

Schroder International Selection Fund

EURO Liquidity

Acciones B Acc

Objetivos y política de inversión y perfil de riesgo

Proporcionar liquidez e ingresos corrientes, hasta un punto coherente con la conservación de capital, principalmente a través de la inversión en valores de renta fija a corto plazo de alta calidad denominados en euros, siempre que (i) en el momento de adquisición, el vencimiento medio inicial o remanente de todos los valores en cartera no supere los 12 meses incluyendo cualquier instrumento financiero relacionado con los mismos, o (ii) los términos y condiciones que rigen esos valores estipulen que el tipo de interés aplicable sea ajustado al menos anualmente, sobre la base de las condiciones del mercado.

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.

Perspectiva general del fondo



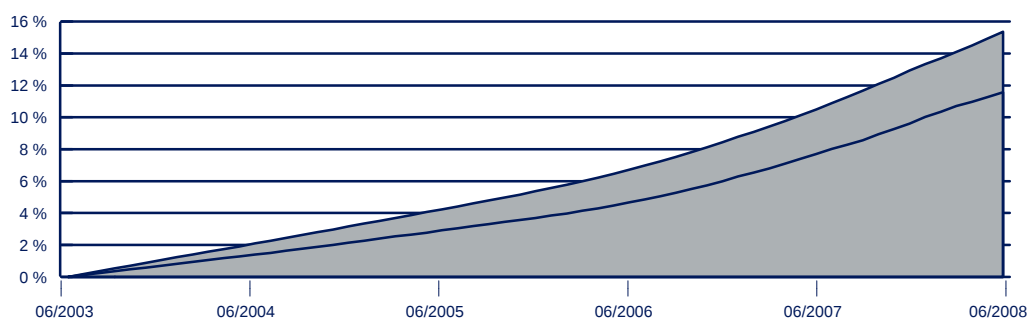
David Scammell

Schroder ISF EURO Liquidity es uno de los fondos de menor riesgo que ofrecemos, que esperamos que resulte apropiado para aquellos inversores que buscan tranquilidad. El fondo invierte en una gama de activos de renta fija cuyo vencimiento está próximo. Dado que estos valores tienen un nivel de riesgo muy bajo, el fondo puede considerarse como un "refugio", con posibilidades de ofrecer seguridad en tiempos de incertidumbre.

En concreto, el fondo se centra en proteger la inversión inicial de los inversores. El fondo ha proporcionado una rentabilidad positiva permanente desde su lanzamiento en 2001. En un entorno de aumento de los tipos, tiene menos posibilidades de sufrir las pérdidas que suelen afectar a un fondo de renta fija.

Rentabilidad en %

— EURO Liquidity
■ Citi EUR 1m Eurodeposit LC TR



Rentabilidad en %	3 meses	1 año	3 años	5 años	Beta	Volatilidad anual (%)
EURO Liquidity	0,8	3,6	8,4	11,6	0,84	0,14
Citi EUR 1m Eurodeposit LC TR	1,1	4,4	10,7	15,4	---	0,12

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.

Fuente: Schroders

Porcentaje de las cinco mayores participaciones (%)

Valores	% NAV
1. Ing Bank Nv 5.408% 21/05/2010	0,8
2. DnB NOR Bank 5.441% 07/04/2011	0,6
3. BNP Paribas 5.244% 14/04/2010	0,6
4. Santander International Debt 5.587% 28/04/2010	0,6
5. Fortis Bank 5.507% 14/05/2010	0,6
Integrantes de la cartera =	42



Schroders

Schroder International Selection Fund

EURO Liquidity

Acciones B Acc

Análisis de cartera (%)



Información básica

Morningstar Ratings proceden de Morningstar.

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

Fecha de lanzamiento del fondo	20/09/2001
Patrimonio (millones)	EUR 1.758,8
Moneda de denominación	EUR
S&P Fund Management Ratings	-
Morningstar Rating	★★★
Duración fondo en años	0,28
Duración del índice en años	0,08
Reuters	LU0136043550.LUF
Bloomberg	SISFELB LX
Comisión anual de gestión	0,50 %
Sociedad gestora	Schroder Investment Management Limited, 31, Gresham Street, London EC2V 7QA, United Kingdom

Los datos de terceros son propiedad de los correspondientes terceros identificados anteriormente y se facilitan para su uso exclusivamente interno. Queda prohibida la reproducción o nueva divulgación de dichos datos, que tampoco podrán utilizarse para crear instrumentos o productos financieros ni índices. Dichos datos se facilitan sin garantía alguna. Ni el tercero propietario de los mismos ni ninguna otra parte relacionada con la publicación de este documento aceptarán responsabilidad alguna por los posibles errores que contengan. Las condiciones de las exclusiones de garantías y responsabilidad específicas del tercero se estipulan en las condiciones de uso del sitio web www.schroders.es.

El fondo Schroder ISF EURO Liquidity entra dentro del ámbito de aplicación de la Directiva de la Unión Europea 2003/48/CE en materia de fiscalidad de los rendimientos del ahorro en forma de pagos de intereses, según su transposición en el derecho luxemburgués.

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).

La rentabilidad registrada en el pasado no es ninguna garantía de rentabilidades futuras. El precio de las participaciones de la Sociedad y los rendimientos obtenidos de las mismas pueden experimentar variaciones al alza o a la baja y es posible que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente.

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.

