Schroders

Documento de marketing

# Schroder International Selection Fund Frontier Markets Equity

A de Acumulación USD | Datos a fecha 31.10.2026

## Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es proporcionar un crecimiento del capital superior al MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR) con los mercados emergentes limitados al 10 %, una vez deducidas las comisiones, en un periodo de tres a cinco años, mediante la inversión en valores de renta variable de empresas de mercados emergentes.

**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")

**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.**

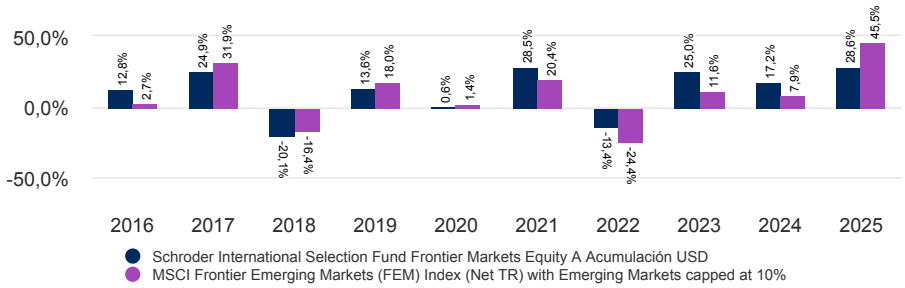
## Rentabilidad de la clase de participación (%)

| Rentabilidad acumulada | 1 mes | 3 meses | En lo que va de año | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Rentabilidad neta | -2,9 | -1,0 | 8,9 | 14,1 | 84,4 | 75,4 | 163,8 |
| Indice de referencia objetivo | -1,5 | -2,6 | 9,4 | 15,9 | 90,6 | 40,3 | 132,0 |

| Desglose de la rentabilidad anual | Oct 16 - Oct 17 | Oct 17 - Oct 18 | Oct 18 - Oct 19 | Oct 19 - Oct 20 | Oct 20 - Oct 21 | Oct 21 - Oct 22 | Oct 22 - Oct 23 | Oct 23 - Oct 24 | Oct 24 - Oct 25 | Oct 25 - Oct 26 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Rentabilidad neta | 26,3 | -18,4 | 7,3 | -8,8 | 49,1 | -19,0 | 17,4 | 33,2 | 21,3 | 14,1 |
| Indice de referencia objetivo | 27,5 | -12,1 | 10,6 | -2,5 | 36,8 | -29,9 | 5,0 | 21,3 | 35,6 | 15,9 |

| Rentabilidad del año natural | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Rentabilidad neta | 12,8 | 24,9 | -20,1 | 13,6 | 0,6 | 28,5 | -13,4 | 25,0 | 17,2 | 28,6 |
| Indice de referencia objetivo | 2,7 | 31,9 | -16,4 | 18,0 | 1,4 | 20,4 | -24,4 | 11,6 | 7,9 | 45,5 |

## Rentabilidad de 10 años (%)




## Calificaciones y Acreditaciones

Consulte la sección de información sobre fuentes y calificaciones para comprender los iconos que se muestran arriba.

## Ficha del fondo

| | |
|---|---|
| Gestor del fondo | Rami Sidani<br>Tom Wilson |
| Fondo gestionado desde | 15.12.2010 ; 01.08.2016 |
| Sociedad gestora de fondos | Schroder Investment Management (Europe) S.A. |
| Domicilio | Luxemburgo |
| Fecha de lanzamiento del fondo | 15.12.2010 |
| Fecha de lanzamiento de la clase de participación | 15.12.2010 |
| Divisa de denominación del fondo | USD |
| Divisa de la clase de participación | USD |
| Tamaño del fondo (millones) | USD 973,84 |
| Número de posiciones | 53 |
| Indice de referencia objetivo | MSCI Frontier Emerging Markets (FEM) Index (Net TR) with Emerging Markets capped at 10% |
| Valor liquidativo neto por unidad | USD 344,3165 |
| Frecuencia de negociación | Diaria |
| Frecuencia de distribución | Sin distribución |

