



ADVERTENCIAS PREVIAS IMPORTANTES

Este documento no representa una recomendación de inversión.

Los fondos de inversión son vehículos que, de acuerdo con la política de inversión recogida en sus folletos, invierten en determinadas clases de activos (renta fija, renta variable, etc.). Por tanto, los fondos de inversión no son en sí mismos una clase de activo más.

Incluso el mejor fondo de inversión de su categoría puede registrar pérdidas importantes si la clase de activo en la que está obligado a invertir por folleto se enfrentara a una dinámica de mercado adversa, por ejemplo: el mejor fondo de renta variable perdería dinero si el conjunto del mercado de renta variable se encontrara en una dinámica cíclica bajista.

En este sentido, mucho más importante que elegir el mejor fondo de inversión de su categoría es decidir en qué clase de activo y en qué segmento de dicho mercado invertir, con qué peso en la cartera, y cuándo hacerlo.

SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND C ACC EUR

Categoría de Riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

La gestora | Schroders



Es una gestora británica independiente constituida en Londres en 1804. Tiene presencia a nivel global y gestiona más de 800 mil millones de euros. Está especializada en fondos alternativos y de cobertura, estrategias específicas destinadas para inversores institucionales, y la gestión activa de fondos de inversión.

Información general

Domicilio del vehículo: Luxemburgo.
ISIN: LU0113258742.
Divisa: EUR.
Fecha de constitución: 27.08.2012.
Política de dividendo: Acumulación.
Patrimonio: 9 217 millones de EUR.
Posiciones en cartera: 558.
TER: 0.63%

Tesis de inversión

Dado que su política de inversión está basada en el estudio de los emisores de deuda corporativa emitida en euros, este fondo será adecuado en momentos en los que el entorno económico sea favorable y no haya restricciones al crédito. No es adecuado en momentos de crisis ni tensionamientos del mercado de crédito. Se verá perjudicado durante los procesos de subidas de tipos por parte de los bancos centrales, ya que no cubre el riesgo de duración. Nuestra idea es incorporar este fondo a cartera cuando el mercado perciba que el proceso de subida de tipos esté próximo a tocar techo, y siempre que el riesgo de crédito para compañías de solvencia elevada sea contenido.

Política de inversión del fondo

Invierte en deuda corporativa emitida en euros de empresas de todo el mundo. La selección de activos se determina en función de la calidad de los emisores y la rentabilidad de las emisiones. Tiene la posibilidad de invertir hasta un 20% del fondo en deuda soberana. Su índice de referencia a los efectos de cálculos y análisis comparativos de riesgo y rentabilidad es el ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index.

Variables críticas

Duración modificada media ponderada: 4.7
Calidad crediticia media: BBB+
TIR media a vencimiento: 5.6%
Volatilidad anualizada (3 años | 5 años): 7.30 | 7.41
Alfa (3 años | 5 años): 0.78 | 0.69
Beta (3 años | 5 años): 1.13 | 1.16
Tracking error (3 años | 5 años): 2.28 | 2.06
Ratio de información (3 años | 5 años): 0.05 | 0.19