

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.07.2020

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es ofrecer una rentabilidad absoluta compuesta por el crecimiento del capital e ingresos, una vez deducidas las comisiones, mediante la inversión en bonos de mercados emergentes. Rentabilidad absoluta quiere decir que el objetivo del fondo es ofrecer una rentabilidad positiva en un periodo de 12 meses en cualquier condición de mercado; no obstante, no existe ninguna garantía al respecto y su capital está expuesto al riesgo. El fondo, que se gestiona de forma activa, invierte como mínimo dos terceras partes de sus activos en bonos, divisas e instrumentos del mercado monetario de mercados emergentes. Los bonos estarán emitidos por gobiernos, organismos públicos y empresas. El fondo también podrá mantener dinero en efectivo. Con el objetivo de ofrecer una rentabilidad absoluta, el fondo podrá mantener hasta el 40% de sus activos en efectivo y en instrumentos del mercado monetario de mercados desarrollados. El fondo podrá invertir más del 50 % de sus activos en 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). El fondo también podrá invertir directa o indirectamente en otros valores (incluidas otras clases de activos), países, regiones, sectores o divisas, fondos de inversión y warrants. El fondo podrá utilizar derivados con el objetivo de obtener beneficios, reducir el riesgo o gestionar el fondo de manera más eficiente.

Los riesgos relevantes asociados con este fondo figuran en el dorso y deben considerarse minuciosamente antes de realizar cualquier inversión.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.07.2020

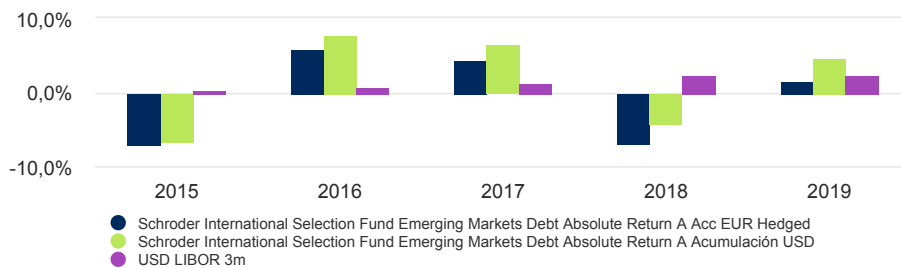
Rentabilidad de la clase de participación (%)

Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año	1 año	3 años	5 años	10 años
Clase de participación (neta)	2,9	8,1	-0,5	-1,4	-6,6	0,3	-4,1
USD Unhedged	3,0	8,5	0,7	1,0	1,5	12,3	8,5
Referencia	0,0	0,1	0,6	1,4	6,0	7,7	9,4

Desglose de la rentabilidad anual	Jul 15 - Jul 16	Jul 16 - Jul 17	Jul 17 - Jul 18	Jul 18 - Jul 19	Jul 19 - Jul 20
Clase de participación (neta)	5,3	2,0	-4,9	-0,4	-1,4
USD Unhedged	6,5	3,9	-2,4	2,9	1,0
Referencia	0,5	1,1	1,9	2,6	1,4

Rentabilidad del año natural	2015	2016	2017	2018	2019
Clase de participación (neta)	-7,1	6,0	4,4	-7,0	1,5
USD Unhedged	-6,6	7,8	6,5	-4,2	4,7
Referencia	0,3	0,8	1,3	2,4	2,4

Rentabilidad de 5 años (%)



El rendimiento pasado no supone una guía del rendimiento futuro y es posible que no se repita. El valor de las inversiones y los ingresos obtenidos de estas pueden disminuir o aumentar, por lo que es posible que los inversores no recuperen las cantidades originalmente invertidas. Las variaciones en los tipos de cambio pueden hacer que el valor de cualquier inversión en el extranjero aumente o disminuya.

Source: Morningstar, bid to bid, reinversión de ingresos netos, descontadas las comisiones. La rentabilidad del fondo se evaluará con respecto a su objetivo de ofrecer un rendimiento positivo en un periodo de 12 meses en todo tipo de condiciones de mercado. Pueden existir ciertas diferencias de rentabilidad entre el fondo y la referencia debido a que la rentabilidad del fondo se calcula en un punto de valoración diferente a la referencia.

