Schroders

Documento de marketing

Schroder International Selection Fund Asian Bond Total Return

C de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.03.2025

Política de inversión y objetivos del fondo

El fondo tiene el objetivo de ofrecer ingresos y crecimiento del capital mediante la inversión en bonos emitidos por gobiernos y empresas de Asia.

Arriba se encuentra el Objetivo de inversión del fondo. Para obtener más información sobre la Política de inversión del fondo, consulte el Documento de datos fundamentales.
El fondo no tiene un objetivo de inversión sostenible ni características medioambientales o sociales vinculantes según se definen en el Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR", por sus siglas en inglés). Las referencias sobre la integración de criterios de sostenibilidad corresponden a los procesos del gestor de inversiones o del Grupo Schroders, pero no son consideraciones específicas del fondo.

Los riesgos relevantes asociados a una inversión en este fondo se muestran al dorso y deben tenerse especialmente en cuenta antes de realizar cualquier inversión. El rendimiento pasado no es una guía para el rendimiento futuro y no puede repetirse. El valor de las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden bajar o subir y los inversores pueden no recuperar las cantidades invertidas originalmente. Las variaciones de los tipos de cambio pueden hacer que el valor de las inversiones baje o suba. Los datos relativos a la rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes, si los hubiera, asociados a la emisión y el reembolso de las participaciones o las acciones de cualquier fondo, según sea aplicable.

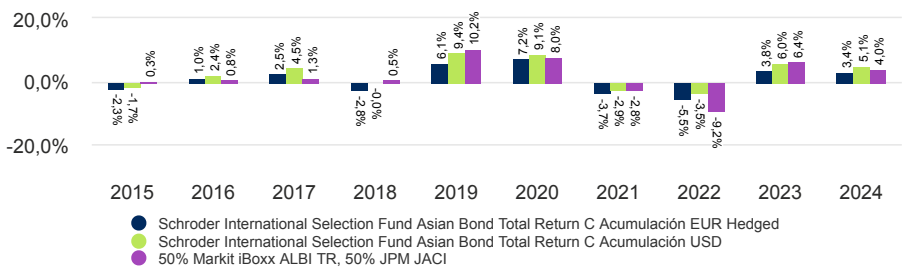
Rentabilidad de la clase de participación (%)

Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año	1 año	3 años	5 años	10 años
EUR Cubierta	-0,1	0,4	0,4	3,0	4,7	12,1	9,7
USD No cubierta	0,1	0,8	0,8	4,7	11,1	21,5	31,9
Comparador de referencia	0,5	2,1	2,1	6,4	7,4	11,8	22,0

Desglose de la rentabilidad anual	Mar 15 - Mar 16	Mar 16 - Mar 17	Mar 17 - Mar 18	Mar 18 - Mar 19	Mar 19 - Mar 20	Mar 20 - Mar 21	Mar 21 - Mar 22	Mar 22 - Mar 23	Mar 23 - Mar 24	Mar 24 - Mar 25
EUR Cubierta	-1,2	0,8	1,1	0,7	-3,6	10,4	-3,1	-2,0	3,8	3,0
USD No cubierta	-0,5	2,4	3,1	3,9	-0,5	11,7	-2,1	0,4	5,7	4,7
Comparador de referencia	0,4	0,9	2,0	3,6	2,0	8,8	-4,3	-2,2	3,2	6,4

Rentabilidad del año natural	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
EUR Cubierta	-2,3	1,0	2,5	-2,8	6,1	7,2	-3,7	-5,5	3,8	3,4
USD No cubierta	-1,7	2,4	4,5	-0,0	9,4	9,1	-2,9	-3,5	6,0	5,1
Comparador de referencia	0,3	0,8	1,3	0,5	10,2	8,0	-2,8	-9,2	6,4	4,0

Rentabilidad de 10 años (%)



Ficha del fondo

Gestor del fondo	Julia Ho Chow Yang Ang
Fondo gestionado desde	28.02.2018 ; 28.02.2018
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	16.10.1998
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	09.11.2007
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	EUR
Tamaño del fondo (millones)	USD 151,06
Número de posiciones	190
Comparador de referencia	50% Markit iBoxx ALBI TR, 50% JPM JACI
Valor liquidativo neto por unidad	EUR 124,5204
Frecuencia de negociación	Diaria
Frecuencia de distribución	Sin distribución

Comisiones y gastos

Gastos de entrada de hasta	1,00%
Gastos corrientes	0,95%
Comisión de salida	0,00%

Datos de compra

Suscripción mínima inicial	EUR 1.000 ; USD 1.000 o su equivalente más próximo en cualquier otra moneda de libre conversión.

