

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

US Dollar Liquidity

un subfondo de Schroder International Selection Fund
Clase B Acumulación EUR (LU1133289758)

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 10/07/2024.

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 fondo tiene como objetivo ofrecer ingresos mediante la inversión en instrumentos del mercado monetario denominados en USD. El fondo está diseñado para proporcionar liquidez y pretende proteger el valor de la inversión durante las fases bajistas de los mercados. No se puede garantizar ni la protección del valor ni la provisión de liquidez.

El fondo se gestiona de forma activa e invierte en instrumentos del mercado monetario (al menos con calificación de grado de inversión según Standard & Poor's u otra calificación equivalente de otras agencias de calificación crediticia, además de haber recibido una evaluación favorable de su calidad crediticia de acuerdo con el procedimiento interno de evaluación de la calidad crediticia de la gestora) denominados en dólares estadounidenses y emitidos por el Gobierno, organismos públicos y empresas de todo el mundo, siempre que:

- (i) en el momento de su adquisición, el vencimiento residual de todos los valores en cartera, incluido cualquier instrumento financiero relacionado con los mismos, no supere los 12 meses, o
- (ii) las condiciones por las que se rigen esos valores estipulen que el tipo de interés aplicable se ajustará como mínimo anualmente en función de las condiciones de mercado, y el vencimiento residual de todos los valores no supere los 2 años.

El fondo podrá utilizar derivados con el fin de cubrir el riesgo de cobertura de monedas y de tipos de interés. El fondo también podrá mantener efectivo y realizar depósitos ante una entidad de crédito.

Valor de referencia: El fondo no tiene ningún valor de referencia objetivo. La rentabilidad del fondo se comparará con la del ICE BofA US

Treasury Bill (0-3m) Index. El valor de referencia de comparación solo se incluye con fines de comparación de la rentabilidad 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 sustancial 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. Consulte el anexo III del folleto del fondo para obtener más información.

El fondo podrá utilizar derivados con el fin de cubrir el riesgo de cobertura de divisas y de tipos de interés.

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 acumula los ingresos 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.

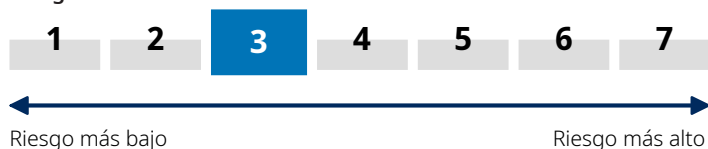
Depositario: J.P. Morgan SE.

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 1 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:	1 año
Ejemplo de inversión:	EUR 10000
	En caso de salida después de 1 año

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	EUR 7340
	Rendimiento medio cada año	-26.6%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 8690
	Rendimiento medio cada año	-13.1%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 10380
	Rendimiento medio cada año	3.8%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 12850
	Rendimiento medio cada año	28.5%

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 01 2017 y 01 2018.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre 10 2018 y 10 2019.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre 03 2014 y 03 2015.

¿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 EUR.

En caso de salida después de 1 año	
Costes totales	EUR 43
Incidencia anual de los costes (*)	0.4%

*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 3,5 % antes de los costes y del 3,1 % 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	No cobramos comisión de entrada.	EUR 0
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.	EUR 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. [0.29%]	EUR 29
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. [0.13 %]	EUR 13
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	EUR 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

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.

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: https://www.schroders.com/es-es/es/inversores-particulares/centro-de-fondos/#/fund/SCHDR_F00000UQ2N/-/-/profile/