

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.

Sustainable Multi-Asset Income

un subfondo de la SICAV Schroder International Selection Fund

Clase C Distribución EUR (LU2097344191)

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 proporcionar unos ingresos del 3%-5% anual invirtiendo en una gama diversificada de activos y mercados de todo el mundo que cumplan los criterios de sostenibilidad del gestor de inversiones. No obstante, este objetivo no está garantizado y podría cambiar en función de las condiciones del mercado.

Política de inversión

El fondo, que se gestiona de forma activa, invierte como mínimo dos terceras partes de sus activos, directa o indirectamente a través de derivados, en valores de renta variable, bonos y clases de activos alternativas.

El fondo podrá invertir:

- hasta el 50% de sus activos en bonos con una calificación crediticia por debajo del grado de inversión (es decir, valores con una calificación crediticia por debajo del grado de inversión según Standard & Poor's o cualquier calificación equivalente de otras agencias de calificación crediticia), así como valores sin calificación;
- más del 50% de sus activos en bonos de deuda de mercados emergentes;
- hasta el 20 % de sus activos en bonos de titulación de activos y bonos de titulación hipotecaria.

El fondo mantiene una puntuación en materia de sostenibilidad general superior a la del índice 30% MSCI AC World Index (hedged to EUR), 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) y 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (hedged to EUR), según el sistema de calificación del gestor de inversiones.

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. El fondo invierte en empresas con buenas prácticas de gobernanza, tal y como se define en los criterios de calificación del gestor de inversiones. 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 tiene como objetivo ofrecer un perfil de riesgo comparable al de una cartera compuesta por un 30% de valores de renta variable y un 70% de bonos. El fondo podrá utilizar derivados con el objetivo de obtener beneficios, reducir el riesgo o gestionar el fondo de manera más eficiente. El fondo podrá, excepcionalmente, mantener hasta el 100% de sus activos en efectivo e inversiones en el mercado monetario. El fondo también podrá invertir hasta el 10% de sus activos en fondos de inversión de tipo abierto.

Índice de referencia

La rentabilidad del Fondo se evaluará con respecto a su objetivo de ingresos de entre un 3% y un 5% anual y la volatilidad comparada con el 30% del índice MSCI AC World, el 40% del índice Barclays Global Aggregate Corporate Bond y el 30% del índice Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2%, todos con cobertura en euros. El índice de referencia de comparación solo se incluye con fines de comparación de la rentabilidad y no influye 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 del índice 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 del índice de referencia de comparación. El gestor de inversiones invertirá en sociedades o sectores no incluidos en el índice de referencia de comparación. El objetivo de ingresos se ha seleccionado porque el gestor de inversiones emplea estrategias con el fin de ofrecer el nivel de ingresos indicado en el objetivo de inversión. El índice de referencia de comparación se ha seleccionado porque el gestor de inversiones considera que constituye un instrumento de comparación adecuado a efectos de rentabilidad, teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión del fondo. Los índices de referencia no tienen en cuenta las características medioambientales y sociales ni el objetivo sostenible (según corresponda) del fondo.

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 trimestral 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

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 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 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 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.

Factor de riesgo de sostenibilidad: El fondo tiene características medioambientales y/o sociales. 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 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 divisas: el fondo puede perder valor como resultado de movimientos en los tipos de cambio extranjeros.

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.

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.

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.

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 1.04%

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.

Dado que el Fondo se ha lanzado recientemente y no disponía de gastos de un año a partir de los cuales calcular la cifra, la cifra de gastos que se muestra es solo una estimación. En el informe anual del Fondo sobre cada ejercicio se detallarán de manera exacta los gastos efectuados.

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

Rentabilidad histórica



■ C Distribución EUR (LU2097344191)
■ 30% MSCI AC World Index hedged to EUR, 40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index hedged to EUR and 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index hedged to EUR

El fondo se lanzó el 21 enero de 2020.

La clase de acciones se lanzó el 21 de enero de de 2020.

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.