

# Schroder International Selection Fund Strategic Bond

Acciones A Acc

<b>Fecha de lanzamiento del fondo</b>	30 Septiembre 2004
<b>Patrimonio (millones)</b>	USD 793,2
<b>Precio/acción al final del mes (USD)</b>	132,61
<b>Numero de valores en cartera</b>	317
<b>Índice de referencia</b>	USD LIBOR 3 Months
<b>Gestor del fondo</b>	Bhupinder Bahra & Frederick Bourgoïn
<b>Fondo gestionado desde</b>	01 Octubre 2010
<b>Rendimiento corriente</b>	6,29 %
<b>Duración efectiva del fondo en años</b>	2,84
<b>Duración efectiva del índice en años</b>	0,25
<b>Rendimiento medio a vencimiento</b>	4,56 %
<b>Diferencial del Fondo ajustado por opciones</b>	468 bp
<b>Diferencial del Índice ajustado por opciones</b>	0 bp
<b>Calificación crediticia media</b>	BBB
<b>Volatilidad anual a 3 años (%)</b>	5,01

El rendimiento corriente refleja los ingresos procedentes de los Cupones de los instrumentos en cartera, como porcentaje del valor de mercado de éstos. La cifra que se muestra es una media ponderada del valor de mercado de la cartera íntegra. Los gastos iniciales no están incluidos y es posible que los inversores observen deducciones fiscales en sus distribuciones.

Bhupinder Bahra y Frederick Bourgoïn sustituyeron a Nicholas Gartside como Gestor del Fondo desde el 01/10/2010.

## Objetivos y política de inversión

Proporcionar rentabilidad total, principalmente mediante la inversión en una cartera de bonos y otros valores de interés fijo y variable denominados en distintas divisas y emitidos por gobiernos, organismos públicos y emisores supranacionales y empresariales de todo el mundo. Se podrá invertir en valores con cualquier calificación crediticia, incluidos valores que no cuenten con la calificación "investment grade".

## Perfil de riesgo

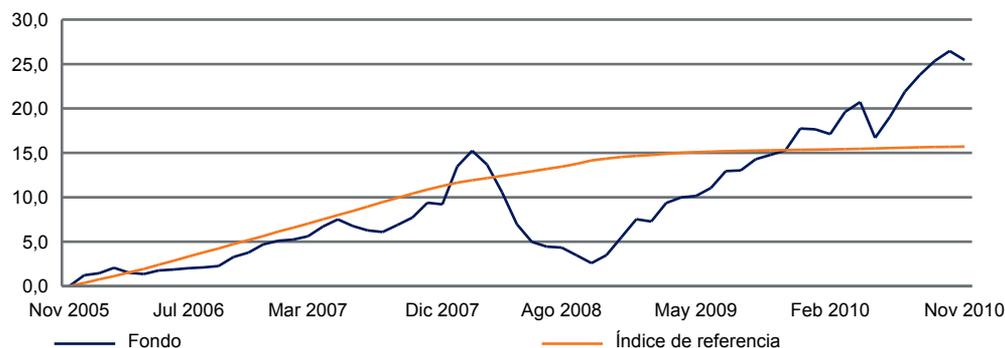
Las inversiones en valores de deuda están principalmente sujetas a los riesgos de incumplimiento, de tipos de interés y de créditos y, potencialmente, al riesgo cambiario. Este fondo puede utilizar instrumentos derivados financieros como parte del proceso de inversión. Esto puede aumentar la volatilidad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

## 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
<b>Fondo</b>	-0,8	1,4	7,5	6,5	8,8	14,7	25,5	32,6
Índice de referencia	0,0	0,1	0,2	0,3	0,3	4,4	15,7	20,1

Rentabilidad anual en %	2009	2008	2007	2006	2005
<b>Fondo</b>	11,6	-3,4	4,3	3,4	5,7
Índice de referencia	0,7	2,9	5,3	5,3	3,6

### 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.

Pueden existir ciertas diferencias de rentabilidad entre el fondo y la referencia debido a que la rentabilidad del fondo se calcula en un punto de valoración diferente a la referencia.

Fuente: Schroders

El Fondo no está vinculado a ningún índice, pero con fines de referencia su rentabilidad se compara con el LIBOR 3 Months Index.



