Schroder International Selection Fund
Global Managed Currency
Azioni B Acc

Data di lancio del comparto
02 giugno 2009

Dimensione del comparto (milioni)
USD 21,8

Prezzo azione a fine mese (USD)
97,84

Benchmark
GDP Weighted JP Morgan Cash and JP Morgan ELMI + Subindex Basket

Gestore
Clive Dennis & Hardeep Dogra

Comparto gestito dai
02 giugno 2009

Duration effettiva del comparto in anni
0,22

Rendimento effettivo
1,55 %

Rating medio del credito
A-1+

Volatilità per 3 anni (%)
4,74

Obiettivo e politica d'investimento

Il Fondo investe in un paniere di valute mondiali allo scopo di contribuire alla crescita del capitale e/o offrire l'opportunità di diversificare il rischio di cambio.

Il Comparto può investire in liquidità, depositi e strumenti a reddito fisso in qualsiasi valuta a condizione che (i) al momento dell'acquisto, la scadenza media iniziale o residua di tutti i titoli detenuti in portafoglio non sia superiore a 12 mesi, considerando tutti gli strumenti finanziari ad essi connessi, o (ii) i termini e le condizioni regolanti tali titoli prevedano la ridefinizione del tasso d'interesse applicabile alle condizioni di mercato con cadenza almeno annuale.

Il Comparto può altresì investire in derivati valutari, inclusi, a mero titolo esemplificativo, contratti a termine, future, swap e opzioni.

Considerazioni sul rischio

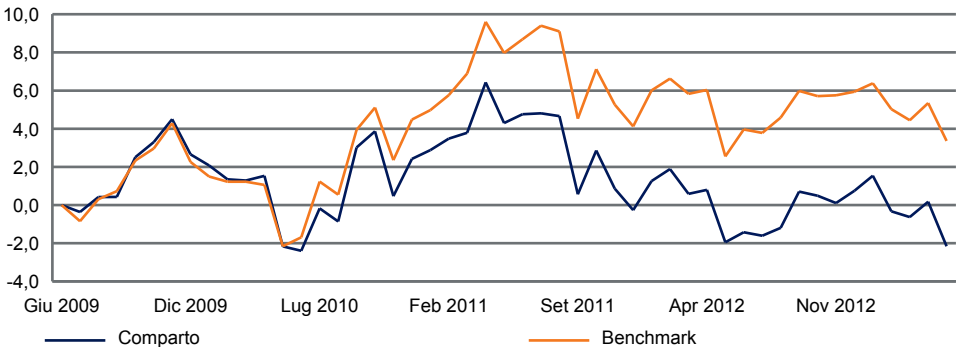
L'investimento in comparti valutari è soggetto principalmente al rischio del tasso d'interesse, al rischio di credito e al rischio di cambio. Nel perseguire il suo obiettivo d'investimento, il comparto può investire in strumenti finanziari derivati. Gli strumenti finanziari derivati possono essere trattati sul mercato over-the-counter, con conseguente aumento del rischio di controparte.

Analisi della performance

Performance (%)	1 mese	3 mesi	6 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Comparto	**-2,3**	**-1,8**	**-2,3**	**-2,9**	**-0,2**	**0,0**	**---**	**-2,2**
Benchmark	-1,9	-1,6	-2,3	-2,4	0,8	5,7	---	3,4

Performance (%) al 31/03/2013	1 anno	3 anni	5 anni
Comparto	**-1,2**	**-1,9**	**---**
Benchmark	-1,3	3,2	---

Performance dal lancio (%)



I rendimenti passati non sono un indicatore dei risultati futuri, i prezzi delle azioni e l'utile che ne deriva possono sia aumentare che diminuire e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo investito in origine.

Tutti i dati relativi alla performance del Comparto sono riportati NAV per NAV, con reinvestimento del reddito netto. Nel caso di una classe di azioni creata successivamente alla data di lancio del Comparto, viene adoperata una simulazione di performance passata, sulla base della performance di una classe di azioni esistente nell'ambito del Comparto, considerando la differenza nel Total Expense Ratio, e comprende le commissioni d'incentivo, se applicabili.

Potranno verificarsi differenze tra la performance del fondo e quella del benchmark dato che il rendimento del fondo è calcolato in un punto di valutazione diverso rispetto al benchmark.

