

Schroder International Selection Fund Global Dynamic Balanced

Acciones A Acc

Fecha de lanzamiento del fondo

02 Julio 2012

Patrimonio (millones)

EUR 325,3

Precio/acción al final del mes (EUR)

122,08

Número total de posiciones

30

Gestor del fondo

Urs Duss & Ugo Montrucchio

Fondo gestionado desde

28 Septiembre 2009

Estadísticas fundamentales a 3 años

| | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Volatilidad anual (%) | 3,5 |
| Índice de Sharpe | 0,6 |

Los ratios mencionados están basados sobre la evolución histórica de precios de compra obtenidos en los últimos 3 años.

El fondo Schroder ISF Global Dynamic Balanced se lanzó con el fin de transferir los activos de participes del Strategic Solutions a la SICAV Schroder ISF. Para el período anterior al 02 de julio de 2012 (cuando el Schroder ISF Global Dynamic Balanced fue lanzado), el fondo usa el historial del Strategic Solutions - Schroder Global Dynamic Balanced Fund (lanzado el 28/09/2009) como historial aproximado.

Objetivo y política de inversión

Proporcionar rentabilidad total en euros invirtiendo, de manera directa o a través de instrumentos financieros derivados y de Fondos de inversión, Fondos negociados en bolsa, o ETF, y Fondos de la Sociedad, en valores de renta variable y renta fija que se negocien en cualquier lugar del mundo, así como en liquidez. El Fondo podrá adquirir también exposición a divisas y a clases de activos alternativas, tales como bienes inmuebles y materias primas, a través de operaciones con derivados autorizadas o de instrumentos como REIT y Fondos negociados en bolsa, o ETF. La combinación de clases de activos se modificará periódicamente en función de los cambios de las condiciones del mercado. El Gestor de inversiones puede tomar posiciones en distintas clases de activos, subclases de activos, sectores y regiones, entre otros. El Fondo no invertirá más del 10% de su patrimonio neto en Fondos de Inversión.

Consideraciones del riesgo

El capital no está garantizado. La inversión en bonos y otros instrumentos de deuda, incluyendo los derivados relacionados, está sujeta al riesgo de tipo de interés. El valor del fondo puede disminuir si sube el tipo de interés, y a la inversa. Un emisor de títulos puede no ser capaz de cumplir con sus obligaciones de realizar pagos puntuales de intereses y principal. Esto afectará a la calificación de crédito de esos títulos. El fondo invierte en otros fondos y su liquidez depende de la liquidez de esos fondos subyacentes. Si los fondos subyacentes suspenden o retrasan el pago de reembolsos, la capacidad del fondo de hacer frente a las solicitudes de reembolso también puede verse afectada.

Análisis de rentabilidad

| Rentabilidad (%) | 1 mes | 3 meses | 6 meses | Desde el inicio del año | 1 año | 3 años | 5 años | Desde su lanzamiento |
|------------------|-------|---------|---------|-------------------------|-------|--------|--------|----------------------|
| Fondo | 1,4 | 0,5 | 3,3 | 0,4 | 3,7 | 8,1 | --- | 22,1 |

| Rentabilidad anual (%) | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|------------------------|------|------|------|------|------|
| Fondo | 5,2 | 5,2 | -2,6 | 9,2 | --- |

Rentabilidad desde su lanzamiento (%)



La rentabilidad registrada en el pasado no es un indicador fiable de los resultados futuros. El precio de las acciones y los ingresos derivados de las mismas pueden tanto subir como bajar y los inversores pueden no recuperar el importe original invertido.

Todos los datos de rentabilidad de los fondos se presentan sobre un precio base calculado conforme al Valor Liquidativo Neto, ingresos reinvertidos. En caso de crearse una clase de participación después de la fecha de lanzamiento del fondo, se utilizará una rentabilidad registrada simulada, basada en la rentabilidad de una participación en el fondo, teniendo en cuenta la diferencia en la Relación de Gastos Totales, e incluido el impacto de cualquier comisión de rentabilidad, si procede.

Fuente: Schroders



S&P Fund Management Ratings proceden de S&P.
Morningstar Ratings proceden de Morningstar.



Schroders

Schroder International Selection Fund Global Dynamic Balanced

Análisis de la Cartera

Las posiciones incluyen derivados.

