

Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond

Acciones B Acc

Gestor del fondo

Adam Cordery

Fondo gestionado desde

17 Julio de 2006

Fecha de lanzamiento del fondo

30 Junio de 2000

Patrimonio (millones)

EUR 6.450,4

Precio/acción al final del mes (EUR)

15,25

Numero de valores en cartera

372

Índice de referencia

Merrill Lynch EMU Corporate

Rendimiento corriente

5,08 %

Duración efectiva del fondo en años

2,87

Duración efectiva del índice en años

4,10

Rendimiento medio a vencimiento

3,75 %

Diferencial del Fondo ajustado por opciones

240,15 bp

Diferencial del Índice ajustado por opciones

153,22 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

Proporcionar un rendimiento de crecimiento de capital y de ingresos principalmente mediante la inversión en una cartera de bonos y otros títulos de renta fija y flotante 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 en valores emitidos por gobiernos.

Perfil de riesgo

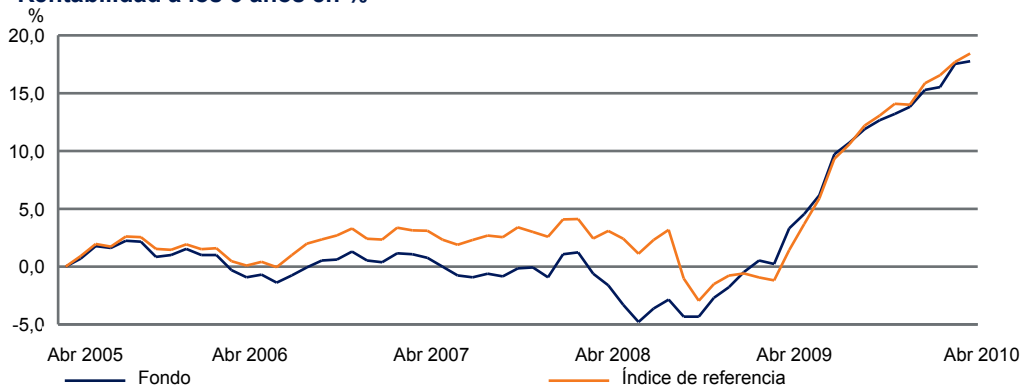
Las inversiones en valores de deuda están principalmente sujetas a los riesgos de incumplimiento, de tipos de interés y de créditos y, potencialmente, al riesgo cambiario. Este fondo puede utilizar instrumentos derivados financieros como parte del proceso de inversión. Esto puede aumentar la volatilidad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

Análisis de rentabilidad

Rentabilidad en %	1 mes	3 meses	6 meses	Desde el inicio del año	1 año	3 años	5 años	Desde su lanzamiento
Fondo	0,2	2,1	4,5	3,5	14,0	16,9	17,8	52,5
Índice de referencia	0,6	2,2	4,7	3,9	16,8	14,9	18,4	67,4

Rentabilidad anual en %	2009	2008	2007	2006	2005
Fondo	15,9	-0,9	-1,5	-1,0	2,7
Índice de referencia	14,9	-3,3	0,2	0,5	4,1

Rentabilidad a los 5 años en %



La rentabilidad registrada en el pasado no es promesa o garantía de rentabilidades futuras y el valor de las inversiones y el rendimiento obtenido de las mismas puede experimentar variaciones tanto al alza como a la baja.

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.

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 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.

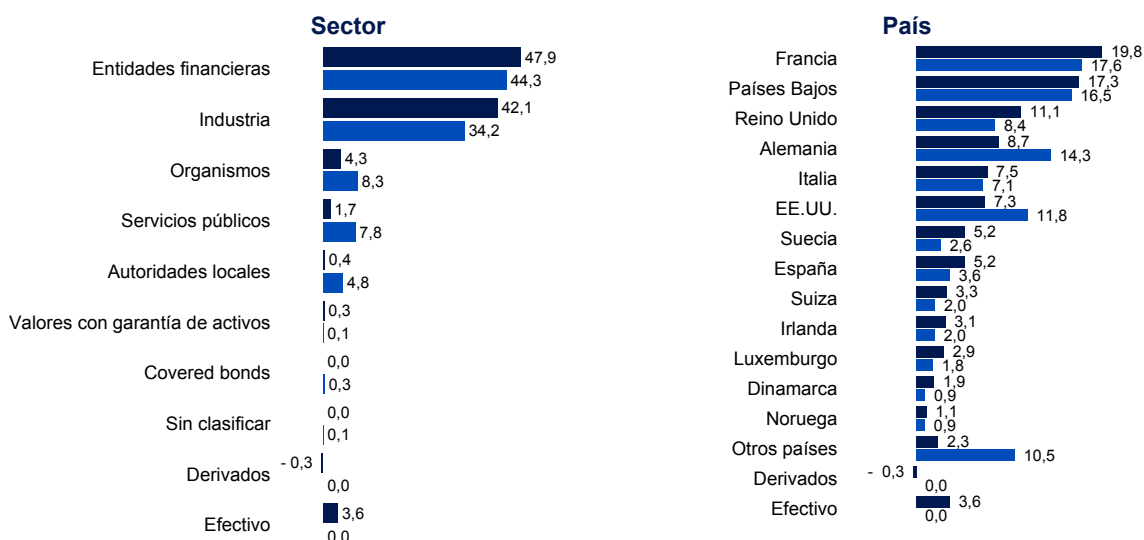


Schroders

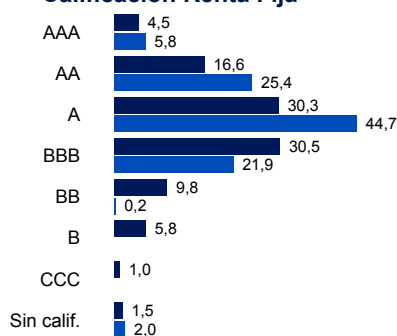
Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond

Asignación de Activos (%)

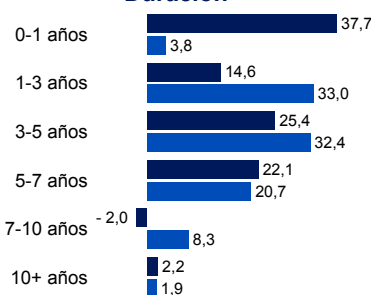
Fondo
Índice de referencia



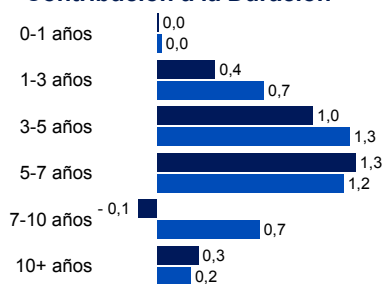
Calificación Renta Fija



Duración



Contribución a la Duración



Fuente índice: Bloomberg
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.

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
SEDOL	5989892
Bloomberg	SCHEIBLX
Reuters	LU0113257934.LUF
ISIN	LU0113257934
Moneda de denominación	EUR
Frecuencia de negociación	Diaria (13:00)
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, Luxembourg. Número de registro Luxembourg B 37.799.