Fonte: Schroders

Schroder International Selection Fund Global Managed Currency

Analisi delle partecipazioni

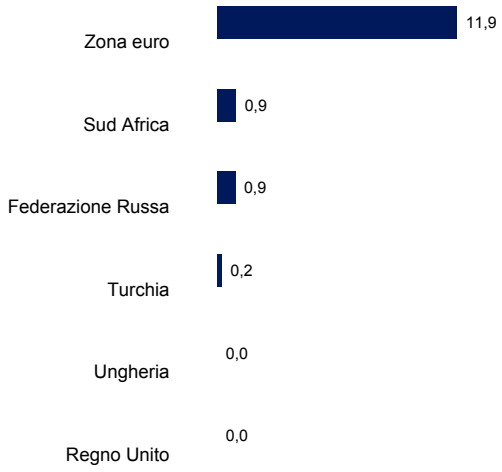
Le 5 maggiori partecipazioni	Valuta	% NAV
1. United States Treasury Bill 0% 05/09/2013	USD	12,4
2. United States Treasury Bill 0% 11/07/2013	USD	11,0
3. United States Treasury Bill 0% 12/09/2013	USD	10,1
4. United States Treasury Bill 0% 17/10/2013	USD	10,1
5. United States Treasury Bill 0% 26/09/2013	USD	9,2
	Totale	**52,7**

Ripartizione del portafoglio (%)

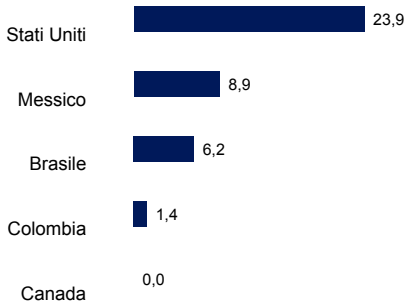
Fonte: Schroders

Regioni

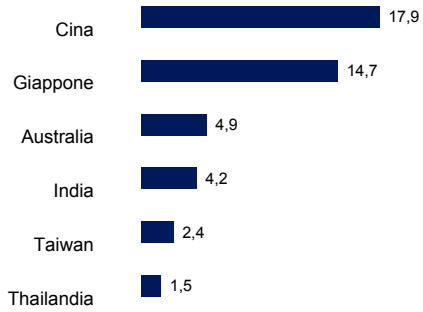
Europa/Medio Oriente



Americhe



Asia



Informazioni

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxembourg

Tel.: (352) 341 342 212
Fax: (352) 341 342 342
Per la Vostra sicurezza le conversazioni telefoniche sono registrate.

	Accumulazione	Distribuzione
SEDOL	B4KFTF0	B4KY0F4
Bloomberg	SGMCUAB:LX	SGMCUIB:LX
Reuters	LU0428345309.LUF	LU0428345994.LUF
ISIN	LU0428345309	LU0428345994
Valuta base del comparto	USD	
Frequenza delle operazioni	Giornaliera (13:00 CET)	
Commissione annua di gestione	1,00 %	
Importo minimo di sottoscrizione	EUR 1.000 o USD 1.000 o importi equivalenti in altre valute convertibili liberamente. L'ammontare della sottoscrizione minima può essere annullato a discrezione dell'amministratore.	

I dati di terzi sono posseduti o concessi in licenza dal fornitore dei dati e utilizzati per qualsivoglia altro scopo senza l'autorizzazione del fornitore dei dati. I dati di terzi sono forniti senza alcuna garanzia. Il fornitore dei dati e l'emittente del documento non hanno alcuna responsabilità in merito ai dati di terzi. Il Prospetto e/o il sito www.schroders.com contengono ulteriori dichiarazioni di non responsabilità che si applicano ai dati di terzi.

Schroder International Selection Fund (la "Società") è una SICAV (Società di investimento a capitale variabile) registrata in Lussemburgo e conforme alla direttiva 85/611/EEC. La Società è autorizzata alla commercializzazione delle proprie azioni in Italia ed ha depositato il Prospetto Informativo ed i Informazioni chiave per gli investitori presso l'archivio della CONSOB. Le informazioni contenute in questo documento non intendono fornire consigli agli investitori. Le opinioni espresse da Schroders nel presente documento e potrebbero subire variazioni. Le sottoscrizioni delle azioni della Società saranno ritenute valide solo se effettuate sulla base del Prospetto Informativo in vigore, accompagnato dall'ultimo bilancio annuale certificato (e dalla successiva relazione semestrale non certificata, se pubblicata), disponibili gratuitamente presso la sede legale di Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. e in Italia presso i Collocatori.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto Informativo.
Il Prospetto Informativo e la lista dei Collocatori in Italia della SICAV, ai quali il Prospetto stesso può essere richiesto, sono pubblicati nel sito www.schroders.it Il presente documento è pubblicato da Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo. Registro Imprese Lussemburgo: B 37.799