La divisa de denominación que se muestra es el euro y las posiciones en divisas que se indican arriba reflejan vistas activas de divisas. Para las clases de participaciones cubiertas, la divisa de denominación del fondo está totalmente cubierta en la divisa de la clase de participaciones designada utilizando contratos de divisas a plazo renovables a un mes ajustados para los flujos diarios de entrada y salida de la clase de participaciones cubiertas. Con ello se pretende eliminar en la medida de lo posible el riesgo de tipos de cambio entre la divisa de denominación y la divisa de la clase de participaciones y, por tanto, garantizar que la rentabilidad de la clase de participaciones cubierta es muy similar a la rentabilidad de la clase de participaciones en la divisa de denominación, menos el coste de la cobertura. No puede haber garantías de que esta estrategia de cobertura de divisas elimine completamente el riesgo de tipos de cambio entre la divisa de denominación y la divisa de la clase de participaciones.

| Diez posiciones mayores | | % NAV |
|-------------------------|----------------------------|-------|
| 1. | Euro Stoxx 50 Index Future | 13,4 |
| 2. | S&P 500 Index Future | 10,4 |
| 3. | Euro Bund Bond Future | 8,5 |
| 4. | Euro Bobl Bond Future | 7,1 |
| 5. | Euro Schatz Bond Future | 6,4 |
| 6. | Belgium 3.5% 28 March 2015 | 3,5 |
| 7. | Italy BTP Government Bond | 2,6 |
| 8. | Itraxx Europe XO 5 Yr CDS | 2,6 |
| 9. | Russell 2000 Index Future | 2,1 |
| 10. | Kospi Index Future | 2,0 |

| Divisa | (%) | Gestión | (%) | Total | 58,6 |
|---------------------|------|-------------------------|------|---------------------------------|------|
| Euro | 97,5 | Inversión directa | 75,8 | Crecimiento frente a defensivos | (%) |
| USD/HKD | 5,1 | Gestionado externamente | 5,0 | Activos defensivos | 58,4 |
| Dólar australiano | 2,0 | Gestionado por Schroder | 1,7 | Activos de crecimiento | 41,6 |
| Mercados Emergentes | 1,4 | Efectivo | 17,5 | | |
| Libra esterlina | 0,1 | | | | |
| Yen | -0,2 | | | | |
| Dólar neozelandés | -2,0 | | | | |
| Franco suizo | -3,9 | | | | |

Asignación de Activos (%)

Los intervalos de la clase de activos son directrices internas y pueden estar sujetos a cambios.

El fondo podrá invertir en opciones para ejecutar una estrategia de protección de la cartera. Donde hemos invertido en opciones usamos la exposición a la prima en la asignación de activos.

Fuente: Schroders

| Sector | Ponderación actual | Intervalo de la clase de activos |
|----------------------------------|--------------------|----------------------------------|
| Renta variable | 35,3 | 0-50 |
| High Yield Debt & Credit Spreads | 4,3 | 0-20 |
| Absolute Return | 3,0 | 0-10 |
| Infraestructuras | 3,4 | 0-5 |
| Materias primas | 0,0 | 0-20 |
| Emisiones de Mercados Emergentes | 0,0 | 0-20 |
| Propiedad inmobiliaria | 0,0 | 0-5 |
| Obligaciones convertibles | 0,0 | 0-20 |
| Emisiones estatales | 33,1 | 0-100 |
| Bonos com grado de inversión | 3,4 | 0-100 |
| Efectivo | 17,5 | 0-100 |

Información

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxembourg
Tel: (352) 341 342 212
Fax: (352) 341 342 342
Para su seguridad, se grabarán las conversaciones telefónicas.

| | Acumulación | Distribución |
|--|--|------------------|
| SEDOL | B89MDH0 | B6ZLHV9 |
| Bloomberg | SGDBAEA:LX | SGDBAEI:LX |
| Reuters | LU0776414087.LUF | LU0776414756.LUF |
| ISIN | LU0776414087 | LU0776414756 |
| Moneda de denominación | EUR | |
| Frecuencia de negociación | Diaria (13:00 CET) | |
| Gastos corrientes (últimas cifras disponibles) | 1,67 % | |
| Importe mínimo de inversión | 1.000 EUR o 1.000 USD o su contravalor en cualquier otra divisa libremente convertible. A discreción del Consejo podrá eximirse del importe mínimo de suscripción. | |

Los datos de terceros son propiedad o están sujetos a licencia del proveedor de datos y no podrán reproducirse o extraerse y utilizarse con ningún otro fin sin el consentimiento del referido proveedor de datos. Los datos de terceros se facilitan sin garantías de ningún tipo. El proveedor de datos y el emisor del documento no serán responsables en modo alguno en relación con los referidos datos de terceros. El Folleto y/o www.schroders.com contienen cláusulas adicionales de exoneración de responsabilidad aplicables a tales datos.

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 (Luxembourg) 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 (Luxembourg) 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 (Luxembourg) S.A. 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Número de registro Luxemburgo B 37.799.