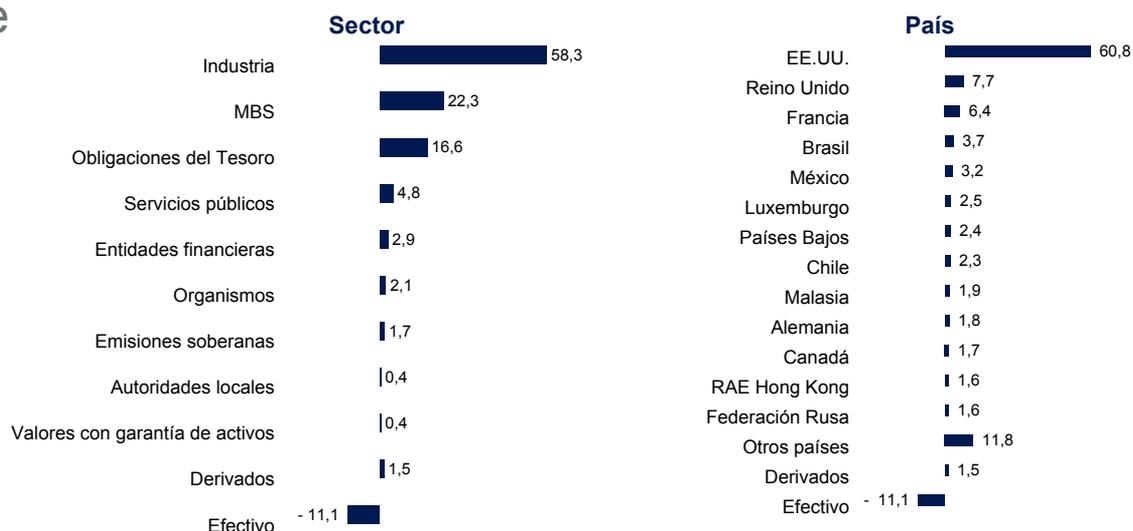
Morningstar Ratings proceden de Morningstar.



**Schroders**

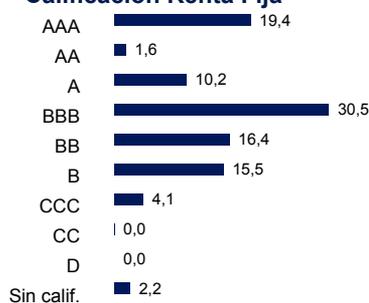
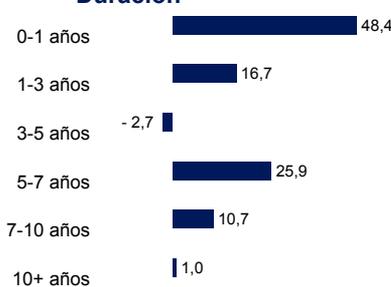
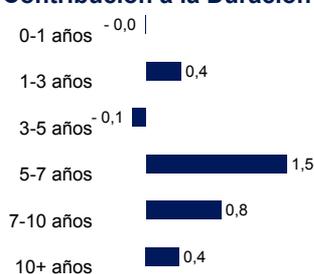
**Schroder International Selection Fund Strategic Bond****Análisis de la Cartera****Porcentaje de las diez mayores participaciones (%)**

Valores	Sector	% NAV
1. TBA GNMA 4% 15/12/2040	MBS	11,4
2. US Treasury Notes 2.625% 29/02/2016	Obligaciones del Tesoro	9,1
3. FHLMC Gold TBA 3.5% 15/12/2025	MBS	5,9
4. FHLMC Gold Tba 4% 15/12/2040	MBS	3,7
5. Mexican Bonos 9.5% 18/12/2014	Obligaciones del Tesoro	2,4
6. Chile Government Bond 5.5% 05/08/2020	Obligaciones del Tesoro	1,9
7. Malaysia Government Bond 3.756% 28/04/2011	Obligaciones del Tesoro	1,7
8. FNMA 4% 25/12/2040	MBS	1,0
9. Wal-Mart Stores 3.625% 08/07/2020	Industria	0,9
10. Republic Of Philippines 4.95% 15/01/2021	Emisiones soberanas	0,9
	<b>Total</b>	<b>38,8</b>

**Asignación de Activos (%)**

Fuente: Schroders

La calificación del crédito se calcula a partir de la clasificación de activos de distintas agencias de calificación crediticia. La cifra de efectivo negativa está vinculada a las suscripciones de valores TBA (por determinar) que se liquidarán en el futuro. La exposición es temporal y solo está relacionada con la fecha de liquidación de estas operaciones.

**Calificación Renta Fija****Duración****Contribución a la Duración****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>	B02TMF3	B06Y4Y7
<b>Bloomberg</b>	SCHSBAALX	SCHSBDALX
<b>Reuters</b>	LU0201322137.LUF	LU0216291897.LUF
<b>ISIN</b>	LU0201322137	LU0216291897
<b>Moneda de denominación</b>	USD	
<b>Frecuencia de negociación</b>	Diaria (13:00 CET)	
<b>Comisión anual de gestión</b>	1,00 %	
<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, Luxembourg. Número de registro Luxemburgo B 37.799.