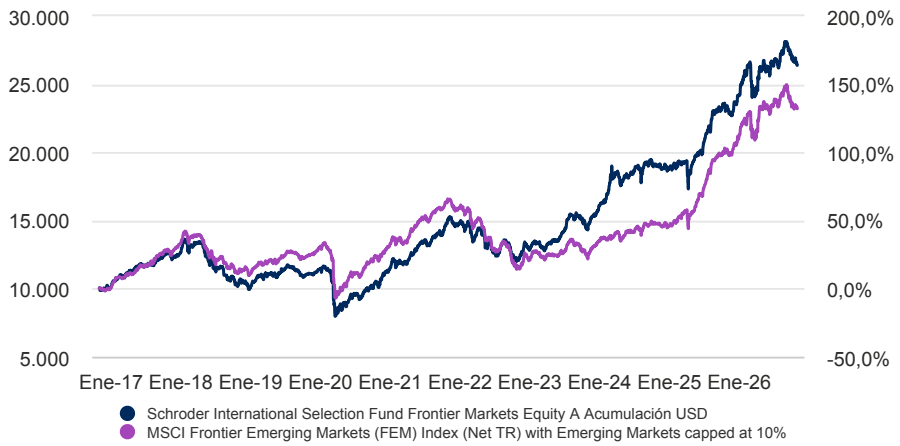
## Comisiones y gastos

| | |
|---|---|
| Gastos de entrada de hasta | 5,00% |
| Gastos corrientes | 1,92% |
| Comisión de salida | 0,00% |

# Schroder International Selection Fund Frontier Markets Equity

A de Acumulación USD | Datos a fecha 31.10.2026

## Rentabilidad de 10 años de USD 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 concentración:** el fondo puede concentrarse en un número limitado de regiones geográficas, sectores industriales, mercados o posiciones individuales. Esto puede dar lugar a cambios sustanciales en el valor del fondo, tanto al alza como a la baja.
**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 divisas:** Si las inversiones del fondo están expresadas en divisas diferentes a la moneda de base del fondo, el fondo puede perder valor como resultado de movimientos en los tipos de cambio (fluctuaciones cambiarias). Si el inversor mantiene una clase de participaciones en una divisa diferente a la moneda de base del fondo, puede estar expuesto a pérdidas como resultado de las fluctuaciones cambiarias.
**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. 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.
**Mayor riesgo de volatilidad:** el precio de este fondo puede ser más volátil, ya que puede asumir mayores riesgos en busca de mayores recompensas, lo que significa que el precio puede subir y bajar en mayor medida.
**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.
**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.

## Datos de compra

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

## Códigos

| | |
|---|---|
| ISIN | LU0562313402 |
| Bloomberg | SISFMEA LX |
| SEDOL | B3RVN74 |

## Indicador resumido de riesgo (IRR)

**MENOR RIESGO** Remuneraciones potencialmente inferiore
**MAYOR RIESGO** Remuneraciones potencialmente superiore

1 2 **3** 4 5 6 7

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 | Indice de referencia objetivo |
|---|---|---|
| **Volatilidad anual (%) (3A)** | 12,6 | 11,3 |
| **Alfa (%) (3A)** | 2,1 | - |
| **Beta (3A)** | 0,8 | - |
| **Índice de Sharpe (3A)** | 1,3 | 1,6 |
| **Ratio de información (3A)** | -0,2 | - |
| **Rentabilidad por dividendo (%)** | 4,1 | - |
| **Precio / valor contable** | 1,9 | - |
| **Precio / beneficios** | 9,5 | - |
| **Tracking error previsto** | 4,4 | - |

