

# Schroders Acciones Europeas (SEUROV)

## Sociedad de Inversión de Renta Variable

### ¿Por qué Acciones de la zona del Euro?

- Como una de las regiones económicas más importantes del mundo, creemos que la zona de influencia del Euro debiera ser parte esencial en el portafolio de largo plazo de cualquier cliente. Es un área económica que el equipo de renta variable de Schroders conoce bien.

### ¿Por qué invertir en este fondo?

- Schroders maneja aproximadamente €23,000 millones en acciones europeas y ha desarrollado una gran capacidad para manejar activos en la zona del Euro.
- El manejo se hace a través de un análisis bottom-up, esto es, se estudia cada acción en lo particular (independientemente del marco macroeconómico).

### Estrategia de inversión

- Combinar en el portafolio emisoras de crecimiento al mejor valor posible. Schroders no cree que crecimiento y valor sean términos mutuamente excluyentes.
- Las emisoras de valor han sido históricamente la mejor opción; combinar las cualidades de valor y crecimiento debiera suavizar la volatilidad de los rendimientos relativos en el largo plazo.
- El análisis fundamental es la base de cada decisión de inversión. Nuestro análisis propio nos permite entender completamente las compañías en las que invertimos.

### Proceso de inversión

Análisis Cuantitativo	Análisis Fundamental	Construcción de portafolios	Monitoreo de valuación y fundamentales
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Información objetiva, sin sesgo</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Validar crecimiento</li> <li>• Juntas con la administración</li> <li>• Evaluar riesgos para el crecimiento</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Minimizar riesgos macro</li> <li>• Maximizar factores de valor y crecimiento</li> <li>• Diversificar por factores de crecimiento</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vender es tan importante como comprar</li> <li>• Estricta disciplina de valuación</li> </ul>

- Buscamos emisoras que presenten subvaluaciones, basados estrictamente en un análisis fundamental y de los múltiplos cuantitativos más representativos (P/U, P/FE, P/VL).
- El administrador del fondo se apoya en los analistas que revisan las posibles inversiones de acuerdo al sector de cada emisora.
- Enfocamos el análisis en la habilidad de una empresa para generar valor a los accionistas en el largo plazo. Vemos más allá de las utilidades de corto plazo, enfocándonos más bien en la calidad y cantidad de utilidades proyectadas.
- Evaluamos factores como: flujo de efectivo; balance general; potencial de crecimiento; eficiencia para utilizar el capital; posicionamiento del mercado; ventajas competitivas; reconocimiento de la marca, etc.
- Las reuniones con la dirección de la empresa son fundamentales, sobre todo tratándose de compañías de mediana y baja capitalización.

# Schroders Acciones Europeas (SEUROV)

## Sociedad de Inversión de Renta Variable


### Nuestro equipo de inversiones

El portafolio es manejado por Gary Clarke, quien cuenta con más de 12 años de experiencia en inversiones. Se apoya en los analistas especializados por región y por sector de Schroders, además de la retroalimentación que le provee el equipo global de cobertura de sectores.

### ¿Cómo encaja este fondo en el portafolio de un inversionista?

- Es de manejo activo, lo que agrega valor con relación al índice de referencia, el MSCI EMU (índice accionario de la Unión Monetaria Europea).
- Siempre está totalmente invertido, lo que resulta en un portafolio bien diversificado y ayuda a que el resultado del fondo sea repetible y consistente.
- El fondo se puede considerar como un producto básico para un portafolio balanceado de largo plazo.

### Información general del fondo subyacente

Objetivo	Proporcionar crecimiento de capital a través de la inversión en acciones de países miembros de la Unión Monetaria Europea
Estructura	El fondo está registrado en Luxemburgo, bajo la familia de fondos ISF (International Selection Fund) de Schroders
Manejador del fondo	Gary Clarke
Fecha de lanzamiento	21 de septiembre de 1998
Índice de referencia	MSCI EMU Net (Total Return)
Divisa	Euro
Códigos	ISIN: LU0106235459 Bloomberg: SCHEUCA LX
Calificación S&P*	Fund Stars:  Fund Management Ratings: <b>A</b>

\* Aplicable para el universo de fondos Offshore/Luxemburgo. Pueden existir diferencias respecto a la aplicable en otros países.

### Advertencias de riesgo

La rentabilidad registrada en el pasado no es ninguna guía de rentabilidad futura y puede no repetirse. El precio de las acciones de la Sociedad de Inversión y los rendimientos obtenidos de las mismas pueden experimentar variaciones al alza o a la baja y es posible que un inversionista no recupere el importe invertido inicialmente. Dado que la Sociedad de Inversión invierte en mercados internacionales, la variación del tipo de cambio puede provocar una disminución o aumento en la valuación de las inversiones. La inversión en la Sociedad de Inversión conlleva riesgos, los cuales son descritos en el prospecto de la sociedad.

### Información Importante

Este documento tiene carácter meramente informativo y no constituye oferta, solicitud o recomendación por parte de persona alguna de suscripción de acciones en la Sociedad de Inversión. Ninguna información contenida en el mismo debe interpretarse como asesoramiento o consejo, financiero, fiscal, legal o de otro tipo. La adquisición de acciones de la Sociedad de Inversión deberá efectuarse en base a, y de conformidad con el último prospecto vigente de la Sociedad, copia del cual puede ser obtenida gratuitamente de Schroder Investment Management S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión o en la página de Internet [www.schroders.com.mx](http://www.schroders.com.mx). Para su seguridad, las llamadas telefónicas pueden ser grabadas. Schroders ha expresado en esta presentación sus puntos de vista y opiniones las cuales pueden cambiar en cualquier momento. Este documento fue realizado por Schroder Investment Management, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión. Monte Pelvoux 111-4 piso, Lomas de Chapultepec, México, D.F. Tel.: (5255) 2623-0204, Fax: (5255) 2623-0205, [www.schroders.com.mx](http://www.schroders.com.mx). Entidad autorizada y regulada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).