Schroder International Selection Fund
Global Dynamic Balanced
Acciones A Acc

Fecha de lanzamiento del fondo
02 Julio 2012

Patrimonio (millones)
EUR 574,6

Precio/acción al final del mes (EUR)
122,74

Número total de posiciones
192

Gestor del fondo
Urs Duss & Ugo Montrucchio

Fondo gestionado desde
28 Septiembre 2009

Estadísticas fundamentales a 3 años

	Fondo
Volatilidad anual (%)	4,4
Indice de Sharpe	0,2

Los ratios mencionados estan basados sobre la evolución historica de precios de compra.

El fondo Schroder ISF Global Dynamic Balanced se lanzó con el fin de transferir los activos de partícipes del Strategic Solutions a la SICAV Schroder ISF. Para el período anterior al 02 de julio de 2012 (cuando el Schroder ISF Global Dynamic Balanced fue lanzado), el fondo usa el historial del Strategic Solutions - Schroder Global Dynamic Balanced Fund (lanzado el 28/09/2009) como historial aproximado.

Objetivo y política de inversión

Proporcionar rentabilidad total en euros invirtiendo, de manera directa o a través de instrumentos financieros derivados (incluidos los swaps de rentabilidad total) y de Fondos de inversión, Fondos negociados en bolsa, o ETF, y Fondos de la Sociedad, en valores de renta variable y renta fija que se negocien en cualquier lugar del mundo, así como en liquidez. El Fondo podrá adquirir también exposición a divisas y a clases de activos alternativas, tales como bienes inmuebles y materias primas, a través de operaciones con derivados autorizadas (incluidos los swaps de rentabilidad total) o de instrumentos como REIT y Fondos negociados en bolsa, o ETF. En caso de que el Fondo utilice swaps de rentabilidad total, el subyacente consistirá en instrumentos en los que el Fondo puede invertir de conformidad con su Objetivo de inversión. La combinación de clases de activos se modificará periódicamente en función de los cambios de las condiciones del mercado. El Gestor de inversiones puede tomar posiciones en distintas clases de activos, subclases de activos, sectores y regiones, entre otros. El Fondo no invertirá más del 10% de su patrimonio neto en Fondos de Inversión.

Consideraciones del riesgo

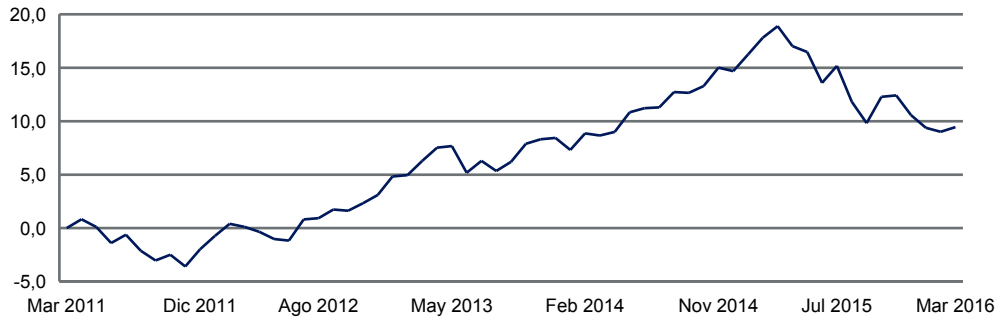
El capital no está garantizado. La inversión en bonos y otros instrumentos de deuda, incluyendo los derivados relacionados, está sujeta al riesgo de tipo de interés. El valor del fondo puede disminuir si sube el tipo de interés, y a la inversa. Un emisor de títulos puede no ser capaz de cumplir con sus obligaciones de realizar pagos puntuales de intereses y principal. Esto afectará a la calificación de crédito de esos títulos. El fondo invierte en otros fondos y su liquidez depende de la liquidez de esos fondos subyacentes. Si los fondos subyacentes suspenden o retrasan el pago de reembolsos, la capacidad del fondo de hacer frente a las solicitudes de reembolso también puede verse afectada.

Análisis de rentabilidad

Rentabilidad (%)	1 mes	3 meses	6 meses	Desde el inicio del año	1 año	3 años	5 años	Desde su lanzamiento
Fondo	**0,4**	**-1,0**	**-0,3**	**-1,0**	**-7,9**	**3,0**	**9,5**	**22,7**

Rentabilidad anual (%)	2015	2014	2013	2012	2011
Fondo	**-3,6**	**5,8**	**5,2**	**5,2**	**-2,6**

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.