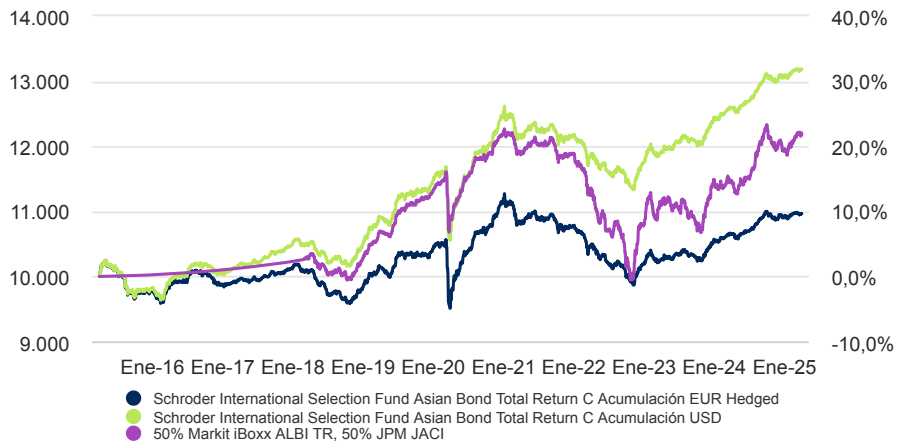
Códigos

ISIN	LU0327382064
Bloomberg	SCHABAC LX
SEDOL	B28V246

Schroder International Selection Fund Asian Bond Total Return

C de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.03.2025

Rentabilidad de 10 años de EUR 10.000



El gráfico es solo para fines ilustrativos y no refleja la rentabilidad real de ninguna inversión. Los rendimientos se calculan en función de los precios de oferta (bid to bid) (lo que significa que el rendimiento no incluye el efecto de ningún cargo inicial), con reinversión de los ingresos y una vez descontadas las comisiones.

Consideraciones de riesgo

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 a la rentabilidad, y las posibles ganancias pueden ser menores que en las clases de acciones sin cobertura.
Riesgo de China: Si el fondo invierte en el Mercado Interbancario de Bonos de China a través de Bond Connect, en acciones A de China a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y el Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o en acciones cotizadas en el STAR Board o el ChiNext, el inversor puede estar expuesto a riesgos operativos, regulatorios, de compensación y liquidación, y de contraparte. Si el fondo invierte en valores nacionales expresados en renminbi, las decisiones de control de divisas tomadas por el Gobierno chino podrían afectar al valor de las inversiones del fondo y provocar que el fondo aplazase o suspendiese el reembolso de sus participaciones.
Riesgo de contraparte: el fondo puede tener acuerdos contractuales con contrapartes. Si una contraparte no puede cumplir con sus obligaciones, la cantidad que deba al fondo puede perderse en parte o en su totalidad.
Riesgo de crédito: Si un prestatario de la deuda otorgada por el Fondo o un emisor de bonos experimenta un deterioro de su situación financiera, su capacidad para hacer frente a los pagos de intereses y principal puede verse afectada, lo que podría provocar un descenso del valor del Fondo.
Riesgo de derivados: Los derivados, que son instrumentos financieros que derivan su valor de un activo subyacente, 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.
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, lo que implica una mayor incertidumbre en la rentabilidad.
Riesgo de tipo de interés: el fondo puede perder valor como consecuencia directa de los cambios en los tipos de interés.
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 al rendimiento 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 sus participaciones.
Riesgo de mercado: el valor de las inversiones puede aumentar y disminuir, y es posible que el inversor no recupere el importe que invirtió inicialmente.

