

C de Acumulación HKD | Datos a fecha 31.12.2025

Política de inversión y objetivos del fondo

El objetivo del fondo es proporcionar un crecimiento del capital superior al del FTSE Hong Kong (Net TR) Index, una vez deducidas las comisiones, en un periodo de tres a cinco años, mediante la inversión en valores de renta variable de empresas que coticen en la bolsa de valores de Hong Kong.

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	-0,4	-3,8	26,2	26,2	14,1	-10,2	68,2
Índice de referencia objetivo	-0,6	1,1	31,5	31,5	14,2	2,5	56,9
Comparador de referencia	-0,6	-3,7	31,7	31,7	31,2	-0,9	53,8

Desglose de la rentabilidad anual	Dic 15 - Dic 16	Dic 16 - Dic 17	Dic 17 - Dic 18	Dic 18 - Dic 19	Dic 19 - Dic 20	Dic 20 - Dic 21	Dic 21 - Dic 22	Dic 22 - Dic 23	Dic 23 - Dic 24	Dic 24 - Dic 25
Rentabilidad neta	1,1	52,5	-13,6	16,1	21,4	-10,6	-12,0	-14,5	5,7	26,2
Índice de referencia objetivo	4,1	37,4	-10,0	11,2	7,0	-3,6	-6,9	-12,7	-0,6	31,5
Comparador de referencia	0,7	41,9	-12,7	12,4	10,9	-11,1	-15,1	-12,8	14,2	31,7

Rentabilidad del año natural	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Rentabilidad neta	1,1	52,5	-13,6	16,1	21,4	-10,6	-12,0	-14,5	5,7	26,2
Índice de referencia objetivo	4,1	37,4	-10,0	11,2	7,0	-3,6	-6,9	-12,7	-0,6	31,5
Comparador de referencia	0,7	41,9	-12,7	12,4	10,9	-11,1	-15,1	-12,8	14,2	31,7

Rentabilidad de 10 años (%)



- Schroder International Selection Fund Hong Kong Equity C Acumulación HKD
- FTSE Hong Kong TR
- Morningstar Hong Kong Equity Category

Calificaciones y Acreditaciones



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

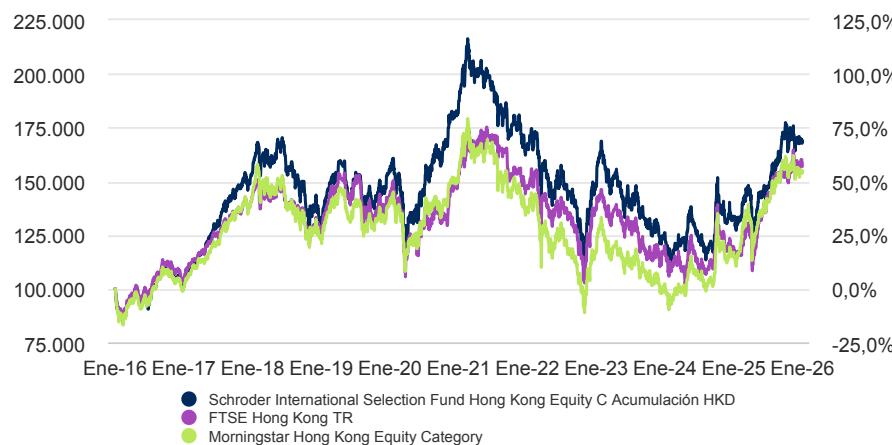
Ficha del fondo

Gestor del fondo	Maggie Zheng
Fondo gestionado desde	01.07.2025
Sociedad gestora de fondos	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de lanzamiento del fondo	09.08.2002
Fecha de lanzamiento de la clase de participación	09.08.2002
Divisa de denominación del fondo	HKD
Divisa de la clase de participación	HKD
Tamaño del fondo (millones)	HKD 7.036,01
Número de posiciones	50
Índice de referencia objetivo	FTSE Hong Kong TR
Comparador de referencia	Morningstar Hong Kong Equity Category
Valor liquidativo neto por unidad	HKD 559,8176
Frecuencia de negociación	Diaria
Frecuencia de distribución	Sin distribución

Comisiones y gastos

Gastos de entrada de hasta	1,00%
Gastos corrientes	1,29%
Comisión de salida	0,00%

C de Acumulación HKD | Datos a fecha 31.12.2025

Rentabilidad de 10 años de HKD 100.000

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 China: Si el fondo invierte en el Mercado Interbancario de Bonos de China a través de Bond Connect, en acciones A de China a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y el Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o en acciones cotizadas en el STAR Board o el ChiNext, el inversor puede estar expuesto a riesgos operativos, regulatorios, de compensación y liquidación, y de contraparte. Si el fondo invierte en valores nacionales expresados en renminbi, las decisiones de control de divisas tomadas por el Gobierno chino podrían afectar al valor de las inversiones del fondo y provocar que el fondo aplazase o suspendiese el reembolso de sus participaciones.