El rendimiento del índice de referencia se muestra en la moneda base del fondo. Para posibilitar una comparación entre el rendimiento de esta clase de participaciones cubiertas y el índice de referencia, y para mostrar el efecto de la cobertura de divisas, también se muestra el rendimiento de la clase de participaciones no cubiertas en la divisa base equivalentes.

La clase de participaciones no cubiertas y el índice de referencia equivalentes estarán en blanco si la fecha de lanzamiento difiere de la fecha de lanzamiento de la clase de participaciones cubiertas. El objetivo del fondo está orientado hacia la obtención de rendimientos absolutos y por lo tanto, su gestión no está sujeta al seguimiento de ningún índice de referencia concreto. A 01.08.2008 Schroder ISF Emerging Markets Debt pasó a denominarse Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return.

Ficha del fondo

Gestor del fondo	Abdallah Guezour
Fondo gestionado desde	01.07.2000
Gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	29.08.1997
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	30.09.2003
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	EUR
Tamaño del fondo (millones)	USD 2.842,59
Número de posiciones	90
Referencia	USD LIBOR 3m
Valor liquidativo neto por unidad	EUR 27,1272
Frecuencia de negociación	Diaria
Frecuencia de distribución	Sin distribución

Comisiones y gastos

Gastos corrientes	1,88%
Comisión de salida	0,00%
Tarifa de entrada de hasta	3,00%

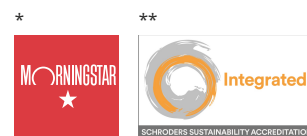
Datos de compra

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

Códigos

ISIN	LU0177592218
Bloomberg	SCHEMEA LX
SEDOL	7697289
Reuters code	LU0177592218.LUF

Calificaciones y acreditación

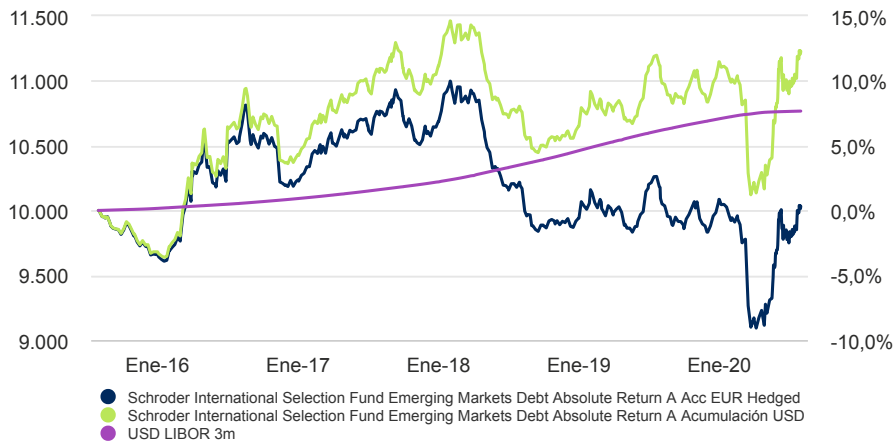


Consulte la sección Información importante que incluye el aviso legal.

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.07.2020

Rentabilidad de 5 años de EUR 10.000



El rendimiento pasado no supone una guía del rendimiento futuro y es posible que no se repita.

El valor de las inversiones y los ingresos obtenidos de estas pueden disminuir o aumentar, por lo que es posible que los inversores no recuperen las cantidades originalmente invertidas. Las variaciones en los tipos de cambio pueden hacer que el valor de cualquier inversión en el extranjero aumente o disminuya.

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.

Indicador sintético de riesgo/rentabilidad (en inglés, SRRI)

MENOR RIESGO

Remuneraciones potencialmente inferiores

MAYOR RIESGO

Remuneraciones potencialmente superiores



La categoría de riesgo se calculó utilizando datos de rendimiento históricos y es posible que no sea un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del fondo. No se garantiza que la categoría de riesgo del fondo permanezca fija y es posible que cambie con el tiempo. Un fondo incluido en la categoría más baja no significa que sea una inversión libre de riesgo. El fondo se encuentra en esta categoría porque puede asumir mayores riesgos en busca de mayores recompensas y su precio puede subir y bajar en consecuencia.