Indicador resumido de riesgo (IRR)

MENOR RIESGO
Remuneraciones potencialmente inferiore

MAYOR RIESGO
Remuneraciones potencialmente superiore

La categoría de riesgo se calculó utilizando datos de rentabilidad histórica y puede que no sea un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del fondo. No se garantiza que la categoría de riesgo del fondo permanezca invariable. Consulte el Documento de datos fundamentales para obtener más información.

Ratios financieros y datos sobre riesgo

	Fondo	Comparador de referencia
Volatilidad anual (%) (3A)	2,9	7,5
Duración efectiva (años)	3,8	-
Rentabilidad corriente (%)	4,7	-
Rendimiento al vencimiento	5,3	-

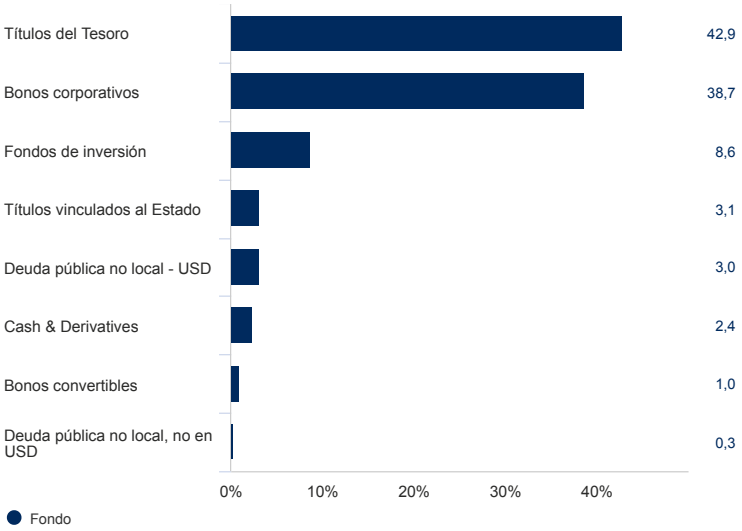
Fuente: Morningstar. Las ratios anteriores se basan en los datos de rendimiento en función de los precios de oferta (bid to bid) de la clase de participaciones no cubiertas equivalente.

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.

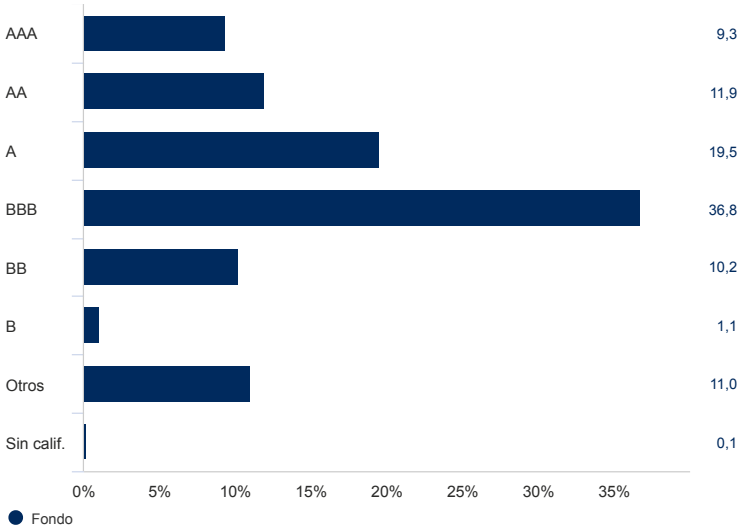
Asignación de activos

Téngase en cuenta: Otros indicados en el desglose de calificaciones pueden incluir fondos de inversión, efectivo y derivados.

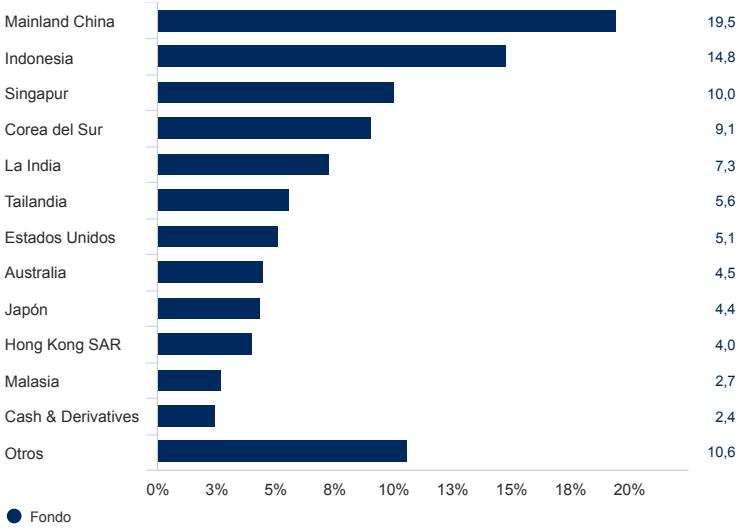
Sectores (%)



