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.

# Emerging Markets Multi-Asset

## un subfondo de la SICAV Schroder International Selection Fund

## Clase A1 Distribución USD (LU1196710435)

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, una vez deducidas las comisiones, durante un periodo de tres a cinco años, mediante la inversión en una gama diversificada de activos en mercados emergentes de todo el mundo.

### Política de inversión

El fondo se gestiona de forma activa e invierte, directa o indirectamente a través de derivados, en valores de renta variable, bonos y clases de activos alternativas de países de mercados emergentes de todo el mundo o de empresas que obtengan una parte significativa de sus ingresos o beneficios en países de mercados emergentes de todo el mundo.

El fondo podrá asignar activamente sus activos a instrumentos del mercado monetario y divisas, sobre todo con el fin de contener las pérdidas durante las fases bajistas.

El fondo podrá invertir:
- más del 50% de sus activos en bonos con una calificación crediticia por debajo del grado de inversión (es decir, bonos con una calificación crediticia por debajo del grado de inversión según Standard & Poor's u otra calificación equivalente de otras agencias de calificación crediticia) y bonos sin calificación;
- hasta el 20% de sus activos en valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas;
- más del 50% de sus activos en bonos de mercados emergentes;
- hasta el 10% de sus activos en clases de activos alternativas, indirectamente a través de ETF, REIT o fondos de inversión de capital variable;
- hasta el 10% de sus activos en fondos de inversión de capital variable.

El fondo podrá invertir directamente en Acciones B chinas y Acciones H chinas, así como menos del 25% de sus activos (netos), directa o indirectamente (por ejemplo, mediante pagarés de participación), en Acciones A chinas a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y el Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, y de acciones que cotizan en las bolsas de los mercados Science Technology and Innovation (STAR) Board y ChiNext. El fondo también podrá invertir en China continental a través de mercados regulados (incluido el Mercado Chino de Bonos Interbancarios [CIBM] a través de Bond Connect o CIBM Direct).

El fondo podrá utilizar derivados (incluso 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.

El fondo podrá mantener dinero en efectivo.

### Índice de referencia

El fondo no tiene un valor de referencia objetivo. La rentabilidad y la volatilidad del fondo se compararán con las del índice compuesto en un 50% por el MSCI Emerging Market Index (USD), en un 16,7% por el JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), en un 16,7% por el JPM GBI Emerging Market - EM Local (USD) y en un 16,7% por el JPM CEMB (USD). El valor de referencia de comparación solo se incluye con fines de comparación de la rentabilidad y de los riesgos, y no determina la forma en que la gestora de inversiones invierte los activos del fondo. Se espera que el universo de inversión del fondo se correlacione de forma limitada con los componentes del valor de referencia de comparación. 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 de comparación. Los valores de referencia no tienen en cuenta las características medioambientales y sociales ni el objetivo sostenible (según corresponda) del fondo. Consulte el anexo III del folleto del fondo para obtener más información.

### Información adicional

El fondo mantiene una puntuación general en materia de sostenibilidad superior a la del índice compuesto en un 50% por el MSCI Emerging Market Index (USD), en un 16,7% por el JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), en un 16,7% por el JPM GBI Emerging Market - EM Local (USD) y en un 16,7% por el JPM CEMB (USD), según el criterio de calificación de la gestora de inversiones.

El fondo no invierte directamente en determinadas actividades, sectores ni 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.**

### 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 mensual a un tipo fijo del 4 % anual del valor por acción. La política de distribución se revisa periódicamente.

## 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 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 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 sostenibilidad: El fondo tiene características medioambientales y/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 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 sociedades que no reflejen las convicciones ni 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 Stock Connect: el fondo puede invertir en acciones A de China a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y el Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, lo que puede generar riesgos de liquidación y vencimiento, regulatorios, operativos y de contraparte.

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: los derivados 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.

## 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 detraerse 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** | 2.06% |

| Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas |
|---|
| **Comisión de rentabilidad** |
| Ninguna |

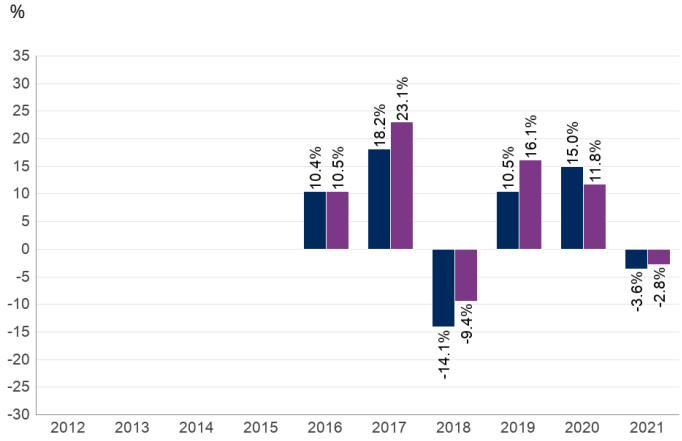
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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 2021 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 lograda entre 2015 y 2019 se obtuvo en circunstancias que ya no son aplicables. La política de inversión del fondo se modificó el 19 de febrero de 2020.

A1 Distribución MF USD (LU1196710435)

50% MSCI Emerging Market Index (USD), 16.7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16.7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16.7% JPM CEMB Index (USD)

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. Los gastos de entrada no se incluyen en los cálculos de la rentabilidad histórica.

El fondo se creó el 08/04/2015.
La clase de acciones se creó el 08/04/2015.

## Información práctica

**Depositario:** J.P. Morgan SE.

**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 inglés, flamenco, francés, alemán, italiano 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/kiid/glossary.**