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.

Swiss Equity

Subfondo de Schroder International Selection Fund SICAV

Clase C de Distribución CHF (LU0063576010)

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 una gama concentrada de acciones de empresas suizas. Normalmente, ello implica que mantendrá menos de 50 valores.

El objetivo del Fondo es invertir en empresas que ofrecen una generación de flujo de efectivo sólida y valoraciones razonables. Se beneficia de la preferencia por pequeñas y medianas empresas, ya que por lo general están menos analizadas por otros inversores. Utilizamos un estilo de gestión activo y hacemos especial hincapié en mantener un estrecho contacto con los gestores de las empresas. La investigación fundamental es el signo distintivo de nuestro enfoque, con analistas que obtienen una rigurosa perspectiva sobre la gestión y el enfoque de mercado de empresas suizas.

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 Swiss Performance Index. 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.

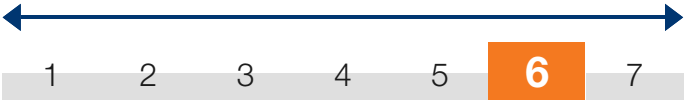
Política de reparto

Esta clase de acciones le reporta una distribución anual a un tipo variable basado en los ingresos por inversiones brutos.

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 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.

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	1,00%
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	1,07%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	ninguna

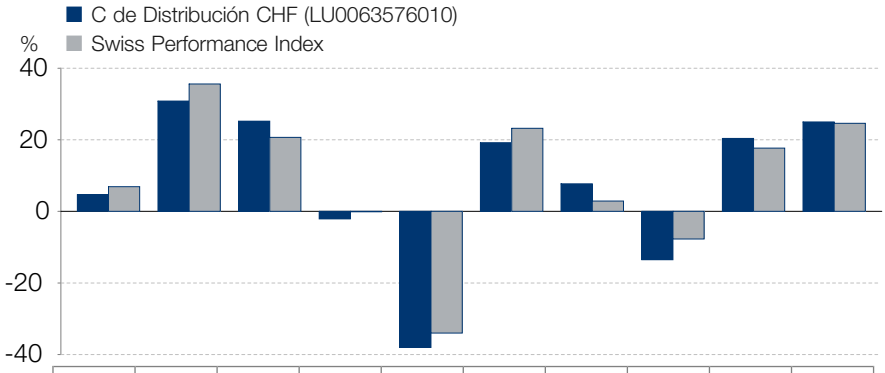
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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
	4,7	30,8	25,2	-2,1	-38,0	19,2	7,7	-13,5	20,4	25,0
	6,9	35,6	20,7	-0,1	-34,0	23,2	2,9	-7,7	17,7	24,6

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 Franco suizo 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 18 de diciembre de 1995.

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.