Schroder International Selection Fund Latin American

Azioni A Acc

Data di lancio del comparto
15 luglio 1998

Dimensione del comparto (milioni)
USD 675,0

Prezzo azione a fine mese (USD)
50,77

Totale numero partecipazioni
62

Benchmark
MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 Net (TR)

Gestore
Allan Conway & Nicholas Morse

Comparto gestito dai
16 agosto 2005

Rendimento corrente
0,40 %

Statistiche essenziali per 3 anni

	Comparto	Benchmark
Volatilità (%)	24,8	25,0
Alpha (%)	-0,1	---
Beta	0,9	---
Information Ratio	-0,0	---
Indice di Sharpe	-0,0	-0,0
Ex-Ante Tracking Error (%)	3,0	---

Gli indici riportati sopra si basano sul prezzo "bid to bid" in relazione ai dati della performance degli ultimi 3 anni.

Indici finanziari

	Comparto	Benchmark
Rapporto Prezzo/Valore contabile	2,1	1,8
Rapporto prezzo/utili	15,4	15,7
Rapporto prezzo/utili previsto	14,9	13,6
ROE (%)	17,5	16,7
Tasso di rendimento azionario (%)	2,7	3,0
Crescita degli utili in 3 anni (%)	27,3	18,6

Gli indici finanziari riportati sopra sono basati su medie riferite ai titoli di capitale contenuti nel portafoglio del fondo e nel benchmark (quando indicato), rispettivamente.

Obiettivo e politica d'investimento

Conseguire una crescita del valore del capitale principalmente attraverso l'investimento in titoli azionari di società latinoamericane.

Considerazioni sul rischio

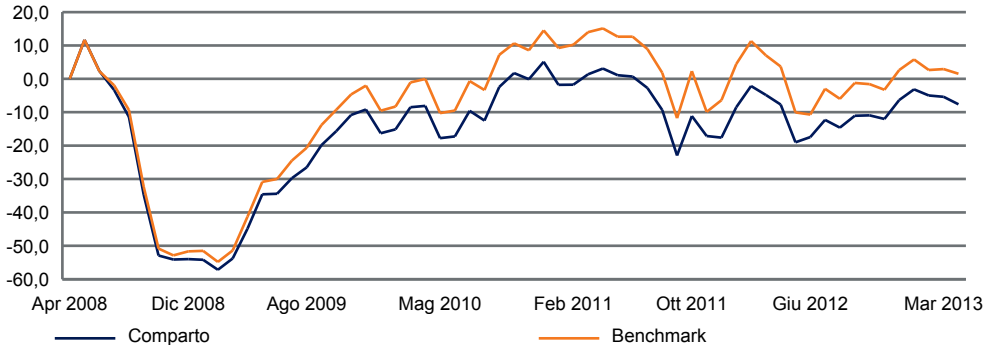
Gli investimenti in titoli azionari sono soggetti al rischio di mercato e, potenzialmente, al rischio di cambio. Nell'ambito del processo di investimento, il Comparto potrebbe fare ricorso a derivati finanziari, che amplificando gli eventi del mercato, potrebbero incrementare la volatilità dei prezzi del Comparto. Gli investimenti nei mercati emergenti sono soggetti al rischio di mercato e, potenzialmente, al rischio di cambio e liquidità.

Analisi della performance

Performance (%)	1 mese	3 mesi	6 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Comparto	**-2,4**	**-4,6**	**3,7**	**-1,4**	**0,1**	**0,5**	**-7,7**	**484,9**
Benchmark	-1,3	-4,0	3,2	-1,1	-2,1	1,6	1,5	617,0

Performance (%) al 31/03/2013	1 anno	3 anni	5 anni
Comparto	**-0,6**	**3,4**	**-1,4**
Benchmark	-3,9	4,0	8,2

Performance (%)



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.

La performance del fondo è confrontata con la performance del benchmark del giorno precedente a causa delle differenze temporali nella valutazione.

