

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 30.11.2020

Política de inversión y objetivos del fondo

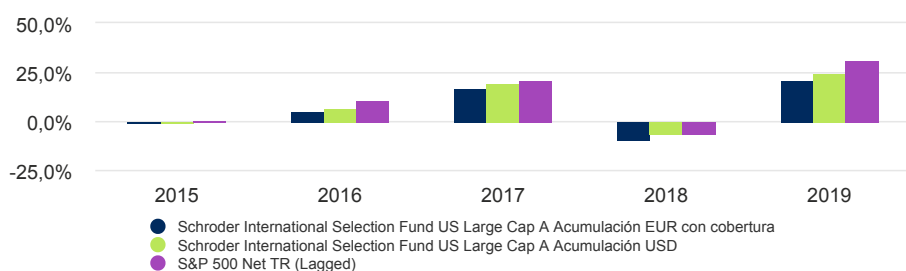
El objetivo del fondo es proporcionar un crecimiento de capital superior al de Standard & Poors 500 (Net TR) Lagged index, una vez deducidas las comisiones, en un periodo de tres a cinco años, mediante la inversión en valores de renta variable de empresas de gran capitalización estadounidenses. El fondo, que se gestiona de forma activa, invierte como mínimo dos terceras partes de sus activos en valores de renta variable de empresas de gran capitalización estadounidenses. Se consideran empresas de gran capitalización aquellas empresas que, en el momento de su adquisición, forman parte del 85% superior de la clasificación por capitalización bursátil del mercado de renta variable estadounidense. El fondo podrá invertir en valores de renta variable de empresas no estadounidenses a condición de que coticen en uno de los principales mercados bursátiles de Norteamérica. El fondo se gestiona con referencia a factores de materia medioambiental, social y de gobierno. Esto significa que cuestiones como el cambio climático, el comportamiento medioambiental, las normas laborales o la composición de la junta que podrían afectar al valor de una empresa pueden considerarse en la evaluación de las empresas. El fondo también podrá invertir directa o indirectamente en otros valores (incluidas otras clases de activos), países, regiones, sectores o divisas, fondos de inversión, warrants e inversiones en el mercado monetario, y mantener efectivo. El fondo podrá utilizar derivados con el objetivo de reducir el riesgo o gestionar el fondo de manera más eficiente.

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	9,1	2,8	14,9	17,7	28,2	52,6	173,8
USD No cubierta	9,2	3,1	17,0	20,2	39,3	70,5	212,0
Índice de referencia objetivo	10,0	4,0	14,3	16,9	44,3	86,7	253,9

12 month performance	Desglose de la rentabilidad anual -					Rentabilidad del año natural				
	2015	2016	2017	2018	2019	2015	2016	2017	2018	2019
	-	-	-	-	-	2015	2016	2017	2018	2019
EUR Cubierta	1,7	17,0	1,2	7,6	17,7	-0,5	5,8	17,2	-9,3	20,8
USD No cubierta	2,8	19,1	4,1	11,3	20,2	-0,6	7,1	19,4	-6,6	24,9
Índice de referencia objetivo	7,1	20,8	5,7	16,8	16,9	0,7	10,7	21,2	-6,2	31,4

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.

Fuente: Morningstar, bid to bid, reinversión de ingresos netos, descontadas las comisiones. 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.

Ficha del fondo

Gestor del fondo	Frank Thormann
Fondo gestionado desde	07.11.2017
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	02.08.1993
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	20.10.2006
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	EUR
Tamaño del fondo (millones)	USD 2.293,49
Número de posiciones	45
Índice de referencia objetivo	S&P 500 Net TR (Lagged)
Valor liquidativo neto por unidad	EUR 234,5622
Frecuencia de negociación	Diaria
Frecuencia de distribución	Sin distribución

Comisiones y gastos

Gastos corrientes	1,62%
Comisión de salida	0,00%
Gastos de entrada de hasta	5,00%

Datos de compra

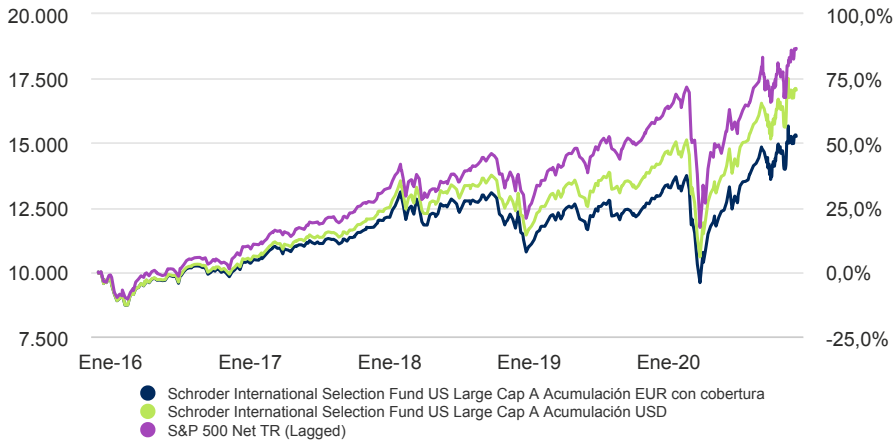
Suscripción mínima inicial	EUR 1.000 ; USD 1.000 o su equivalente más próximo en cualquier otra moneda de libre conversión.
----------------------------	--

