Schroders

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

US Small & Mid-Cap Equity

Subfondo de Schroder International Selection Fund SICAV

Clase A de Acumulación EUR Hedged (LU0334663233)

Este Fondo está gestionado por Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., miembro del Grupo Schroders.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es ofrecer crecimiento de capital.

Política de inversión

Al menos dos terceras partes del Fondo (a excepción del efectivo) se invertirán en acciones de pequeñas y medianas empresas estadounidenses. Las empresas deberán estar en el 40% inferior en cuanto a tamaño en el mercado estadounidense en el momento de la adquisición.

El Fondo invierte en una amplia gama de pequeñas y medianas empresas en Estados Unidos. Nuestro enfoque de inversión se centra en tres tipos de empresas estadounidenses: empresas que muestran tendencias de sólido crecimiento y niveles mejorados de efectivo, empresas que generan ganancias e ingresos fiables y empresas que atraviesan un cambio positivo que no se está reconociendo en el mercado. Mediante esta operación, consideramos que podemos reducir el riesgo general y mejorar la rentabilidad para nuestros inversores de medio a largo plazo.

El Fondo también podrá invertir en otros instrumentos financieros y mantener dinero en efectivo en depósito. Podrán utilizarse derivados para lograr el objetivo de inversión y para reducir el riesgo o gestionar el Fondo de forma más eficiente.

Índice de referencia

Esta clase de participación se gestiona con respecto al índice financiero Russell 2500 TR Lagged (EUR Hedged). El gestor invierte a su entera discreción y sus inversiones no están sujetas a límites impuestos por la composición de este índice de referencia.

Frecuencia de contratación

Puede redimir su inversión previa petición. Este fondo se negocia diariamente.

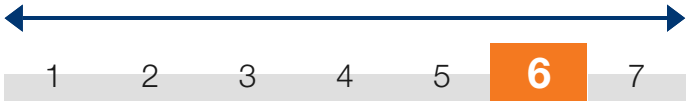
Política de reparto

Esta clase de participaciones acumula los ingresos recibidos por las inversiones del Fondo, lo que significa que estos se mantienen en el Fondo y su valor se refleja en el precio de la clase de participaciones.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo
Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo
Potencialmente mayor remuneración



Indicador de riesgo y remuneración

La categoría de riesgo ha sido calculada utilizando datos de rentabilidad histórica y puede que no constituya una indicación fiable sobre el perfil de riesgo futuro del Fondo.

No se garantiza que la categoría de riesgo del Fondo se mantenga fija y esta podrá cambiar a lo largo del tiempo.

La asignación de un fondo a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El Fondo pertenece a esta categoría porque puede asumir riesgos mayores con el fin de obtener una mayor remuneración y su precio podrá aumentar o disminuir en consecuencia.

Otros riesgos concretos

Riesgo de contraparte/derivados: En caso de impago de la contraparte de un contrato de derivados financieros, los beneficios latentes del contrato y su exposición al mercado podrían perderse.

Riesgo de divisas/clase de acciones con cobertura: las variaciones en los tipos de cambio afectarán a la rentabilidad de su inversión. El objetivo de esta clase de participaciones cubierta en euro es ofrecerle la rentabilidad de las inversiones del Fondo reduciendo los efectos de las fluctuaciones del tipo de cambio entre el euro y la moneda base del Fondo, Dólar estadounidense.

Riesgo operativo/terceros: las operaciones del Fondo dependen de terceros. En caso de quiebra de éstos, el Fondo podrá sufrir interrupciones o pérdidas.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	ninguno

Éste es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,91%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	ninguna

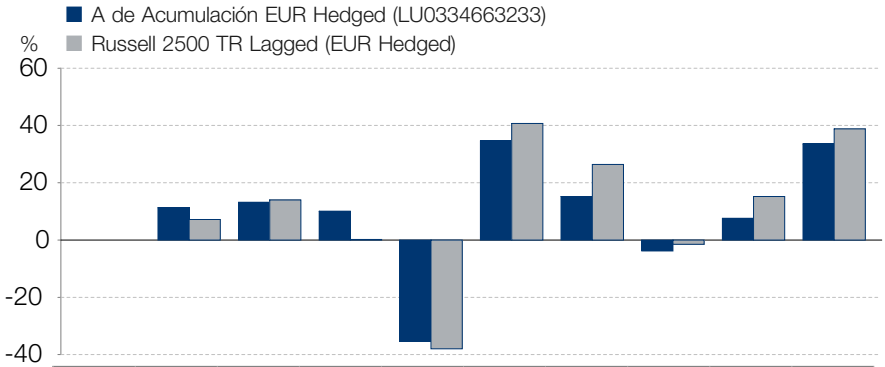
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas y es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Puede consultar los gastos de salida y entrada reales con su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en diciembre de 2013 y puede variar de un año a otro.

Puede obtener más información sobre gastos en el apartado 3 del Folleto informativo del Fondo.

Rentabilidad histórica



	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
		11,3	13,2	10,1	-35,4	34,7	15,2	-3,8	7,6	33,6
		7,2	14,0	0,2	-38,0	40,7	26,4	-1,5	15,2	38,8
		1								

1 La rentabilidad indicada durante este período es anterior al lanzamiento de esta clase de acciones y ha sido obtenida mediante simulación a partir del historial de una clase de acciones similar del fondo.

La rentabilidad histórica no constituye una guía sobre la rentabilidad futura y podría no repetirse. El valor de las inversiones podría tanto disminuir como aumentar y es posible que no recupere el importe que invirtió inicialmente.

El diagrama muestra la rentabilidad en euro después de los gastos corrientes, una vez pagados los costes de transacción de la cartera. Los gastos de entrada y de salida se excluyen de los cálculos de la rentabilidad histórica.

El Fondo se lanzó el 10 de diciembre de 2004.

Información práctica

Depositario: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Más información: puede obtener información adicional sobre el fondo, incluido el folleto, el último informe anual, cualquier informe semestral posterior y el último precio de las acciones de la sociedad gestora del fondo en 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburgo y en www.schroders.lu/kid. Pueden obtenerse en búlgaro, inglés, francés, alemán, griego, húngaro, italiano, polaco, portugués y español de forma gratuita.

Legislación fiscal: el fondo está sujeto a impuestos en Luxemburgo, lo cual puede afectar a su situación fiscal concreta como inversor.

Responsabilidad: Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Fondo Paraguas: este fondo es un compartimento de un fondo paraguas cuyo nombre aparece al principio del presente documento. El folleto y los informes periódicos se elaboran para la totalidad del fondo paraguas. Para proteger a los inversores, los activos y pasivos de cada compartimento se separan de los de los demás compartimentos por ley.

Canjes: sujeto a ciertas condiciones, puede solicitar el canje de su inversión por otra clase de acciones del fondo u otro fondo de Schroder. Consulte el folleto para obtener más información.

Glosario: puede consultar una explicación sobre algunos de los términos empleados en el presente documento en www.schroders.lu/kid/glossary.