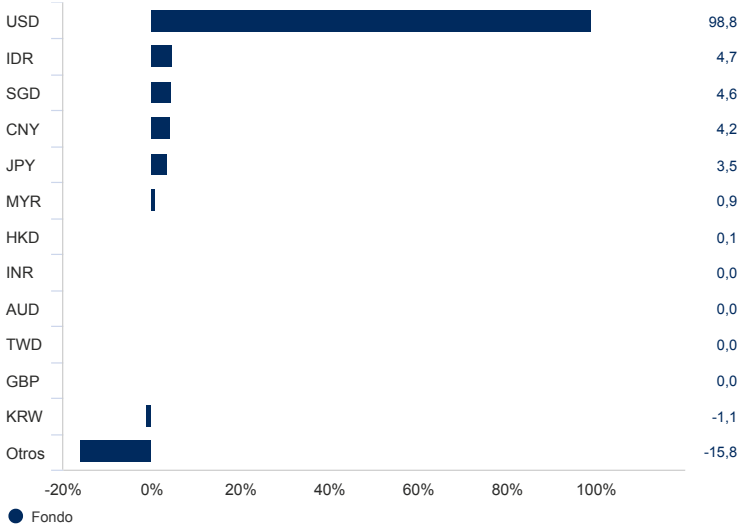
Calificación crediticia (%)



Desglose geográfico (%)



Divisa (%)



10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR 101 6.875 15-APR-2029	7,1
SDR CHINA FI FUND RMB I ACC(CFMI) IBH	6,1
SINGAPORE (REPUBLIC OF) 3.375 01-MAY-2034	4,2
TREASURY NOTE 2.875 15-JUN-2025	4,0
KOREA (REPUBLIC OF) 3.375 10-JUN-2032	3,3
INDIA (REPUBLIC OF) 7.1 08-APR-2034	3,0
SINGAPORE (REPUBLIC OF) 1.625 01-JUL-2031	2,9
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) 1.585 17-DEC-2035	2,7
SISF CHINA LOCAL CCY BD USD I ACC IBH	2,5
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR81 6.5 15-JUN-2025	2,4

Fuente: Schroders. Las posiciones principales y la asignación de activos se presentan a escala del fondo. Téngase en cuenta: Otros indicados en el desglose de calificaciones pueden incluir fondos de inversión, efectivo y derivados.

Datos de contacto

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
Sennigerberg
Luxemburgo
L-1736
Tel: +352 341 342 202
Fax: +352 341 342 342

Para su seguridad, se grabarán la conversaciones telefónicas.

Información relacionada con cambios de gestión del fondo, objetivo de inversión, valor de referencia o iniciativas corporativas