Ratios financieros y datos sobre riesgo

	Fondo	Referencia
Volatilidad anual (%) (3A)	7,1	0,2
Duración efectiva (años)	5,1	-
Rentabilidad corriente (%)	6,2	-
Rendimiento al vencimiento	3,8	-

Source: 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.

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 al rendimiento, y las posibles ganancias pueden ser menores que en las clases de acciones sin cobertura. **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 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 divisas: el fondo puede perder valor como resultado de movimientos en los tipos de cambio extranjeros.

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 derivados para la gestión eficiente de la cartera y con fines de inversión: los derivados se pueden utilizar para gestionar la cartera de forma eficiente. Un derivado puede no rendir como se espera, puede generar pérdidas mayores que el coste del derivado y puede suponer pérdidas para el fondo. El fondo también puede invertir materialmente en derivados (por ejemplo, mediante técnicas de venta en corto y apalancamiento) con el fin de obtener una rentabilidad. Cuando el valor de un activo cambia, el valor de un derivado basado en dicho activo puede cambiar en mayor medida. Esto puede suponer mayores pérdidas que la inversión en el activo subyacente.

Riesgo de tipo de interés: el fondo puede perder valor como consecuencia directa de los cambios en los tipos de interés.

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.

Sin garantía de capital: las rentabilidades positivas no están garantizadas y no se aplica ninguna forma de protección del capital.

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 emisor: el fondo puede invertir más del 35% de su estructura en valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados por un Estado del EEE / gobiernos de los siguientes países: Estados Unidos

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.

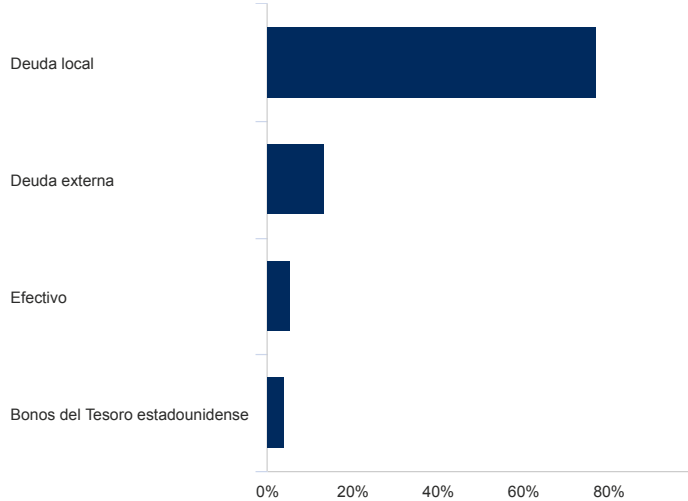
Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.07.2020

Asignación de activos

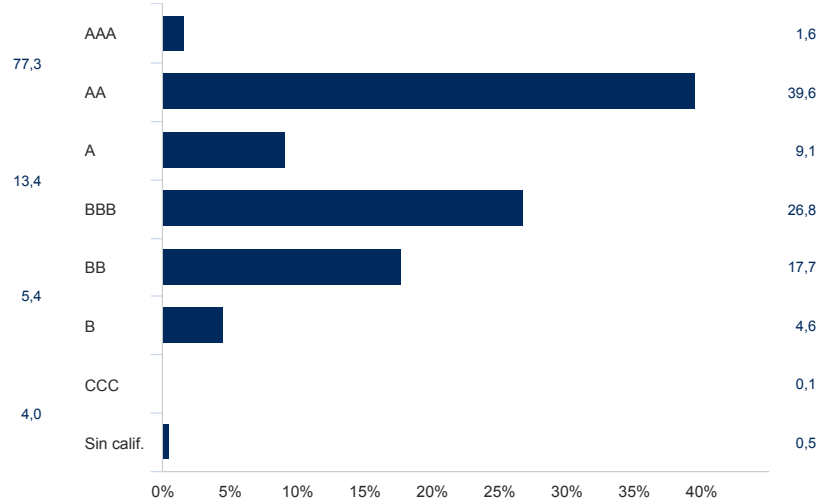
Fuente: Schroders. Las posiciones principales y la asignación de activos se presentan a escala del fondo.

