

# Schroder International Selection Fund BRIC (Brazil, Russia, India, China)

## Acciones A Acc EUR

### Fecha de lanzamiento del fondo

31 Octubre 2005

### Patrimonio (millones)

USD 1.176,4

### Precio/acción al final del mes (EUR)

214,60

### Número total de posiciones

50

### Índice de referencia

MSCI BRIC Net TR

### Gestor del fondo

Tom Wilson &amp; Waj Hashmi

### Fondo gestionado desde

31 Octubre 2005

### Rendimientos de distribución

0,00 %

### Estadísticas fundamentales a 3 años

	Fondo	Índice de referencia
Volatilidad anual (%)	15,9	16,5
Alfa (%)	2,9	---
Beta	0,9	---
Ratio de Información	0,1	---
Índice de Sharpe	1,3	1,2
Ex-Ante Tracking Error (%)	2,9	---

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

### Ratios Financieros

	Fondo	Índice de referencia
P/Valor contable	2,1	1,7
Ratio PER	14,3	12,7
Previsión Ratio PER	12,8	12,5
ROE (%)	17,2	16,1
Rendimientos de los dividendos (%)	3,1	2,7
Crecimiento de los beneficios a 3 años (%)	12,4	11,5

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

El objetivo del fondo es ofrecer crecimiento del capital mediante la inversión en valores de renta variable de empresas brasileñas, rusas, indias y chinas.

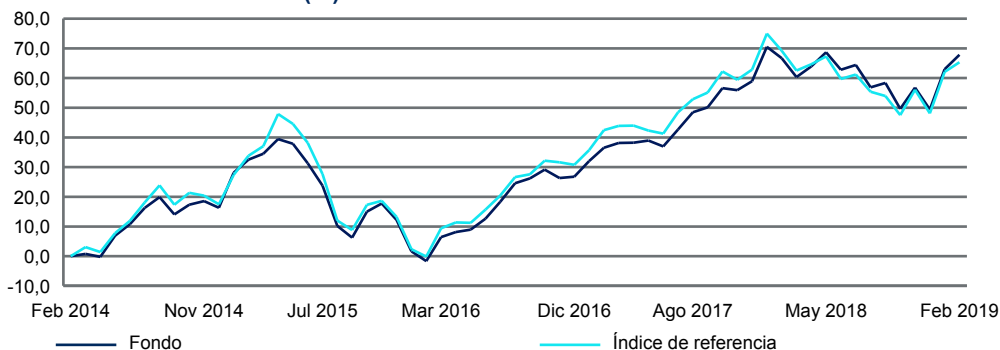
El fondo invierte como mínimo dos terceras partes de sus activos en una gama de valores de renta variable de empresas incluidas en el índice MSCI BRIC. Normalmente, el fondo invertirá en entre 25 y 50 empresas. El fondo se gestiona con referencia a factores de materia medioambiental, social y de gobierno. Esto significa que cuestiones como el cambio climático, el comportamiento medioambiental, las normas laborales o la composición de la junta que podrían afectar el valor de una empresa pueden considerarse en la evaluación de las empresas. El fondo podrá utilizar derivados con el objetivo de obtener beneficios, reducir el riesgo o gestionar el fondo de manera más eficiente. El fondo también podrá mantener dinero en efectivo.

## Análisis de rentabilidad

Rentabilidad (%)	1 mes	3 meses	6 meses	Desde el inicio del año	1 año	3 años	5 años	10 años
Fondo	3,0	7,1	7,0	12,3	0,7	70,7	67,8	167,0
Índice de referencia	2,0	5,9	6,4	11,6	-2,3	65,6	65,3	180,6

Rentabilidad anual (%)	2018	2017	2016	2015	2014
Fondo	-6,0	25,4	13,0	-3,5	10,9
Índice de referencia	-9,1	24,5	15,5	-3,6	10,6

### Rentabilidad a los 5 años (%)



La rentabilidad obtenida podría subir o bajar como resultado de las fluctuaciones de divisas.

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.

El fondo se gestiona siguiendo un índice de referencia y su rendimiento se puede comparar con el de dicho índice. Sin embargo, el gestor invierte discrecionalmente y no se limita únicamente a la composición del índice de referencia.

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

## Schroder International Selection Fund BRIC (Brazil, Russia, India, China)

### Consideraciones del riesgo

- Riesgo de China: los cambios en las normas políticas, legales, económicas o fiscales chinas podrían generar pérdidas o costes superiores para el fondo.
- Riesgo de contraparte: la contraparte de un derivado u otro acuerdo contractual o producto financiero sintético podría ser incapaz de cumplir sus compromisos con el fondo, potencialmente creando una pérdida parcial o total para el mismo.
- Riesgo de divisas: el fondo puede estar expuesto a divisas distintas. Los cambios en tipos de cambio extranjeros podrían generar pérdidas.
- Riesgos de derivados: un derivado puede no rendir como se espera, y puede generar pérdidas mayores que el coste del derivado.
- Riesgo de mercados emergentes y fronterizos: por lo general, los mercados emergentes, y especialmente los mercados fronterizos, estarán sujetos a un mayor riesgo político, jurídico, de contraparte y operativo.
- Riesgo de capital: los precios de las acciones fluctúan a diario, basándose en varios factores que incluyen las noticias en general, económicas, industriales o de la sociedad.
- Riesgo de apalancamiento: el fondo usa derivados como apalancamiento, lo que lo hace más sensible a ciertos movimientos del mercado o de los tipos de interés y puede provocar una volatilidad superior a la media y riesgo de pérdida.
- Riesgo de liquidez: en condiciones de mercado adversas, puede que el fondo no sea capaz de vender un valor a su valor completo o que no pueda venderlo en absoluto. Esto podría afectar el rendimiento y provocar que el fondo aplazara o suspendiera el reembolso de sus acciones.
- Riesgos operativos: la falla de proveedores de servicios puede llevar a interrupciones o pérdidas de las operaciones del fondo.
- Riesgo de capital/política de distribución: los gastos de esta clase de acciones se pagan del capital en lugar de los ingresos por inversiones. Se reducirá el crecimiento del capital y en los periodos de crecimiento de capital bajo puede tener lugar una erosión de capital.

