

A de Acumulación EUR | Datos a fecha 31.07.2020

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es proporcionar un crecimiento de capital y unos ingresos superiores a los de US Consumer Price Index plus 3%, una vez deducidas las comisiones, en un periodo de tres a cinco años, mediante la inversión en valores de renta variable de empresas del sector inmobiliario de todo el mundo. El fondo, que se gestiona de forma activa, invierte como mínimo dos terceras partes de sus activos en valores de renta variable de empresas del sector inmobiliario de todo el mundo, priorizando aquellas empresas que invierten en ciudades que, en opinión del gestor de inversiones, registrarán un crecimiento económico continuo, apoyadas por factores tales como la solidez de sus infraestructuras y sus favorables regímenes de planificación. 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. La rentabilidad del fondo se evaluará con respecto a su índice de referencia objetivo, que consiste en superar el Índice de Precios de Consumo estadounidense más un 3%, y en comparación con el índice FTSE EPRA NAREIT Developed (Gross TR, USD). El gestor de inversiones invierte a su entera discreción y sus inversiones no están sujetas a límites impuestos por la composición de un índice de referencia.

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

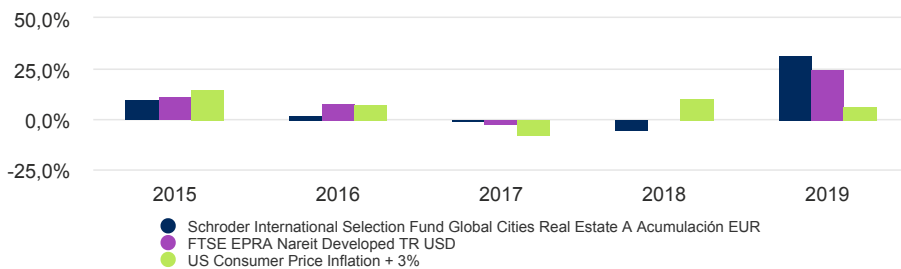
A de Acumulación EUR | Datos a fecha 31.07.2020

Rentabilidad de la clase de participación (%)

Rentabilidad acumulada	1 mes	3 meses	En lo que va de año	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Clase de participación (neta)	1,4	1,6	-11,8	-6,4	12,3	12,4	77,7
Comparador de referencia	-2,3	-1,9	-22,8	-18,5	-1,3	3,6	91,1
Índice de referencia objetivo	-4,3	-5,7	526,4	533,9	644,1	659,3	1.106,7

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)	6,1	-5,7	3,9	15,5	-6,4
Comparador de referencia	12,9	-7,0	6,5	13,6	-18,5
Índice de referencia objetivo	2,5	-0,5	6,2	10,5	533,9

Rentabilidad del año natural	2015	2016	2017	2018	2019
Clase de participación (neta)	10,2	2,1	-0,6	-5,5	31,7
Comparador de referencia	11,5	8,1	-2,1	0,1	25,3
Índice de referencia objetivo	14,9	7,3	-7,6	10,9	6,8

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 índice de referencia objetivo, que consiste en superar el Índice de Precios de Consumo estadounidense más un 3%, y en comparación con el índice FTSE EPRA NAREIT Developed (Gross TR, USD). El gestor de inversiones invierte a su entera discreción y sus inversiones no están sujetas a límites impuestos por la composición de un índice de referencia. 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. Con efecto desde el 01.12.2016, el fondo de inversión anteriormente denominado Schroder ISF Global Property Securities, fue renombrado Schroder ISF Global Cities Real Estate.

Ficha del fondo

Gestor del fondo	Tom Walker Hugo Machin
Fondo gestionado desde	15.08.2014 ; 15.08.2014
Gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	31.10.2005
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	22.06.2011
Divisa de denominación del fondo	USD
Divisa de la clase de participación	EUR
Tamaño del fondo (millones)	USD 309,92
Número de posiciones	65
Índice de referencia objetivo	US Consumer Price Inflation + 3%
Comparador de referencia	FTSE EPRA Nareit Developed TR USD
Valor liquidativo neto por unidad	EUR 177,6720
Frecuencia de negociación	Diaria
Frecuencia de distribución	Sin distribución

Comisiones y gastos

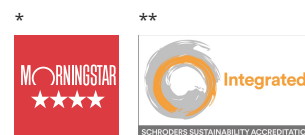
Gastos corrientes	1,84%
Comisión de salida	0,00%
Tarifa de entrada de hasta	5,00%

