

Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond

Acciones B Acc

Fecha de lanzamiento del fondo

30 Junio 2000

Patrimonio (millones)

EUR 5.774,8

Precio/acción al final del mes (EUR)

15,48

Número total de posiciones

752

Índice de referencia

Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate

Gestor del fondo

Adam Cordery

Fondo gestionado desde

17 Julio 2006

Rendimiento corriente

4,99 %

Duración efectiva del fondo en años

2,93

Duración efectiva del índice en años

4,04

Rendimiento efectivo

3,95 %

Diferencial del Fondo ajustado por opciones

217 bp

Diferencial del Índice ajustado por opciones

170 bp

Calificación crediticia media

A

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.

Objetivos y política de inversión

Lograr la revalorización del capital e ingresos, principalmente mediante la inversión en una cartera de bonos y otros valores de interés fijo y variable denominados en euros y emitidos por gobiernos, organismos públicos y emisores supranacionales y empresariales. El Fondo mantendrá un máximo del 20% de su patrimonio neto invertido en valores emitidos por gobiernos.

Perfil de riesgo

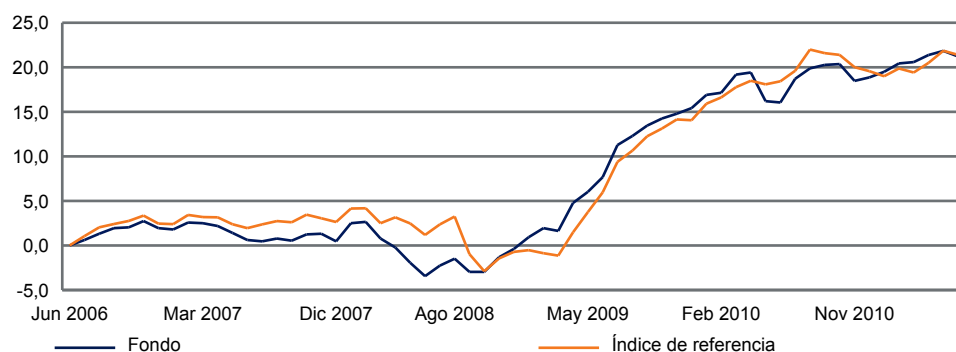
Las inversiones en valores de deuda están principalmente sujetas a los riesgos de incumplimiento, de tipos de interés y de créditos y, potencialmente, al riesgo cambiario. Este fondo puede utilizar instrumentos derivados financieros como parte del proceso de inversión. Esto puede aumentar la volatilidad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

Análisis de rentabilidad

Rentabilidad (%)	1 mes	3 meses	6 meses	Desde el inicio del año	1 año	3 años	5 años	Desde su lanzamiento
Fondo	-0,5	0,5	2,0	2,0	4,5	25,5	21,2	54,8
Índice de referencia	-0,4	1,7	1,5	1,5	2,5	20,0	21,4	71,5

Rentabilidad anual (%)	2010	2009	2008	2007	2006
Fondo	3,0	15,9	-0,9	-1,5	-1,0
Índice de referencia	4,8	14,9	-3,3	0,2	0,5

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

Desde enero de 2007, el índice del fondo cambió de Barclays Euro Aggregate Credit a Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate Bond. Se ha mantenido el historial de rentabilidad completo del índice de referencia anterior. Dicho historial ha sido ligado al nuevo índice.



