

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y las pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

EURO Corporate Bond

un subfondo de Schroder International Selection Fund
Clase C Distribución GBP (LU1323609526)

La gestión del producto corre a cargo de Schroder Investment Management (Europe) S.A., miembro del grupo Schroders. Para obtener más información sobre este producto, consulte www.schroders.lu o llame al +352 341 342 212. La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de supervisar a Schroder Investment Management (Europe) S.A. en relación con el presente documento de datos fundamentales. Schroder Investment Management (Europe) S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por la CSSF.

El presente documento se publicó el 16/08/2023.

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo

Se trata de un fondo OICVM abierto.

Plazo

No hay fecha de vencimiento del fondo.

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es proporcionar un crecimiento del capital y unos ingresos superiores a los de ICE BofA Euro Corporate Index, una vez deducidas las comisiones, en un periodo de tres a cinco años, mediante la inversión en bonos denominados en euros y emitidos por sociedades de todo el mundo.

El fondo, que se gestiona de forma activa, invierte como mínimo dos terceras partes de sus activos en bonos denominados en euros o con cobertura en euros emitidos por empresas y otros emisores de bonos no soberanos, Gobiernos, organismos públicos, entidades supranacionales y empresas de todo el mundo.

El fondo podrá invertir hasta el 30% de sus activos en 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 en el caso de los bonos con calificación, y con calificaciones implícitas de Schroders en el caso de los bonos sin calificación); hasta el 20% de sus activos en deuda pública soberana; hasta el 20% de sus activos en valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas, y hasta el 20% de sus activos en bonos convertibles, incluyendo hasta el 10% de sus activos en bonos convertibles contingentes.

El fondo también podrá invertir hasta una tercera parte 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).

Valor de referencia: La rentabilidad del fondo se evaluará con respecto a su valor de referencia objetivo, que consiste en superar el índice ICE BofA

Euro Corporate. Se espera que el universo de inversión del fondo se correlacione en cierta medida con los componentes del valor de referencia objetivo. Sin embargo, es probable que el fondo refleje ciertas características del valor de referencia objetivo (concretamente, calidad/duración del crédito o exposición a determinados emisores). 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 objetivo. 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.

El fondo podrá utilizar derivados con el objetivo de obtener beneficios de la inversión, reducir el riesgo o gestionarse de manera más eficiente.

El fondo se valora con referencia al valor liquidativo de los activos subyacentes.

Frecuencia de negociación: Puede solicitar el reembolso de su inversión. Este fondo se negocia diariamente.

Política de distribución: Esta clase de acciones reporta una distribución trimestral a un tipo fijo del 3 % anual del valor por acción. La política de distribución se revisa periódicamente.

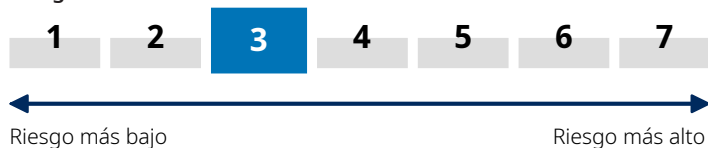
Depositario: J.P. Morgan SE.

Inversor minorista esperado

El fondo está destinado a inversores minoristas (i) con conocimientos básicos de inversión; (ii) que comprendan los principios básicos de la compra y venta de acciones en empresas que cotizan en bolsa y la forma en que se valoran estas acciones; (iii) que puedan asumir grandes pérdidas a corto plazo; y (iv) que quieran crecer [a largo plazo] pero disponer de fácil acceso a su efectivo. Esta inversión debería formar parte de una cartera de inversiones variada. Este producto es adecuado para la venta general a inversores minoristas y profesionales a través de todos los canales de distribución, con o sin asesoramiento profesional.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



El indicador de riesgo presupone que mantendrá el producto durante 3 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la categoría 3 de 7, que representa un grado de riesgo medio-bajo.

El fondo pertenece a esta categoría porque su objetivo es ofrecer remuneración al tiempo que se limita la volatilidad de los precios.

Escenarios de rentabilidad

Tenga en cuenta el riesgo de divisas. Si elige una clase en una divisa extranjera, estará expuesto al riesgo de divisas y su rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre la divisa extranjera y su divisa local. Este riesgo no se contempla en el indicador anterior.

Riesgo de liquidez: En condiciones de mercado adversas, es posible que el fondo no sea capaz de vender un valor por su valor total o que no pueda venderlo en absoluto. Esto podría afectar a la rentabilidad y provocar que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones, lo que significa que es posible que los inversores no puedan disponer inmediatamente de su inversión.

Riesgo de crédito: La pérdida de salud financiera de un emisor podría provocar la bajada del valor de sus bonos o destruir su valor por completo.

