

# Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

Acciones A Acc

## Fecha de lanzamiento del fondo

29 Agosto 1997

## Patrimonio (millones)

USD 9.149,2

## Precio/acción al final del mes (USD)

26,14

## Numero de valores en cartera

83

## Gestor del fondo

Geoff Blanning

## Fondo gestionado desde

01 Diciembre 1998

## Duración efectiva del fondo en años

0,96

## Rendimiento medio a vencimiento

0,95 %

## Calificación crediticia media

AA+

## Estadísticas fundamentales a 3 años

	Fondo
Volatilidad anual (%)	6,5
Indice de Sharpe	0,5

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

## Objetivos y política de inversión

Proporcionar rentabilidad total en forma de revalorización del capital e ingresos, principalmente a través de la inversión en una cartera de bonos y otros valores de interés fijo y variable emitidos por gobiernos, organismos públicos y emisores supranacionales y empresariales de mercados emergentes.

## Perfil de riesgo

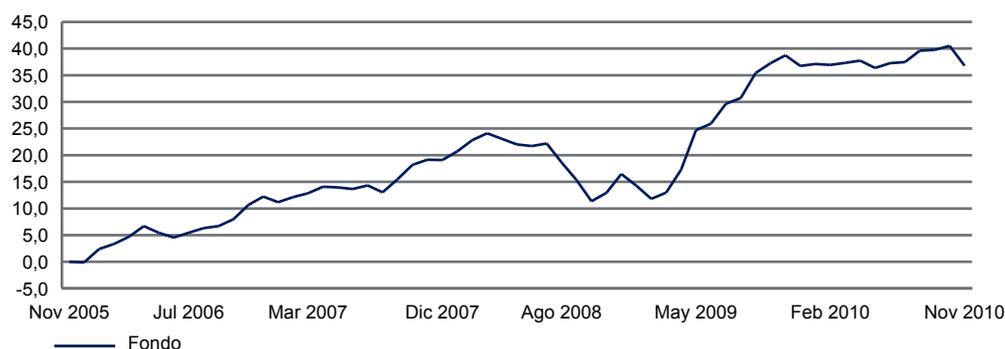
Las inversiones en valores de deuda están principalmente sujetas a los riesgos de incumplimiento, de tipos de interés y de créditos y, potencialmente, al riesgo cambiario. Este fondo puede utilizar instrumentos derivados financieros como parte del proceso de inversión. Esto puede aumentar la volatilidad del precio del fondo al ampliar los eventos del mercado. Las inversiones en los mercados emergentes están sujetas al riesgo del mercado y, potencialmente, a la liquidez y al riesgo cambiario. Las inversiones en fondos de rentabilidad absoluta están principalmente sujetas a los riesgos de incumplimiento, mercado, liquidez, crédito y, potencialmente, al riesgo cambiario.

## Análisis de rentabilidad

Rentabilidad en %	1 mes	3 meses	6 meses	Desde el inicio del año	1 año	3 años	5 años	Desde su lanzamiento
Fondo	-2,6	-2,0	0,3	0,0	-1,4	14,8	36,8	198,1

Rentabilidad anual en %	2009	2008	2007	2006	2005
Fondo	17,4	-2,2	6,1	12,4	-1,3

## Rentabilidad a los 5 años en %



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

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 y modificó su objetivo de inversión.



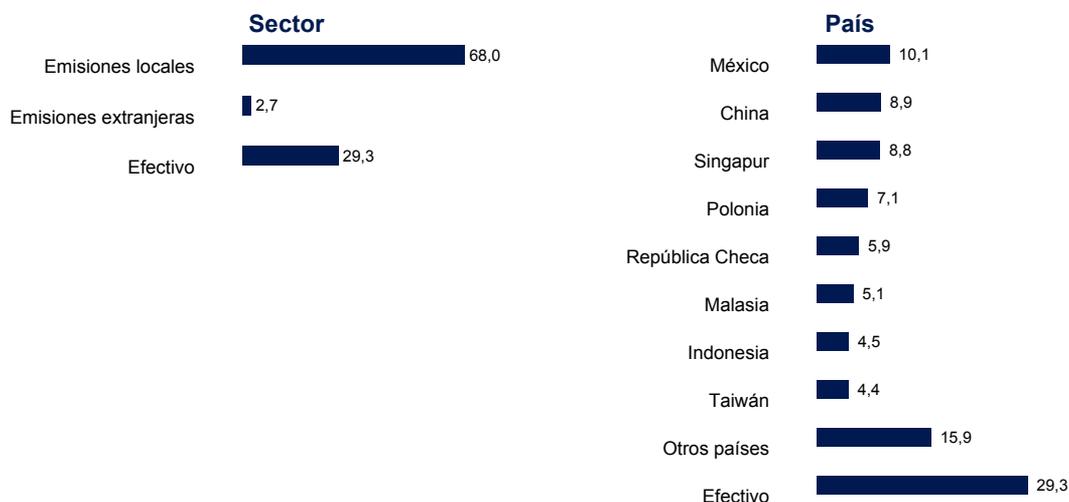
S&P Fund Management Ratings proceden de S&P.  
Morningstar Ratings proceden de Morningstar.



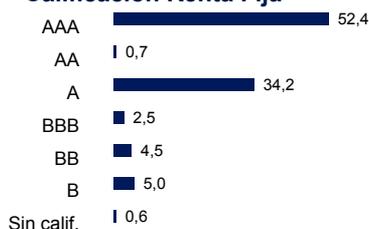
**Schroders**

**Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return****Análisis de la Cartera****Porcentaje de las cinco mayores participaciones (%)**

Valores	Divisa	% NAV
1. Poland Government Bond 4.75% 25/04/2012	PLN	3,3
2. United States Treas Bills 0% 07/04/2011	USD	2,6
3. South Africa Government Bond 7.5% 15/01/2014	ZAR	2,5
4. Czech Government Bond 4.1% 11/04/2011	CZK	2,4
5. Mexico Government Bond 0% 28/07/2011	MXN	2,4
<b>Total</b>		<b>13,2</b>

**Asignación de Activos (%)**

Fuente: Schroders

**Calificación Renta Fija****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 la conversaciones telefónicas.

	Acumulación	Distribución
<b>SEDOL</b>	5794740	5345814
<b>Bloomberg</b>	SCHEDAALX	SCHEDAILX
<b>Reuters</b>	LU0106253197.LUF	LU0080733339.LUF
<b>ISIN</b>	LU0106253197	LU0080733339
<b>Moneda de denominación</b>	USD	
<b>Frecuencia de negociación</b>	Diaria (13:00 CET)	
<b>Comisión anual de gestión</b>	1,50 %	
<b>Importe mínimo de inversión</b>	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](http://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. El agente administrativo de la Sociedad es Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. y su depositario es J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. La adquisición de participaciones de la Sociedad por el inversor deberá efectuarse en base a, y de conformidad con, el Folleto Informativo en vigor de la Sociedad y demás documentación relevante de la misma. 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 junto con sus correspondientes traducciones juradas en español. La misma se encuentra disponible de forma gratuita para la consulta del público en Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., en la CNMV, en las oficinas de los distribuidores de la Sociedad y en 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).

Dado que la Sociedad invierte en mercados internacionales, la variación del tipo de cambio puede provocar una disminución o aumento de su valor.

Publicado por: Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburgo. Número de registro Luxemburgo B 37.799.