

Schroder International Selection Fund

QEP Global Active Value

Acciones B Acc

Objetivos y política de inversión y perfil de riesgo

Proporcionar una rentabilidad total principalmente a través de la inversión dinámica en una cartera diversificada de valores de renta variable y relacionados con la misma basada en el estilo de valor de sociedades de todo el mundo.

Las inversiones en renta variable están sujetas al riesgo del mercado 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.

Con efecto desde el 01/06/2008, el fondo de inversión anteriormente denominado Schroder International Selection Fund Global Quantitative Active Value, fue renombrado Schroders International Selection Fund QEP Global Active Value.

Perspectiva general del fondo

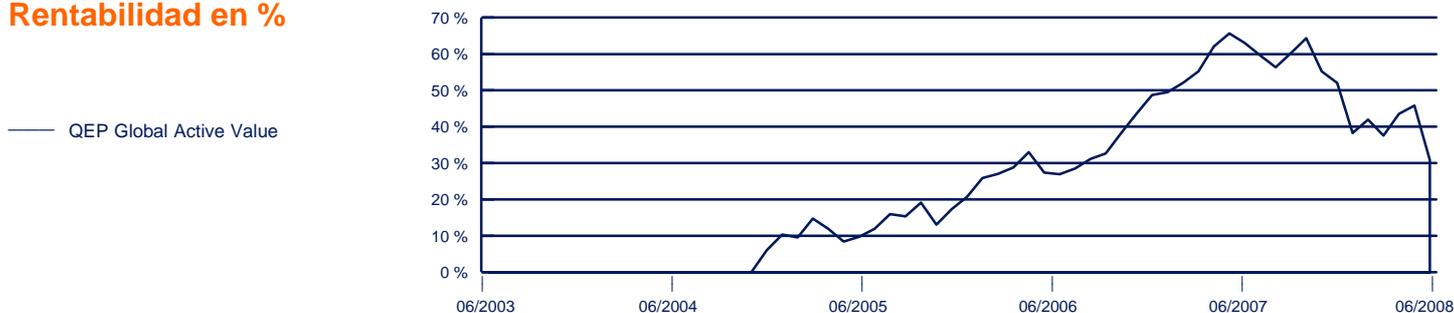
QEP Global Active Value es una estrategia no limitada por índices orientada a obtener una rentabilidad a largo plazo del 3-4% anual por encima del MSCI World Net Index. El objetivo del fondo es recompensar a los inversores a largo plazo con una rentabilidad estratégicamente superior, manteniendo a la vez una gestión de riesgos estricta basada en una diversificación excepcional.

La diversificación es clave para lograr una alta rentabilidad con un riesgo de valor mínimo. Nos permite distribuir el riesgo de valor y capturar la prima de valor invirtiendo en muchas posiciones de valores pequeñas que, al combinarlas, pueden generar una gran rentabilidad. Compramos valores mundiales, que han mostrado una buena evolución a largo plazo, centrándonos en un alto rendimiento de dividendos y en flujos de caja fuertes, en particular.

El fondo no tiene limitaciones, por lo que sólo compramos valores por sus posibilidades de rentabilidad y no porque estén incluidos en un índice. Por lo tanto, las ponderaciones de país y sector son "bottom-up". El fondo no está obligado a invertir en países o sectores caros y, por lo tanto, puede evitar las burbujas de valoración.

Quantitative Equity Products Team

Rentabilidad en %



| Rentabilidad en % | 3 meses | 1 año | 3 años | 5 años | Beta | Volatilidad anual (%) |
|-------------------------|---------|-------|--------|--------|------|-----------------------|
| QEP Global Active Value | -5,0 | -19,8 | 16,8 | --- | --- | 14,02 |

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 diez mayores participaciones (%)

| Valores | % NAV |
|------------------------------------|------------|
| 1. Total SA | 0,6 |
| 2. GlaxoSmithKline | 0,5 |
| 3. Belgacom SA | 0,5 |
| 4. Frontline | 0,5 |
| 5. Lorillard | 0,5 |
| 6. ConocoPhillips | 0,5 |
| 7. ENI SpA | 0,5 |
| 8. BP | 0,5 |
| 9. Euronav | 0,5 |
| 10. Royal Dutch Shell | 0,5 |
| Integrantes de la cartera = | 459 |



Schroders

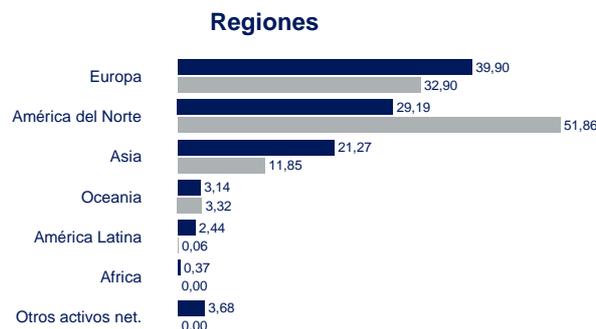
Schroder International Selection Fund

QEP Global Active Value

Acciones B Acc

Análisis de cartera (%)

Fondo



Fuente índice: MSCI

Los otros activos netos se componen de efectivo puro (saldos bancarios), cuentas por pagar y por cobrar, pérdidas y ganancias no realizadas sobre contratos a plazo / futuros / permutas y opciones e inversiones a corto plazo con un vencimiento igual o inferior a 1 mes.

3,36% = efectivo o inversiones a corto plazo con vencimiento máximo a 1 mes. Cualquier posición de efectivo negativa representa préstamos temporales para cubrir las diferencias horarias en la liquidación de operaciones.

Información básica

Morningstar Ratings proceden de Morningstar.

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

| | |
|--|---|
| Fecha de lanzamiento del fondo | 29/10/2004 |
| Patrimonio (millones) | USD 674,8 |
| Moneda de denominación | USD |
| S&P Fund Management Ratings | AA |
| Morningstar Rating | ★★★★ |
| Reuters | LU0203346142.LUF |
| Bloomberg | SCHGVBA LX |
| Comisión anual de gestión | 1,25 % |
| 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 QEP Global Active Value no 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.