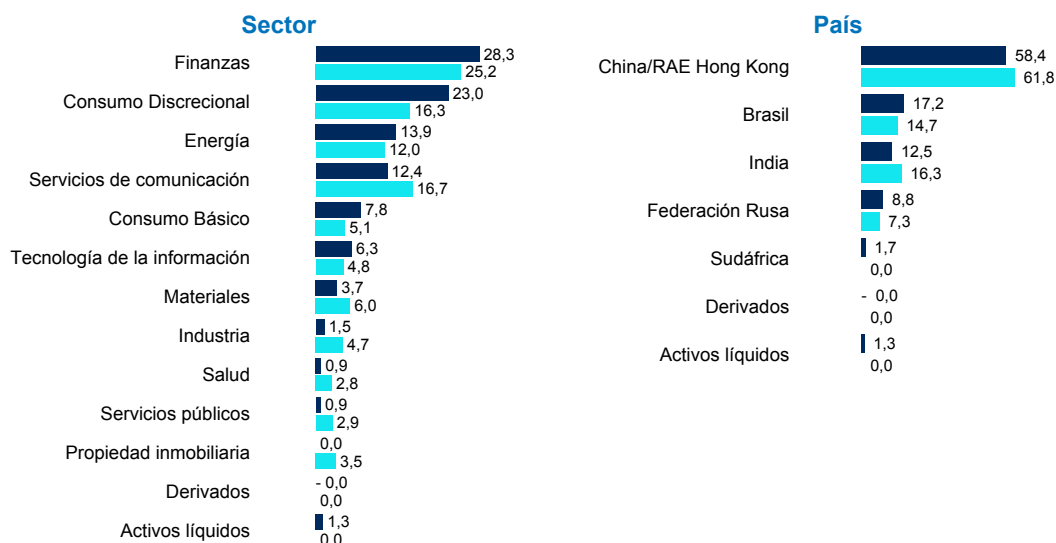
### Análisis de la Cartera

Diez posiciones mayores		Sector	% NAV		
1.	Alibaba Group Holding	Consumo Discrecional	9,6		
2.	Tencent Holdings	Servicios de comunicación	8,1		
3.	China Construction Bank	Finanzas	7,2		
4.	Infosys	Tecnología de la información	4,4		
5.	HDFC Bank	Finanzas	3,9		
6.	Itau Unibanco Holding	Finanzas	3,9		
7.	China Petroleum & Chemical	Energía	3,8		
8.	Lukoil	Energía	3,5		
9.	China Pacific Insurance Group	Finanzas	3,4		
10.	CNOOC	Energía	3,3		
			<b>Total</b>	<b>51,2</b>	
Sobreponderaciones	(%)	Infraponderaciones	(%)	División por capitalización de mercado	(%)
China Construction Bank	4,0	Ping An Insurance Group Company of China	-2,1	<500 millones	0,0
HDFC Bank	3,9	Reliance Industries	-1,8	>=500<1000 millones	0,0
Infosys	3,1	Housing Development Finance	-1,5	>=1000<2000 millones	1,9
China Pacific Insurance Group	3,0	Bank of China	-1,4	>=2000<5000 millones	4,2
China Petroleum & Chemical	3,0	Industrial & Commercial Bank of China	-1,3	>=5000 millones	94,0

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

**Schroder International Selection Fund BRIC (Brazil, Russia, India, China)****Asignación de Activos (%)**

■ Fondo  
■ Índice de referencia



Los activos líquidos incluyen efectivo, depósitos e instrumentos del mercado de dinero con vencimiento hasta 397 días. Ninguno de ellos forma parte del objetivo ni la política de las principales inversiones previstas. 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 (Europe) 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>	B0MJWV9	B8KRY26
<b>Bloomberg</b>	SCHBREA:LX	SCHIBAE:LX
<b>Reuters</b>	LU0232931963.LUF	LU0858243842.LUF
<b>ISIN</b>	LU0232931963	LU0858243842
<b>Moneda de denominación</b>	USD	
<b>Frecuencia de negociación</b>	Diaria (13:00 CET)	
<b>Gastos corrientes (últimas cifras disponibles)</b>	1,85 %	
<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.	



Morningstar Ratings proceden de Morningstar.

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. Su depositario es JP Morgan Bank Luxembourg S.A. y su sociedad gestora es Schroder Investment Management (Europe) 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](http://www.schroders.es) Schroder Investment Management (Europe) 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 (Europe) S.A. 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburgo. Número de registro Luxemburgo B 37.799.