Puede obtener más información sobre los demás riesgos en el folleto en: <https://api.schroders.com/document-store/SISF-Prospectus-LUEN.pdf>

| Periodo de mantenimiento recomendado: | | 3 años | |
|---------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Ejemplo de inversión: | | GBP 10000 | |
| | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |
| Escenarios | | | |
| Mínimo | No hay ninguna rentabilidad mínima garantizada. Cabe la posibilidad de que pierda una parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | GBP 6750 | GBP 7050 |
| | Rendimiento medio cada año | -32.5% | -11.0% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | GBP 8190 | GBP 8150 |
| | Rendimiento medio cada año | -18.1% | -6.6% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | GBP 10080 | GBP 11170 |
| | Rendimiento medio cada año | 0.8% | 3.8% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | GBP 13290 | GBP 13880 |
| | Rendimiento medio cada año | 32.9% | 11.5% |

Los datos que se muestran comprenden todos los costes del propio producto. Sin embargo, es posible que no incluyan todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Los datos no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede afectar al importe que recupere.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados del pasado y en ciertas suposiciones.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

La pérdida máxima en la que podría incurrir sería el valor total de su inversión.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 12 2020 y 04 2023.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 11 2016 y 11 2019.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre 07 2015 y 07 2018.

¿Qué pasa si Schroder Investment Management (Europe) S.A. no puede pagar?

Para garantizar su protección, los activos de la sociedad se mantienen en una empresa independiente, es decir, un depositario, por lo que la liquidez del fondo no se vería afectada por la insolvencia de Schroder Investment Management (Europe) S.A. Si el fondo se extingue o se disuelve, los activos se liquidarán y usted recibirá la parte correspondiente de los beneficios, pero es posible que pierda parte o la totalidad de su inversión. El sistema de indemnización de Luxemburgo no le proporciona cobertura.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000,00 GBP.

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | GBP 184 | GBP 399 |
| Incidencia anual de los costes (*) | 1.8% | 1.2% cada año |

*Esto ilustra que los costes reducen la rentabilidad cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se cierra la inversión durante el periodo de tenencia recomendado, la rentabilidad media estimada por año será del 4,6 % antes de los costes y del 3,8 % después de su aplicación.

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|--|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | Estos costes ya están incluidos en el importe que paga al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente. [1.00%] | Hasta GBP 100 |
| Costes de salida | No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga. | GBP 0 |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | Estos costes son una estimación basada en los costes reales del último año que tomamos cada año para gestionar sus inversiones. [0.63%] | GBP 63 |
| Costes de operación | Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. [0.20 %] | GBP 20 |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | GBP 0 |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

No existe ningún periodo mínimo de tenencia recomendado para este fondo, pero los inversores no deberían considerarlo como una inversión a corto plazo. No obstante, puede obtener el reembolso de su inversión sin penalización en cualquier momento, según se establece en el folleto del fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación sobre el fondo o sobre algún aspecto del servicio que Schroders le presta, puede ponerse en contacto con el departamento jurídico, escribiendo a: Compliance Officer, Schroder Investment Management (Europe) S.A., en 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburgo, o enviar su reclamación a través del formulario de contacto de nuestro sitio web, www.schroders.lu o por correo electrónico a EUSIM-Compliance@Schroders.com.

Otros datos de interés

El fondo mantiene una puntuación general en materia de sostenibilidad superior a la del índice ICE BofA Euro Corporate, según el sistema de calificación de la gestora de inversiones.

El fondo no invierte directamente en determinadas actividades, sectores o grupos de emisores que superan los límites indicados en el apartado «Información sobre sostenibilidad» en la página web del fondo: <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

Dependiendo del modo de adquisición de las participaciones, es posible que el inversor incurra en otros costes, como comisiones de corretaje, tarifas de plataforma e impuestos de timbre. El distribuidor le proporcionará documentos adicionales cuando sea necesario.

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 de gestión 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.

El fondo tiene características medioambientales o sociales (en el sentido que se le atribuye en el artículo 8 del SFDR). Esto significa que puede tener una exposición limitada a algunas empresas, 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 la gestora de inversiones. El fondo podrá invertir en empresas que no reflejen las convicciones ni los valores de ningún inversor en particular.

Fondo paraguas: Este fondo es un subfondo de un fondo por compartimentos (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, el patrimonio, activo y pasivo, de cada subfondo está segregado por ley de los demás subfondos.

Este documento de datos fundamentales se actualiza cada 12 meses como mínimo, a menos que haya cambios específicos.

Los cálculos de coste, rentabilidad y riesgo incluidos en el presente documento de datos fundamentales siguen la metodología establecida por las normas de la UE.

Puede consultar el gráfico de rentabilidad histórica y los datos de los supuestos de rentabilidad histórica en: www.schroderspriips.com/es-es/es/priips/gfc/#/fund/SCHDR_F00000WORM/-/-/profile/