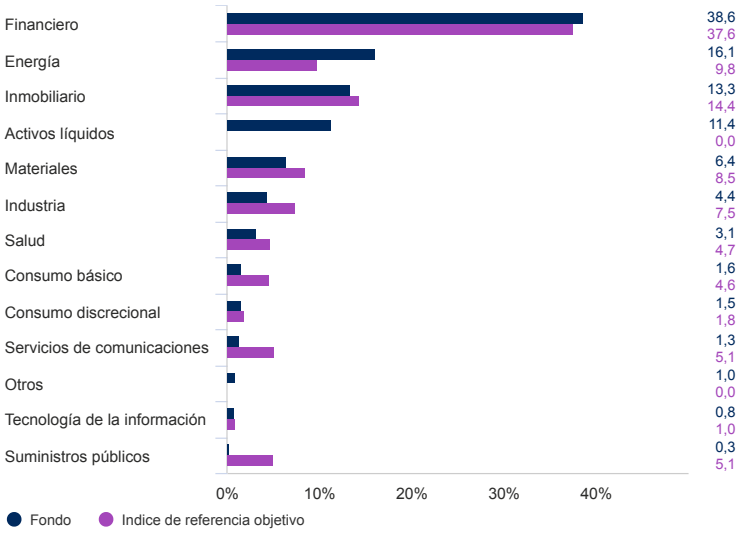
Fuente: Morningstar y Schroders para el error de seguimiento previsto. Las ratios anteriores se basan en datos de rentabilidad basados en precios bid to bid. Estos coeficientes financieros hacen referencia, respectivamente, a la media de las posiciones en renta variable de la cartera del fondo y del índice de referencia (caso de mencionarse).

# Schroder International Selection Fund Frontier Markets Equity

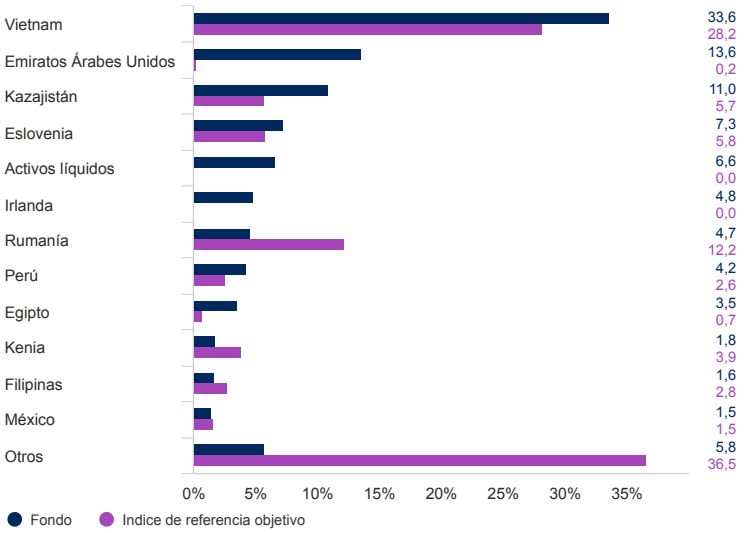
A de Acumulación USD | Datos a fecha 31.10.2026

## Asignación de activos

### Sectores (%)




### Desglose geográfico (%)




## 10 principales posiciones largas (%)

| Nombre de la posición | % |
|---|---|
| Vingroup JSC | 8,8 |
| United States Treasury Bill | 5,2 |
| Halyk Bank JSC | 5,1 |
| Hoa Phat Group JSC | 4,8 |
| Schroder Funds Icav-Schroder US Dollar Cash Fund | 4,8 |
| ADNOC Logistics & Services | 4,5 |
| ADNOC Drilling Co PJSC | 4,4 |
| Kaspi.KZ JSC | 4,3 |
| Nova Ljubljanska Banka dd | 4,2 |
| Gemadept Group Corp | 4,0 |

Fuente: Schroders. Las posiciones principales y la asignación de activos se presentan a escala del fondo.

## Disponibilidad de la clase de participación

| | A de Acumulación USD | A de Distribución USD |
|---|---|---|
| **Frecuencia de distribución** | Sin distribución | Anual |
| **ISIN** | LU0562313402 | LU1046231319 |
| **Bloomberg** | SISFMEA LX | SISFMAI LX |
| **SEDOL** | B3RVN74 | BKXP7Q6 |

## Datos de contacto

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

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

Tenga en cuenta que el índice de referencia del fondo se modificó el 31 de julio de 2021. La rentabilidad histórica que se muestra en la tabla anterior se basa en el índice de referencia del fondo (índice de referencia objetivo: MSCI Frontier Markets [FM] Index [Net TR]) aplicable antes de dicha fecha. En lo sucesivo, en la tabla se mostrará la rentabilidad histórica anotada a partir de dicha fecha en función del nuevo índice de referencia (índice de referencia objetivo: MSCI Frontier Emerging Markets [FEM] Index [Net TR] con un límite de inversión en mercados emergentes del 10 %).