Datos de compra

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

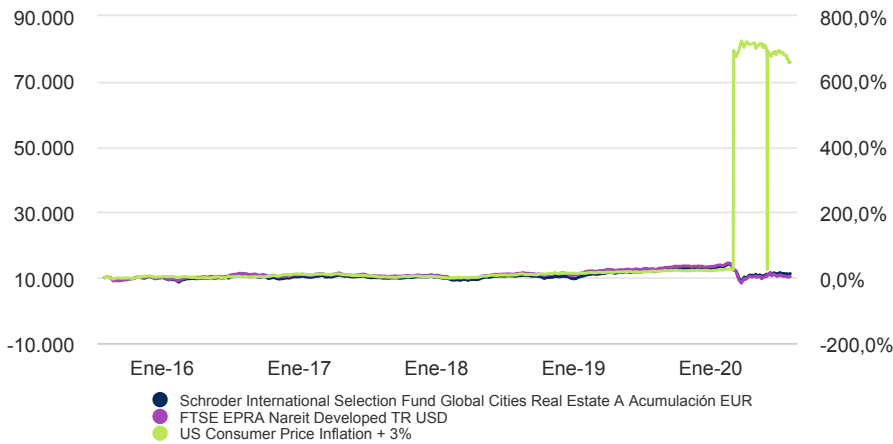
Códigos

ISIN	LU0638090042
Bloomberg	SCHGPDY LX
SEDOL	B5WJSW7
Reuters code	LU0638090042.LUF

Calificaciones y acreditación

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

A de Acumulación EUR | 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.

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 inmobiliario y de bienes raíces: las inversiones inmobiliarias están sujetas a diversas condiciones de riesgo, como condiciones económicas, cambios legislativos (por ejemplo, en leyes medioambientales y de zonificación) y otros factores que influyen en el mercado.

Riesgo de divisas: el fondo puede perder valor como resultado de movimientos en los tipos de cambio extranjeros.

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 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 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.

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	Comparador de referencia
Volatilidad anual (%) (3A)	17,1	18,0
Alfa (%) (3A)	4,2	-
Beta (3A)	0,9	-
Índice de Sharpe (3A)	0,3	0,1
Relación de información (3A)	0,9	-
Rentabilidad por dividendo (%)	3,0	-
Precio / valor contable	1,7	-
Precio / beneficios	20,3	-
Tracking error previsto	6,0	-

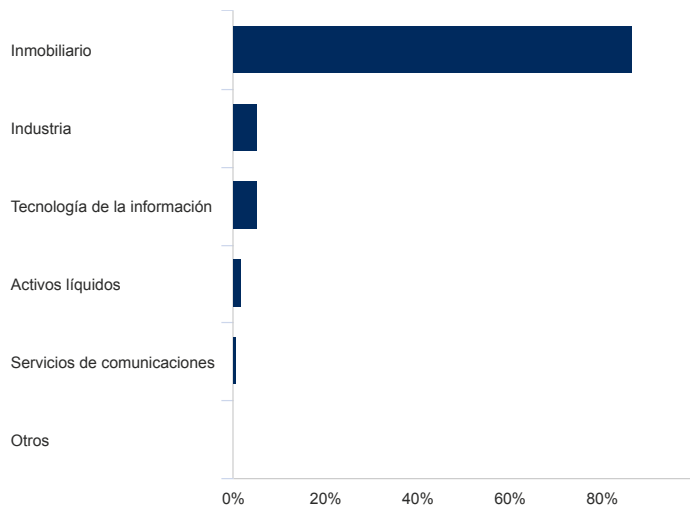
Fuente: Morningstar y Schroders para el error de seguimiento previsto. Los ratios anteriores se basan en datos de rentabilidad basados en precios bid to bid. Estos coeficientes financieros hacen referencia, respectivamente, a la media de las posiciones en renta variable de la cartera del fondo y del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