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



Schroders

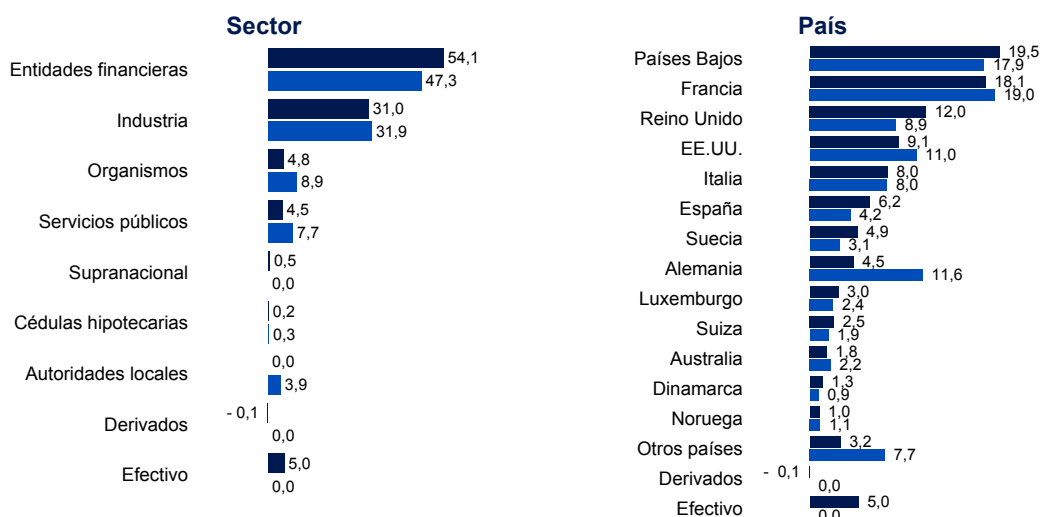
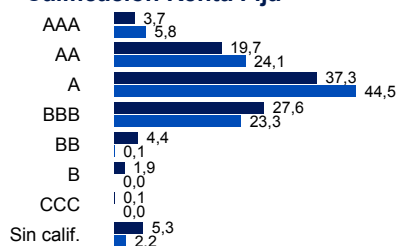
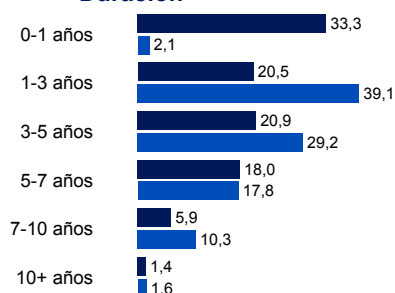
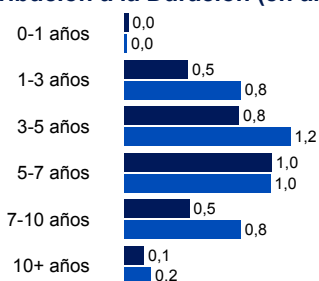
Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond**Análisis de la Cartera****Diez posiciones mayores**

Posiciones	Sector	% NAV
1. KBC Bank 4.5% 17/09/2014	Organismos	0,5
2. Credit Suisse Group 6.125% 05/08/2013	Entidades financieras	0,5
3. SouthTrust 6% 23/05/2013	Entidades financieras	0,5
4. Reed Elsevier Investments 6.5% 02/04/2013	Industria	0,5
5. Citigroup 6.4% 27/03/2013	Entidades financieras	0,5
6. Santander Issuances Unipersonal 6.5% 27/07/2019	Entidades financieras	0,5
7. Carnival 4.25% 27/11/2013	Industria	0,5
8. Goldman Sachs Group 5.375% 15/02/2013	Entidades financieras	0,5
9. Adecco Intl Financial Services 4.75% 13/04/2018	Industria	0,4
10. Nomura Europe Finance 5.125% 09/12/2014	Entidades financieras	0,4
	Total	4,6

Asignación de Activos (%)

Fondo
Índice de referencia

Fuente: Schroders
La calificación del crédito se calcula a partir de la clasificación de activos de distintas agencias de calificación crediticia. La exposición a valores no denominados en euros está normalmente cubierta en euros. Los instrumentos de renta fija en la división por países se clasifican en función del país de constitución del emisor.

**Calificación Renta Fija****Duración****Contribución a la Duración (en años)****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	5989892	B548X49
Bloomberg	SCHEIBLX	SCHEIB:LX
Reuters	LU0113257934.LUF	LU0512749036.LUF
ISIN	LU0113257934	LU0512749036
Moneda de denominación	EUR	
Frecuencia de negociación	Diaria (13:00 CET)	
Comisión anual de gestión	0,75 %	
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. 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, Luxemburgo. Número de registro Luxemburgo B 37.799.