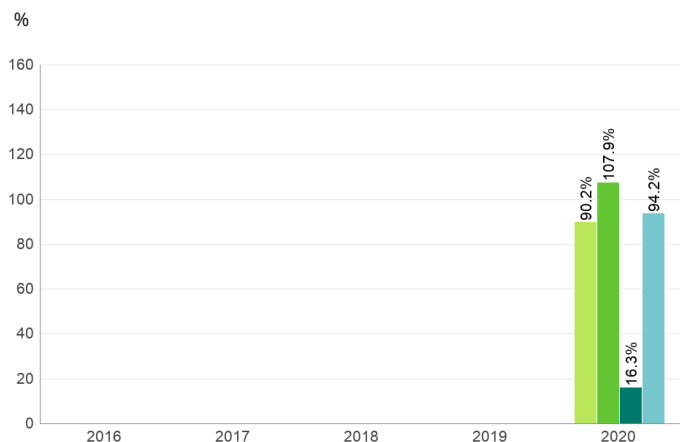
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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



■ E Acumulación EUR Con cobertura (LU2016064540)

■ MSCI Global Alternative Energy (Net TR) Index

■ MSCI AC World (Net TR) Index

■ E Accumulation USD (LU2016063658)

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 dólares estadounidenses (USD) después de los gastos corrientes y una vez pagados los costes de transacción de la cartera. La rentabilidad del Índice de referencia se muestra en la moneda base del fondo.

El fondo se lanzó el 10 julio de 2019.

La clase de acciones se lanzó el 10 de julio de de 2019.

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.