

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 Multi-Asset Balanced

un subfondo de la SICAV Schroder International Selection Fund

Clase A Acumulación EUR (LU0776414087)

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 e ingresos superiores a los del índice 3 Month Euribor (o un tipo de referencia alternativo) más un 3% anual, antes de deducir las comisiones*, durante un periodo de tres a cinco años, mediante la inversión en una gama diversificada de activos y mercados de todo el mundo. El objetivo del fondo es mostrar una volatilidad (medida de la variación de la rentabilidad del fondo en un año) comprendida entre un 4% y un 7% anual. El fondo está diseñado para participar en mercados alcistas a la vez que para limitar las pérdidas hasta un máximo del 10% del valor del fondo, durante un periodo de 12 meses consecutivos. No se puede garantizar la reducción de pérdidas.

* Para obtener más información acerca del objetivo de rentabilidad, una vez deducidas las comisiones correspondientes a cada Clase de participaciones, visite el sitio de Schroder:

<https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/investing-with-us/after-fees-performance-targets/>

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 término bonos engloba los bonos gubernamentales, los bonos de empresa, la deuda de mercados emergentes, los bonos con una calificación crediticia por debajo de grado de inversión (según Standard & Poor's u otra calificación equivalente de otras agencias de calificación crediticia), los bonos convertibles y los bonos vinculados a la inflación.

El fondo podrá invertir indirectamente en clases de activos alternativas, tales como materias primas o bienes inmuebles, a través de derivados, fondos de inversión o valores estructurados.

El fondo podrá utilizar derivados, en posiciones largas y cortas, con el objetivo de obtener beneficios de la inversión, reducir el riesgo, contener las pérdidas durante las fases bajistas de los mercados 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 podrá invertir hasta

el 10 % de sus activos en fondos de inversión de capital variable.

El fondo mantiene una puntuación en materia de sostenibilidad general superior a la de una combinación* exclusiva ponderada por activos de los índices MSCI World (hedged to EUR), MSCI Emerging Market (hedged to EUR), Barclays Global Aggregate Corporate Bond (hedged to EUR), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% (hedged to EUR), ICE BofA US Treasury (hedged to EUR), JPM GBI Emerging Market - EM Local (hedged to EUR), JPM EMBI EM Hard Currency (hedged to EUR), Thomson Reuters Global Convertible Bonds (hedged to EUR), según el sistema de calificación del gestor de inversiones.

* La combinación evolucionará con el tiempo de acuerdo con la asignación real de activos del fondo.

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.

Índice de referencia

La rentabilidad del fondo se evaluará con respecto a su índice de referencia objetivo, el Euribor a 3 meses (o un tipo de referencia alternativo) +3%, y su objetivo de volatilidad del 4-7 % anual. El gestor de inversiones invierte a su entera discreción y sus inversiones no están sujetas a límites impuestos por la composición de un índice de referencia. El índice de referencia objetivo se ha seleccionado porque el objetivo de rentabilidad del fondo es lograr o superar la rentabilidad de dicho índice de referencia tal y como se establece en el objetivo de inversión. Schroders se encuentra en el proceso de evaluar las posibles alternativas al EURIBOR e informará a los inversores de la decisión de abandonarlo a su debido tiempo. 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 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 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

Factor de riesgo de sostenibilidad: El fondo tiene características medioambientales y/o sociales. Esto significa que puede tener una exposición limitada a algunas sociedades, industrias o sectores, y puede renunciar a ciertas oportunidades de inversión, o deshacerse de ciertas participaciones, que no se ajusten a sus criterios de sostenibilidad, que han sido seleccionados por el gestor de inversiones. 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 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 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.

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 4.00%

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 detrídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1.57%

Gastos detrídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad

Ninguna

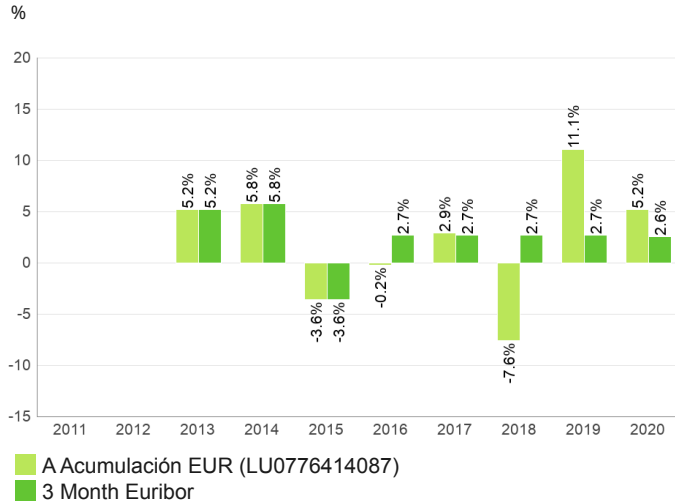
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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



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 y una vez pagados los costes de transacción de la cartera. Los gastos de entrada no se incluyen en los cálculos de la rentabilidad histórica.

El fondo se lanzó el 02 julio de 2012.

La clase de acciones se lanzó el 02 de julio de de 2012.

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.

Euribor: Cabe señalar, a efectos informativos para todos los fondos cuya gestión se realiza con respecto al Euribor, que, por el momento, Schroders está evaluando posibles alternativas al mismo e informará a los inversores de la decisión final a su debido tiempo.