Fuente: Schroders

Morningstar Ratings proceden de Morningstar.

Schroder Investment Management Limited, Sucursal en España, C/ Pinar 7, 4ª planta, E - 28006 Madrid Tel: (0034) 91 590 95 41, Fax: (0034) 91 590 95 71

Schroder International Selection Fund Global Dynamic Balanced

Análisis de la Cartera

Las posiciones incluyen derivados.

Diez posiciones mayores	% NAV
1. Iboxx Corporate Overall Total Return Index	10,0
2. Italy T-Bill 0% 14/10/2016	7,8
3. Germany Bubill 0% 13/07/2016	6,9
4. Belgium 0% 16/06/2016	6,9
5. Spain (SGLT) 0% 18/11/2016	6,9
6. RWC Partners Europe Absolute Alpha Fund	3,1
7. CBT US 10 Year Note Future June 2016	2,9
8. SFE Australia 10 Year Bond Future June 2016	2,5
9. Mini MSCI EM Index Future June 2016	2,1
10. US Treasury 2.375% 31/12/2020	2,1
Total	**51,2**

Gestión	(%)
Inversión directa	49,4
Fondos gestionados activam	3,1
ETFs	2,0
Efectivo	45,5

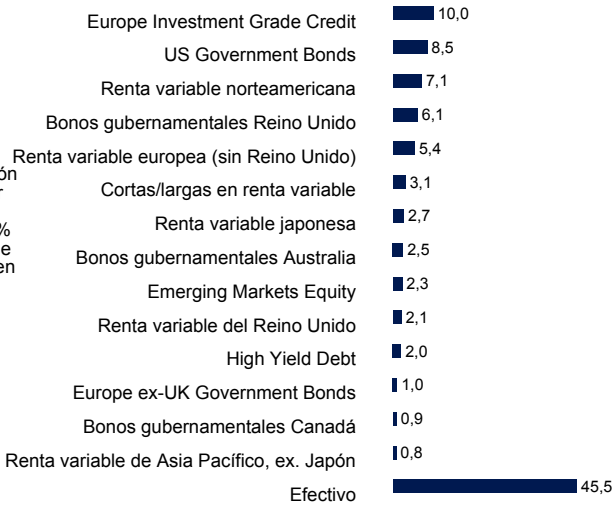
Crecimiento frente a defensivos	(%)
Activos de crecimiento	22,4
Activos defensivos	77,6

Asignación de Activos (%)

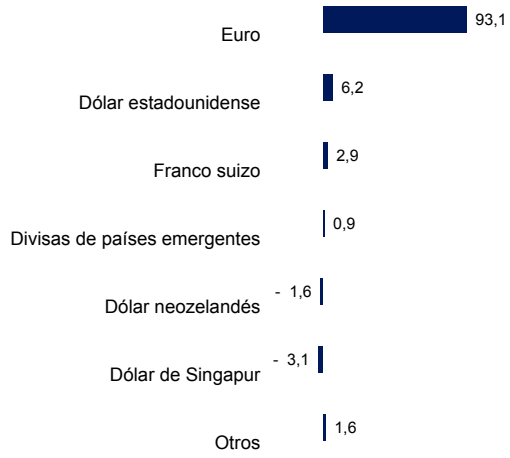
La exposición a divisas refleja la exposición a los mercados subyacentes en los que invierten los fondos seleccionados; no se refiere a la divisa de denominación de los fondos seleccionados. Por ejemplo, un fondo de renta variable japonés contará un 100% para la exposición al JPY, aunque el fondo en sí esté denominado en GBP.

Fuente: Schroders

Clase de activos



Divisa



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	B89MDH0	B6ZLHV9
Bloomberg	SGDBAEA:LX	SGDBAEI:LX
Reuters	LU0776414087.LUF	LU0776414756.LUF
ISIN	LU0776414087	LU0776414756
Moneda de denominación	EUR	
Frecuencia de negociación	Diaria (13:00 CET)	
Gastos corrientes (últimas cifras disponibles)	1,63 %	
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, Luxemburgo. Número de registro Luxemburgo B 37.799.