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.

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	LU0149536715
Bloomberg	SCHHECA LX
SEDOL	7379855

Indicador resumido de riesgo (IRR)

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	Índice de referencia objetivo
Volatilidad anual (%) (3A)	20,4	18,8
Alfa (%) (3A)	0,3	-
Beta (3A)	1,0	-
Índice de Sharpe (3A)	0,1	0,1
Ratio de información (3A)	-0,0	-
Rentabilidad por dividendo (%)	2,2	-
Precio / valor contable	1,8	-
Precio / beneficios	17,2	-
Tracking error previsto	8,7	-

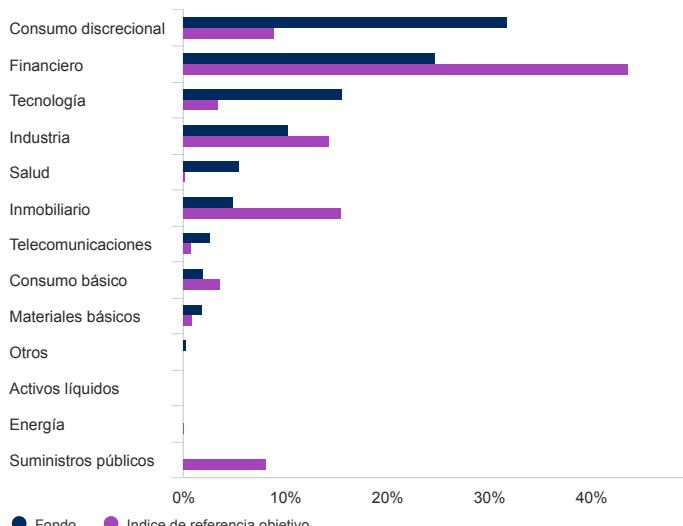
Fuente: Morningstar y Schroders para el error de seguimiento previsto. Los ratios anteriores se basan en datos de rentabilidad basados en precios bid to bid. Estos coeficientes financieros hacen referencia, respectivamente, a la media de las posiciones en renta variable de la cartera del fondo y del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

C de Acumulación HKD | Datos a fecha 31.12.2025

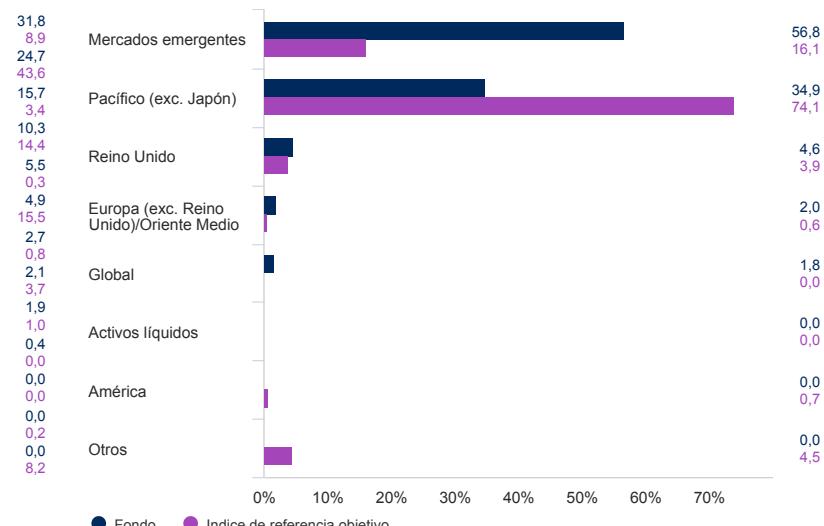
Riesgo de rentabilidad: los objetivos de inversión expresan un resultado previsto, pero no hay garantía alguna de que se vaya a alcanzar dicho resultado. En función de las condiciones del mercado y del entorno macroeconómico, los objetivos de inversión pueden resultar más difíciles de lograr.