Sector (%)



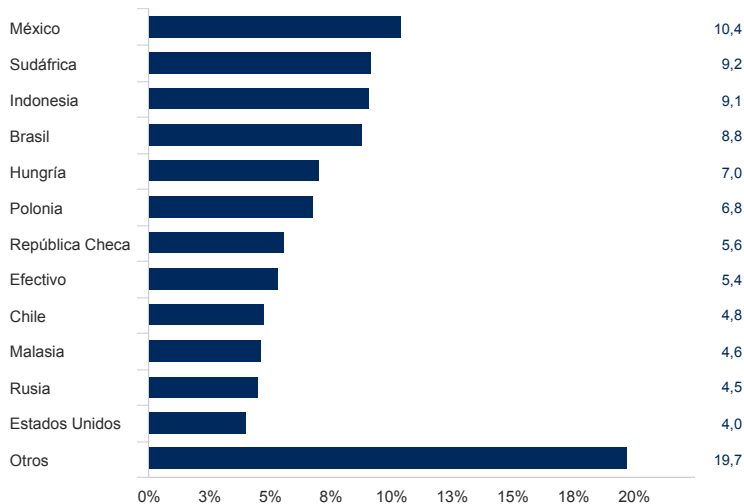
● Fondo

Calificación crediticia (%)



● Fondo

Desglose geográfico (%)



● Fondo

Disponibilidad de la clase de participación

	A de Acumulación EUR Hedged	A de Distribución EUR Hedged
Frecuencia de distribución	Sin distribución	Trimestralmente
ISIN	LU0177592218	LU0499925211
Bloomberg	SCHEMEA LX	SCHEHAD LX
SEDOL	7697289	B52PBG0

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 31.07.2020

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 importante

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. Ninguna información contenida en el mismo debe interpretarse como asesoramiento o consejo, financiero, fiscal, legal o de otro tipo. 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 JP Morgan Bank Luxembourg S.A. y su sociedad gestora es Schroder Investment Management (Europe) S.A. La Sociedad es un OICVM registrado en Luxemburgo. La adquisición de participaciones de la Sociedad por el inversor deberá efectuarse en base a, y de conformidad con, el Folleto Informativo y el Documento con los Datos Fundamentales para el Inversor (KIID) en vigor, y demás documentación relevante de la Sociedad. En este sentido, el inversor deberá recibir gratuitamente antes de la suscripción de las participaciones la documentación requerida por las disposiciones legales a tal efecto. Dicha documentación deberá ser facilitada, en su caso, junto con sus correspondientes traducciones en español. La misma se encuentra disponible de forma gratuita para la consulta del público en www.schroders.es Schroder Investment Management (Europe) S.A., la CNMV, las oficinas de los distribuidores de la Sociedad y Schroder Investment Management Limited Sucursal en España. Los inversores deben tener en cuenta que la inversión en la Sociedad conlleva riesgos (para más información véase el Folleto Informativo), y que la inversión puede no ser adecuada para los mismos. Schroders ha expresado sus propias opiniones en este documento, y estas pueden cambiar. Publicado por: Schroder Investment Management (Europe) S.A. 5, rue Höhenhof, L-1736 Sennigerberg, Luxemburgo. Número de registro Luxemburgo B 37.799.

Índice de referencia: El índice de referencia objetivo se ha seleccionado porque el objetivo de rentabilidad del fondo es lograr la rentabilidad de dicho índice de referencia tal y como se establece en el objetivo de inversión.

* Morningstar Rating: © Morningstar 2020. 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.

** Acreditación de sostenibilidad

La Acreditación de sostenibilidad de Schroders tiene como objetivo ayudar a los inversores a distinguir cómo consideramos los factores medioambientales, sociales y de gobierno ("ESG") en todos nuestros productos. Este fondo ha recibido una acreditación Integrada. Los factores ESG están integrados en el proceso de inversión y pueden evidenciarse claramente. Existe un fuerte compromiso con la administración y el compromiso de la empresa.