A de Acumulación EUR | Datos a fecha 31.07.2020

Asignación de activos

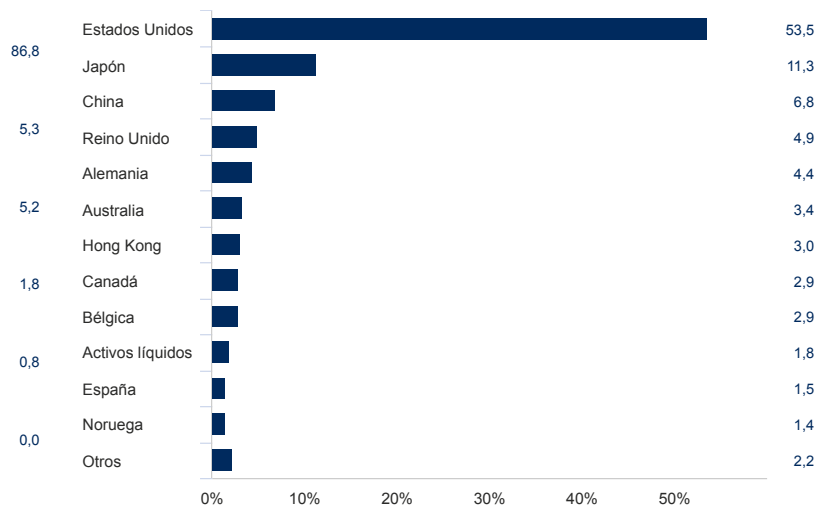
Fuente: Schroders. Las posiciones principales y la asignación de activos se presentan a escala del fondo.

Sector (%)



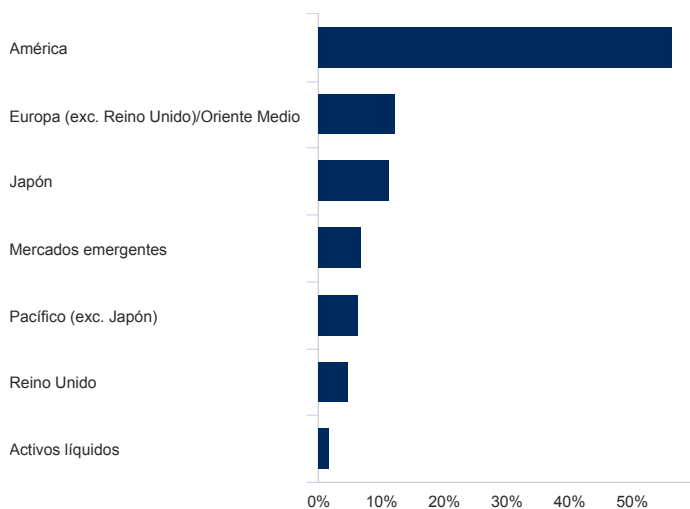
● Fondo

Desglose geográfico (%)



● Fondo

Región (%)



● Fondo

Diez principales valores en cartera (%)

Nombre de la posición	%
Prologis Inc	4,8
Alexandria Real Estate Equities Inc	3,8
Terreno Realty Corp	3,3
UDR Inc	3,1
Deutsche Wohnen SE	3,0
Equity LifeStyle Properties Inc	3,0
Camden Property Trust	2,9
VICI Properties Inc	2,7
Rexford Industrial Realty Inc	2,7
Healthpeak Properties Inc	2,5

Disponibilidad de la clase de participación

	A de Acumulación EUR	A de Distribución EUR
Frecuencia de distribución	Sin distribución	Semestral
ISIN	LU0638090042	LU0683716608
Bloomberg	SCHGPDY LX	SCGPAIE LX
SEDOL	B5WJSW7	B743RJ1

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.

A de Acumulación EUR | Datos a fecha 31.07.2020

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.

Índice de referencia: El índice de referencia objetivo se ha seleccionado porque el objetivo de rentabilidad del fondo es superar la rentabilidad de dicho índice de referencia tal y como se establece en el objetivo de inversión. El índice de referencia que se utiliza a modo de comparación se ha seleccionado porque el gestor de inversiones considera que representa una comparación idónea de los fines de rentabilidad, teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión del fondo. FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE. "FTSE®" es una marca comercial de London Stock Exchange Plc y The Financial Times Limited utilizada por FTSE International Limited bajo licencia. Todos los derechos en los índices FTSE o FTSE le han sido conferidos a FTSE o a sus licenciantes. Ni FTSE ni sus licenciantes aceptan responsabilidad alguna por errores u omisiones en los índices FTSE, en las calificaciones FTSE o en los datos subyacentes. No se permite la distribución posterior de los datos FTSE sin el consentimiento expreso por escrito de FTSE.

* 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.