Asignación de activos

Sectores (%)



Región (%)



10 principales posiciones largas (%)

Nombre de la posición	%
Tencent Holdings Ltd	9,1
Alibaba Group Holding Ltd	8,8
AIA Group Ltd	6,3
Standard Chartered PLC	4,6
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	4,4
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	4,0
Mandarin Oriental International Ltd	3,5
BOC Hong Kong Holdings Ltd	3,3
Techtronic Industries Co Ltd	3,2
Crystal International Group Ltd	3,1

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

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.

C de Acumulación HKD | Datos a fecha 31.12.2025

Información relacionada con cambios de gestión del fondo, objetivo de inversión, valor de referencia o iniciativas corporativas

El Schroder ISF Hong Kong Equity ha sido lanzado en agosto 2002 para facilitar el cambio de los partícipes de la gama de fondos de Schroder Hong Kong a la Schroder ISF SICAV. En 03.07.2017, el índice del fondo cambió de 90% FTSE AW HK - Hong Kong Net, 10% HSBC a FTSE Hong Kong Net. Se ha mantenido el historial de rentabilidad completo del índice de referencia anterior. Dicho historial ha sido ligado al nuevo índice.

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. El valor de referencia que se utiliza a modo de comparación se ha seleccionado porque la gestora de inversiones considera que dicho valor de referencia constituye un instrumento de comparación adecuado a efectos de rentabilidad, teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión del fondo. 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.

Información 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](#).

C de Acumulación HKD | Datos a fecha 31.12.2025

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. **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. 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; sin embargo, no se garantiza su exactitud ni integridad. 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. Ni Schroders ni ningún proveedor de datos asumen responsabilidad alguna por su uso. ©

Morningstar 2025. 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.

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/>. Índice FTSE: LSEG es el administrador de determinados índices y valores de referencia, según se indica en el siguiente sitio web: <https://www.lseg.com/en/ftse-russell/benchmarks>. No se permite el uso de ninguna otra información proporcionada, mostrada o contenida en alguno de los servicios de LSEG como valor de referencia, ya sea en relación con un instrumento o un contrato financieros, o para medir la rentabilidad de un fondo de inversión, o para otro fin que exija que la información pertinente sea administrada por un administrador de valores de referencia, de conformidad con el Reglamento sobre valores de referencia (el «Uso prohibido»). LSEG no le otorga derechos de acceso ni de uso de dicha información para el Uso prohibido. Por tanto, si accede a dicha información o la utiliza con dicho fin, podrá estar infringiendo el Reglamento sobre valores de referencia o cualquier contrato con LSEG. En caso de que identifique el Uso prohibido de la información por parte de cualquier persona, deberá notificarlo sin demora a LSEG y proporcionar la información que solicitemos razonablemente para garantizar el cese del Uso prohibido, cuando proceda. Sin perjuicio de lo anterior, cuando haya suscrito una licencia directa con un proveedor externo que permita el Uso prohibido con respecto a la información de dicho proveedor externo, usted es el único responsable del cumplimiento del Reglamento sobre valores de referencia, y LSEG no tendrá ninguna responsabilidad por las pérdidas o daños que se deriven del Uso prohibido, o que estén relacionados con dicho uso. LSEG y sus empresas asociadas no garantizan que la información se proporcione de conformidad con el Reglamento sobre valores de referencia y no asumen ni tienen responsabilidad alguna por las pérdidas o daños que se deriven del Uso prohibido, o que estén relacionados con dicho uso. Por «Reglamento sobre valores de referencia» se entiende: con respecto al EEE, el Reglamento (UE) 2016/1011; con respecto al Reino Unido, el reglamento sobre valores de referencia del Reino Unido; y con respecto a cualquier otro país, la legislación equivalente aplicable. Si tiene alguna

C de Acumulación HKD | Datos a fecha 31.12.2025

duda sobre el significado de Uso prohibido o sus obligaciones en virtud del Reglamento sobre valores de referencia, solicite asesoramiento profesional. Publicado por Schroder Investment Management (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Número de registro Luxemburgo B 37.799. 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. Por su seguridad, las comunicaciones pueden ser grabadas o monitorizadas.