En 01.12.2011, el índice del fondo cambió de Citi US Treasury / Agency TR a LIBOR 3 Months. Se ha mantenido el historial de rentabilidad completo del índice de referencia anterior. Dicho historial ha sido ligado al nuevo índice. En 01.03.2018, el índice del fondo cambió de LIBOR 3 Months a 50% Markit iBoxx Asian Local Currency + 50% JP Morgan Asian Credit. Se ha mantenido el historial de rentabilidad completo del índice de referencia anterior. Dicho historial ha sido ligado al nuevo índice. La rentabilidad lograda durante este periodo se obtuvo en circunstanciasque ya no son aplicables. Los objetivos y la política de inversión del fondo semodificaron en marzo de 2018. En 01.03.2018 Schroder ISF Asian Bond Absolute Return pasó a denominarse Schroder ISF Asian Bond Total Return. A 01.08.2010 Schroder ISF Asian Bond pasó a denominarse Schroder ISF Asian Bond Absolute Return.
Valores de referencia: (Si procede) Pueden surgir algunas diferencias de rentabilidad entre el fondo y el valor de referencia porque la rentabilidad del fondo se calcula en un momento de valoración diferente al del valor de referencia. El fondo no se gestiona con respecto a ningún valor de referencia. El valor de referencia que se utiliza a modo de comparación se ha seleccionado porque la gestora de inversiones considera que dicho valor 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 índice al que se hace referencia en el presente documento (el "Índice") es propiedad de Markit North America, Inc., Markit Indices GmbH, Markit Equities Limited y/o sus entidades asociadas (el "Proveedor del Índice"), y su uso ha sido autorizado en relación con el fondo (u otro vehículo de inversión) o los valores aquí mencionados (el "Fondo"). El Proveedor del Índice no patrocina, avala ni promociona el Fondo. Tampoco ofrece garantías ni manifestación alguna con respecto a la exactitud, la idoneidad, el fin ni los resultados que se van a obtener mediante el uso del Índice y, por tanto, renuncia a toda responsabilidad en este sentido. El Índice facilitado por IHS Markit está sujeto a los términos de la exención de responsabilidad que actualmente está disponible (y que IHS Markit actualiza de manera oportuna) en el folleto del Fondo y en el siguiente enlace: https://ihsmarkit.com/Legal/disclaimers.html.

Informacion sobre Fuentes y Calificaciones

Fuente de todos los datos de rentabilidad, a menos que se indique lo contrario: Morningstar, precio de oferta (bid to bid), reinversión de ingresos netos, deducidas las comisiones.

Información importante

Costes
Ciertos costes asociados a su inversión en el fondo pueden producirse en una divisa diferente a la de su inversión. Dichos costes pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y los tipos de cambio.
En caso de que se aplique una comisión de rentabilidad a este fondo, consulte el folleto correspondiente para obtener más información sobre el modelo de comisión de rentabilidad y su metodología de cálculo. Dicha información incluye una descripción de la metodología de cálculo de la comisión de rentabilidad, las fechas en las que se paga la comisión de rentabilidad y los detalles de cómo se calcula la comisión de rentabilidad en relación con el índice de referencia de comisiones de rentabilidad del fondo, que puede diferir del índice de referencia del objetivo de inversión o de la política de inversión del fondo.
Para obtener más información sobre los costes y los gastos asociados a su inversión, consulte los documentos de oferta y el informe anual de los fondos.