Códigos

ISIN	LU0271483876
Bloomberg	SCHLCHA LX
SEDOL	B1VMKG7
Código Reuters	LU0271483876.LUF

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 30.11.2020

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.

Consideraciones de riesgo

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 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 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 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 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.

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.

Calificaciones y Acreditaciones



Consulte la sección Información importante que incluye el aviso legal. Lo que figura arriba es una acreditación ESG interna.

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 rentabilidad simulados y puede que no constituya una indicación fiable sobre el perfil de riesgo futuro del fondo. 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	Índice de referencia objetivo
Volatilidad anual (%) (3A)	19,2	18,7
Alfa (%) (3A)	-1,2	-
Beta (3A)	1,0	-
Índice de Sharpe (3A)	0,6	0,7
Ratio de información (3A)	-0,5	-
Rentabilidad por dividendo (%)	1,2	-
Precio / valor contable	4,5	-
Precio / beneficios	27,7	-
Tracking error previsto	2,9	-

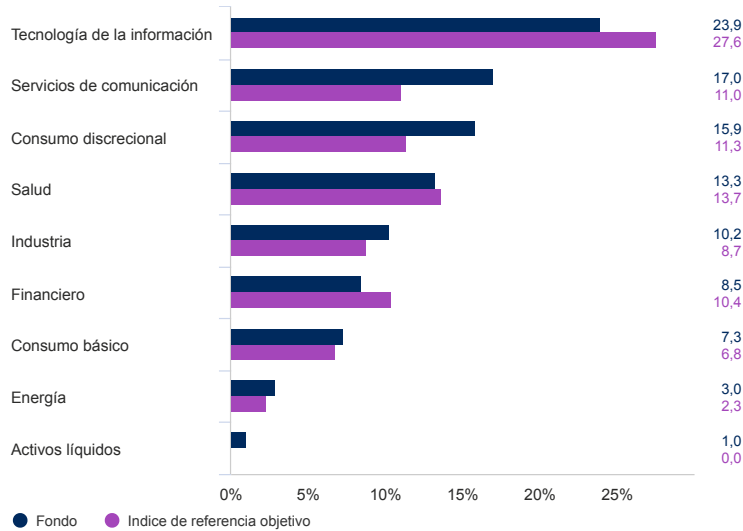
Fuente: Morningstar. Los ratios anteriores se basan en los datos de rendimiento en función de los precios de oferta (bid to bid) de la clase de participaciones no cubiertas equivalente. Fuente: Morningstar y Schroders para el error de seguimiento previsto. Los ratios anteriores se basan en datos de rentabilidad 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).

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 30.11.2020

Asignación de activos

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

Sectores (%)



10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
Microsoft Corp	6,5
Alphabet Inc	6,1
Amazon.com Inc	5,5
Facebook Inc	5,1
JPMorgan Chase & Co	4,2
UnitedHealth Group Inc	3,1
Comcast Corp	3,1
Procter & Gamble Co/The	3,0
Adobe Inc	2,8
Visa Inc	2,8

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 del índice de referencia y actividad societaria

La rentabilidad del fondo se evaluará con respecto a su índice de referencia objetivo, que consiste en superar el índice Standard & Poors 500 (Net TR) Lagged. La mayoría de las inversiones del fondo podrán ser componentes del índice de referencia. El gestor de inversiones invierte a su entera discreción y sus inversiones no están sujetas a límites impuestos por la composición del índice de referencia. El gestor de inversiones invertirá en empresas o sectores no incluidos en el índice de referencia con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas. El índice 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 el rendimiento que el fondo trata de proporcionar. Con fecha de 20 de agosto de 2001, Schroder ISF US Equity pasó a denominarse Schroder ISF North American Equity. Con fecha de 15 de mayo de 2006, este fondo pasó a denominarse Schroder ISF US Large Cap. En 30.11.2011, el índice de referencia dejó de ser el S&P 500 (Composite) Lagged y en su lugar empezó a utilizarse el S&P 500 Net TR Lagged. El historial de rentabilidad del índice de referencia anterior ha sido sustituido por el nuevo.

A de Acumulación EUR Hedged | Datos a fecha 30.11.2020

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 Senningerberg, Luxemburgo. Número de registro Luxemburgo B 37.799.

* 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.