

Schroder International Selection Fund

EURO Equity

Acciones A Acc

Fecha de lanzamiento del fondo

21 Septiembre 1998

Patrimonio (millones)

EUR 1.659,4

Precio/acción al final del mes (EUR)

28,25

Número total de posiciones

58

Índice de referencia

MSCI European Monetary Union Net TR

Gestor del fondo

Martin Skanberg

Fondo gestionado desde

13 Mayo 2010

Rendimientos de distribución

1,54 %

Estadísticas fundamentales a 3 años

	Fondo	Índice de referencia
Volatilidad anual (%)	17,7	18,3
Alfa (%)	4,4	---
Beta	0,9	---
Ratio de Información	0,3	---
Índice de Sharpe	1,1	0,9
Ex-Ante Tracking Error (%)	3,5	---

Los ratios mencionados están basados sobre la evolución histórica de precios de compra.

Ratios Financieros

	Fondo	Índice de referencia
P/Valor contable	1,8	1,7
Ratio PER	20,8	19,7
Previsión Ratio PER	17,6	15,6
ROE (%)	10,7	10,7
Rendimientos de los dividendos (%)	2,3	2,8
Crecimiento de los beneficios a 3 años (%)	5,3	1,9

Estos coeficientes financieros hacen referencia, respectivamente, a la media de las posiciones en renta variable de la cartera del fondo y del índice de referencia (caso de mencionarse).

Objetivo y política de inversión

Lograr la revalorización del capital, principalmente a través de la inversión en valores de renta variable de sociedades de países que formen parte de la UEM.

Consideraciones del riesgo

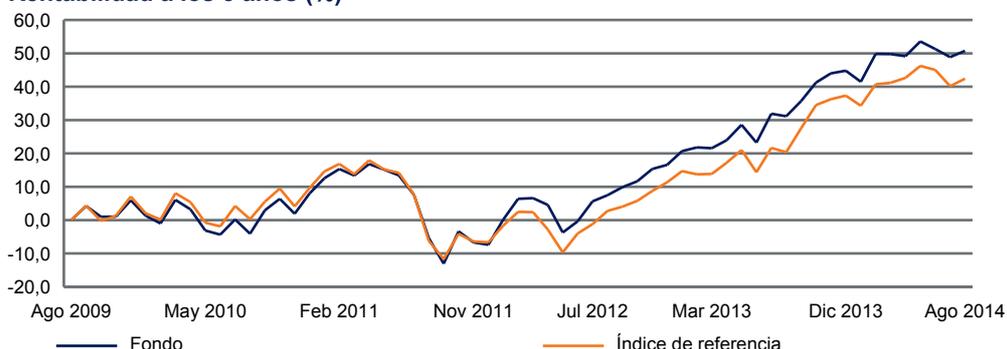
Las inversiones en renta variable están sujetas al riesgo del mercado y, potencialmente, al riesgo cambiario. Este fondo puede utilizar instrumentos derivados financieros como parte del proceso de inversión. Esto puede aumentar la volatilidad del precio del fondo al ampliar los eventos del mercado.

Análisis de rentabilidad

Rentabilidad (%)	1 mes	3 meses	6 meses	Desde el inicio del año	1 año	3 años	5 años	10 años
Fondo	1,3	-1,8	0,6	4,1	14,9	59,3	50,7	75,0
Índice de referencia	1,6	-2,6	1,2	3,7	18,3	51,9	42,4	70,9

Rentabilidad anual (%)	2013	2012	2011	2010	2009
Fondo	24,2	25,9	-14,3	1,9	27,6
Índice de referencia	23,4	19,3	-14,9	2,4	27,3

Rentabilidad a los 5 años (%)



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



Morningstar Ratings proceden de Morningstar.



Schroders

Schroder International Selection Fund EURO Equity

Análisis de la Cartera

Diez posiciones mayores

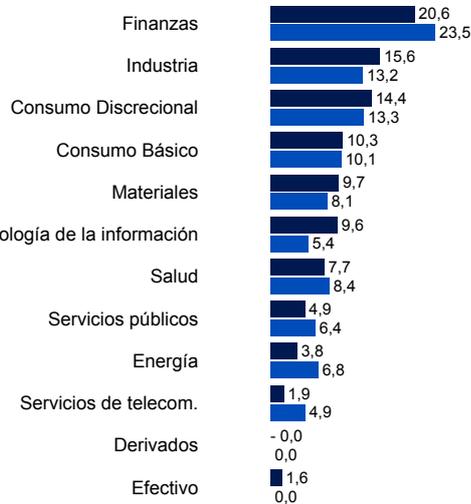
	Sector	% NAV
1. Vivendi	Consumo Discrecional	3,7
2. Intesa Sanpaolo	Finanzas	3,5
3. Enel	Servicios públicos	3,4
4. Nokia	Tecnología de la información	3,3
5. SAP	Tecnología de la información	3,2
6. Danone	Consumo Básico	2,7
7. Unilever	Consumo Básico	2,6
8. Societe Generale	Finanzas	2,4
9. UCB	Salud	2,3
10. Deutsche Wohnen	Finanzas	2,3

Sobreponderaciones	(%)	Infraponderaciones	(%)	División por capitalización de mercado	Total	%
Vivendi	2,9	Total	-3,5	<500 millones	29,4	0,0
Enel	2,6	Sanofi	-3,2	>=1000<2000 millones		4,0
Intesa Sanpaolo	2,6	Banco Santander	-3,0	>=2000<5000 millones		17,1
Nokia	2,5	Bayer	-2,7	>=5000 millones		78,8
Lonza Group	2,2	Siemens	-2,5	Sin clasificación		0,0

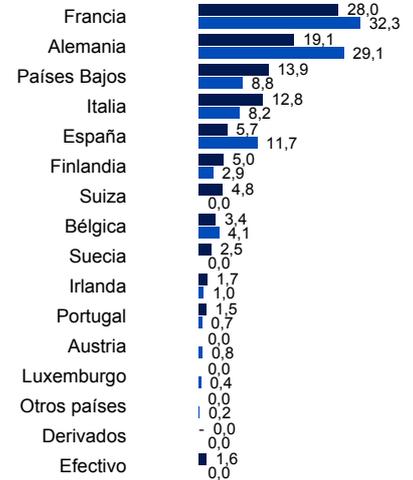
Los datos relativos a las sobreponderaciones e infraponderaciones se basan en la exposición del fondo a las participaciones agrupadas por nombre.

Asignación de Activos (%)

Sector



País



Fondo
Índice de referencia

El compromiso vinculado a los contratos de futuros sobre índices de renta variable, de haberlo, se deduce del efectivo.

Fuente: Schroders

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
SEDOL	5794922	5577220
Bloomberg	SCHEEAA:LX	SCHEEAI:LX
Reuters	LU0106235293.LUF	LU0091115906.LUF
ISIN	LU0106235293	LU0091115906
Moneda de denominación	EUR	
Frecuencia de negociación	Diaria (13:00 CET)	
Gastos corrientes (últimas cifras disponibles)	1,91 %	
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.