**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 valor de referencia objetivo se ha seleccionado porque es representativo del tipo de inversiones en las que probablemente invertirá el fondo; por lo tanto, es un objetivo adecuado en relación con la rentabilidad que el fondo trata de proporcionar. 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. La gestora de inversiones invertirá en sociedades o sectores no incluidos en el valor de referencia, con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas.

## 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.

**Morningstar Rating:** © Morningstar 2025. Todos los derechos reservados. La información aquí contenida: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenido; (2) tiene prohibida su reproducción o distribución; y (3) no se garantiza que sea precisa, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de ningún daño o pérdida que se deriven de cualquier uso que se haga de esta información. El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros. Para más información, visite **Más información sobre las calificaciones de Morningstar.**

## 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 no debe interpretarse como asesoramiento ni recomendación para comprar o vender participaciones. Una inversión en Schroder International Selection Fund (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. Una inversión se refiere a la adquisición de acciones de la Sociedad y no de los activos subyacentes. La Sociedad es una Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) con sede en Luxemburgo, constituida por tiempo indefinido y coordinada con arreglo a la normativa europea, y que cumple los criterios de los Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM). Los DDF están disponibles en búlgaro, checo, danés, neerlandés, inglés, francés, finés, alemán, griego, húngaro, islandés, letón, lituano, noruego, polaco, portugués, rumano, eslovaco, español y sueco, y el folleto está disponible en inglés, flamenco, francés, alemán y español, de forma gratuita en www.eifs.lu/schroders. La disponibilidad de los DDF en los idiomas mencionados está sujeta al registro del fondo en la jurisdicción correspondiente. 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. **Nota para los inversores en España:** 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 contenida en este documento se considera fiable. Cuando se hace referencia a datos de terceros, estos están sujetos a los derechos del proveedor correspondiente y no se podrán reproducir ni utilizar sin consentimiento previo. Puede obtener un resumen de los derechos de los inversores en búlgaro, checo, neerlandés, inglés, francés, alemán, griego, húngaro, italiano, polaco, portugués, eslovaco, español y sueco en https://www.schroders.com/en/global/individual/summary-of-investor-rights// © **Morningstar 2026**. 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.
Publicado por Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5 Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Número de registro Luxemburgo B 37.799. **Índice MSCI:** Fuente: MSCI. La información de MSCI únicamente puede utilizarse en el ámbito interno, y queda prohibida su reproducción o divulgación ulterior en cualquier formato, así como su utilización como base o componente de cualquier instrumento o producto financiero o cualquier índice. Ninguna de las informaciones de MSCI pretende constituir un asesoramiento en materia de inversión ni una recomendación para adoptar (o abstenerse de adoptar) ningún tipo de decisión de inversión, y no se pueden emplear a tal efecto. Los datos y análisis históricos no deben considerarse como indicación ni garantía de ningún análisis, previsión o predicción de rentabilidad futuros. La información de MSCI se ofrece «en el estado en que se encuentra», y el usuario de dicha información asume el riesgo completo de su uso. MSCI, todas sus empresas asociadas y cualquier otra persona que participe o esté relacionada con la recopilación, la valoración o la creación de cualquier información de MSCI (en conjunto, las «Partes MSCI») niegan expresamente cualquier garantía (incluida, a título enunciativo pero no limitativo, cualquier garantía de originalidad, exactitud, exhaustividad, utilidad, ausencia de infracción, comerciabilidad e idoneidad para un fin concreto) con respecto a dicha información. Sin perjuicio de lo anterior, ninguna Parte MSCI será responsable en ningún caso de daños directos, indirectos, especiales, accidentales, punitivos, consecuentes (incluidos, entre otros, pérdidas de beneficios) ni de otro tipo. (www.msci.com)
Distribuido en España por Schroder Investment Management (Europe) S.A., Sucursal en España, sociedad gestora extranjera registrada 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. 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.