Fonte: Schroders
A gennaio 2008, il benchmark MSCI EM Latin America 10/40 Net (TR) ha sostituito il benchmark MSCI EM Latin America Net (TR). L'andamento storico dell'indice precedente è stato mantenuto e concatenato al nuovo benchmark.

I Morningstar Ratings sono forniti da Morningstar.

Schroders

Schroder International Selection Fund Latin American

Analisi delle partecipazioni

Le 10 maggiori partecipazioni	Settore	% NAV
1. Vale	Materiali	7,4
2. Itau Unibanco Holding	Finanziario	6,6
3. Ultrapar Participacoes	Energia	5,3
4. Banco Bradesco	Finanziario	4,6
5. Fomento Económico Mexicano	Beni di prima necessità	4,6
6. Cia de Concessoes Rodoviarias	Industriali	4,1
7. Cia de Bebidas das Americas	Beni di prima necessità	4,0
8. BR Properties	Finanziario	3,9
9. BR Malls Participacoes	Finanziario	3,7
10. Lojas Renner	Beni di consumo voluttuari	3,0
	Totale	**47,2**

Posizioni sovrappesate	(%)
Ultrapar Participacoes	4,2
BR Properties	3,7
BR Malls Participacoes	3,2
Cia de Concessoes Rodoviarias	3,0
Cia Hering	2,4

Posizioni sottopesate	(%)
Petrobras	-6,4
America Movil	-2,5
Wal-Mart De Mexico	-2,0
Grupo Televisa	-1,6
BM&F Bovespa	-1,5

Divisione della capitalizzazione di borsa	(%)
<500 milioni	0,0
>=500<1000 milioni	1,5
>=1000<2000 milioni	3,7
>=2000<5000 milioni	20,8
>=5000 milioni	74,0
Non classificato	0,0

I dati sulle posizioni sovrappesate e sottopesate si basano sull'esposizione del fondo sulle partecipazioni raggruppate per nome.

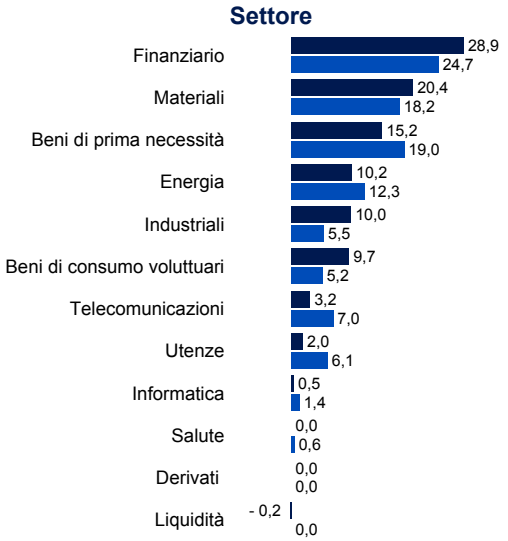
Ripartizione del portafoglio (%)

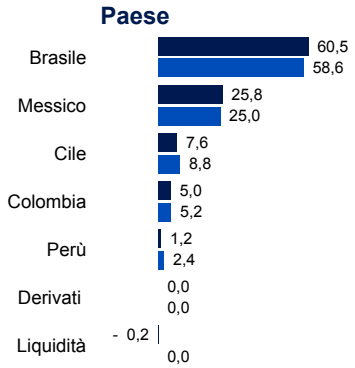
Comparto

Benchmark

L'obbligo connesso ai contratti dei futures sugli indici azionari, se presente, è dedotto dalle liquidità.

Fonte: Schroders





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	5795561	B0VLGK3
Bloomberg	SCHLAAA:LX	SCHLAAI:LX
Reuters	LU0106259046.LUF	LU0086394185.LUF
ISIN	LU0106259046	LU0086394185
Valuta base del comparto	USD	
Frequenza delle operazioni	Giornaliera (13:00 CET)	
Commissione annua di gestione	1,50 %	
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