General
Este documento tiene carácter meramente informativo y no constituye ninguna oferta, solicitud o recomendación de suscripción de participaciones de Schroder International Selection Fund (la "Sociedad") por parte de ninguna persona. La inversión en la Sociedad conlleva riesgos , que se describen detalladamente en el folleto. La adquisición de acciones de la Sociedad por parte del inversor deberá realizarse en base y de acuerdo con el Documento de datos fundamentales (KID) vigente, y otra documentación relevante de la Sociedad. En este sentido, el inversor deberá recibir la documentación requerida por las disposiciones legales a tal efecto de forma gratuita antes de suscribir las acciones. Está disponible de forma gratuita en Schroder Investment Management (Europe) S.A. Para España, estos documentos se pueden obtener en español y de forma gratuita previa petición a la CNMV y a los distribuidores, y a través de los siguientes enlaces: www.eifs.lu/schroders y www.schroders.es. La Sociedad está inscrita en el Registro Administrativo de Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras comercializadas en España de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), con el número 135. Su depositario es J.P. Morgan SE y su sociedad gestora es Schroder Investment Management (Europe) S.A. La Sociedad es un OICVM registrado en Luxemburgo. Schroders puede cesar la distribución de cualquier subfondo en cualquier país del EEE en cualquier momento. De ser así, publicaremos nuestra intención de hacerlo en nuestro sitio web, de acuerdo con los requisitos reglamentarios aplicables. El fondo no tiene un objetivo de inversión sostenible ni características medioambientales o sociales vinculantes según se definen en el Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR", por sus siglas en inglés). Las referencias sobre la integración de criterios de sostenibilidad corresponden a los procesos del gestor de inversiones o del Grupo Schroders, pero no son consideraciones específicas del fondo. Las referencias a regiones/ países/ sectores/ acciones o valores son de carácter meramente ilustrativo y no constituyen una recomendación para comprar ni vender ningún instrumento financiero, ni para adoptar ninguna estrategia de inversión concreta. El rendimiento pasado no es una guía para el rendimiento futuro y no puede repetirse. El valor de las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden bajar o subir y los inversores pueden no recuperar las cantidades invertidas originalmente. Las variaciones de los tipos de cambio pueden hacer que el valor de las inversiones baje o suba. Los datos relativos a la rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes, si los hubiera, asociados a la emisión y el reembolso de las participaciones o las acciones de cualquier fondo, según sea aplicable. Schroders ha expresado sus propios puntos de vista y opiniones en este documento y estos pueden cambiar. La información aquí contenida se considera fiable, pero Schroders no garantiza su integridad ni exactitud. Los datos incluidos en este documento han sido obtenidos por Schroders y deben comprobarse de forma independiente. Los datos de terceros son propiedad del proveedor de datos y no pueden reproducirse, extraerse ni utilizarse para ningún otro fin sin el consentimiento o la licencia del proveedor de datos. Ni Schroders ni el proveedor de datos tendrán ninguna responsabilidad en relación con los datos de terceros. © Morningstar 2025. Todos los derechos reservados. En cuanto a la información contenida en el presente documento: (1) es propiedad exclusiva de Morningstar o de sus proveedores de contenido; (2) no se puede copiar ni distribuir, y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido incurrirán en responsabilidad por los daños o las pérdidas que se deriven del uso de esta información. La rentabilidad histórica no garantiza resultados futuros. Índice JP Morgan: La información se ha obtenido de fuentes que se consideran fiables, pero J.P. Morgan no garantiza su integridad ni su exactitud. El índice se utiliza con permiso. El índice no podrá copiarse, utilizarse ni distribuirse sin la aprobación previa por escrito de J.P. Morgan. Copyright 2014, J.P. Morgan Chase & Co. Todos los derechos reservados. Schroders será responsable del tratamiento de tus datos personales. Para obtener información sobre cómo Schroders podría tratar tus datos personales, consulta nuestra Política de privacidad disponible en https://www.schroders.com/en/global/individual/footer/privacy-statement/ o solicítala en caso de que no tengas acceso a este sitio web. Puede obtener un resumen de los derechos de los inversores en https://www.schroders.com/en/global/individual/summary-of-investor-rights/ Por su seguridad, las comunicaciones pueden ser grabadas o monitorizadas. Publicado por Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Número de registro Luxemburgo B 37.799. Distribuido por Schroder Investment Management (Europe) S.A., Sucursal en España, inscrita en el registro de Sociedades gestoras del Espacio Económico Europeo con sucursal en España, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), con el número 20. **Markit Iboxx ALBI:** Ni Markit, ni sus empresas asociadas ni ningún proveedor de datos externo ofrecen garantía alguna, expresa o implícita, en cuanto a la exactitud, la integridad o la utilidad de los datos contenidos en el presente, ni en cuanto a los resultados que obtendrán los destinatarios de los datos. Ni Markit, ni sus empresas asociadas ni ningún proveedor de datos serán responsables en modo alguno ante cualquier destinatario de los datos por cualquier imprecisión, error u omisión en los datos de Markit, independientemente de la causa, ni por cualquier daño (ya sea directo o indirecto) resultante. Markit no tiene la obligación de actualizar ni modificar los datos, ni tampoco de notificar de otro modo a sus destinatarios en caso de que cualquier información indicada en el presente cambie o se vuelva inexacta con posterioridad.Sin perjuicio de lo anterior, Markit, sus empresas asociadas o cualquier proveedor de datos externo no tendrán ninguna responsabilidad ante usted, ya sea por contrato (incluido en virtud de cualquier indemnización) o agravio (incluida cualquier negligencia), en virtud de una garantía, por ley o de otro modo, con respecto a cualquier pérdida o daño sufrido por usted como resultado o al respecto de cualquier opinión, recomendación, previsión, juicio o cualquier otra conclusión, o de cualquier acción determinada por usted o cualquier tercero, independientemente de si se basa o no en el contenido, la información o los materiales contenidos en el presente.