

Schroder International Selection Fund

EURO Active Value

Actions A de capitalisation

Objectifs d'investissement et profil de risque

A pour objectif de réaliser une croissance du capital en investissant principalement dans un portefeuille orienté vers des titres de valeur et composés d'actions de sociétés établies dans des pays membres de l'UEM.

Le 29/09/2009, Schroder ISF European Active Value a été fusionné avec Schroder ISF EURO Active Value.

Les placements en actions sont sujets aux risques de marché et, potentiellement, aux risques de taux de change. Ce compartiment peut utiliser des produits dérivés dans le cadre de son processus d'investissement. Cela peut accroître la volatilité du prix du compartiment en amplifiant les événements du marché.

Principales caractéristiques

Les notations Morningstar sont fournies par Morningstar.
Les notations S&P Fund Management Ratings sont fournies par S&P.

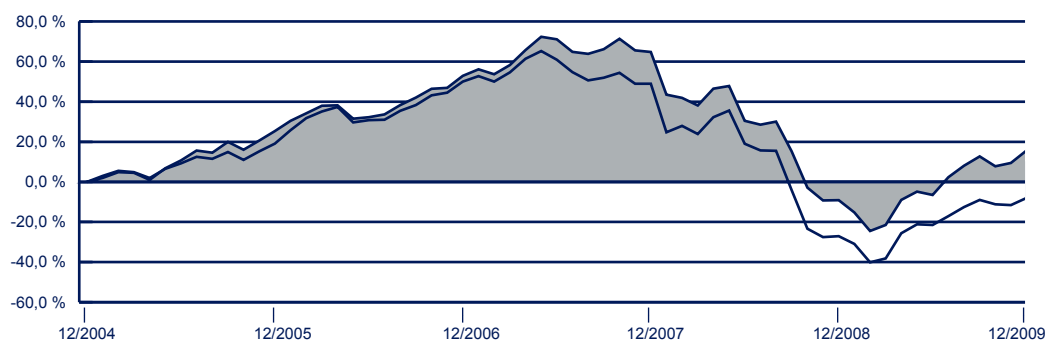
Gérant	Riitta Hujanen
Encours du fonds (millions)	EUR 202,6
Devise de base	EUR
Lancement du fonds	09/08/2002
S&P Fund Management Ratings	A
Morningstar	★

Informations sur le prix de l'action en EUR

Prix de lancement de l'action	20,00 (09/08/2002)
Prix de l'action en fin de mois	27,21
Prix maximal ces 12 derniers mois	27,50 (14/10/2009)
Prix minimal ces 12 derniers mois	16,45 (09/03/2009)

Performance sur 5 ans

— EURO Active Value
■ MSCI EMU Net TR



Statistiques de performance en %

	Depuis le 31 déc.	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
EURO Active Value	26,2	4,1	1,1	17,2	26,2	-38,7	-8,0
MSCI EMU Net TR	27,3	5,7	2,6	23,8	27,3	-24,3	15,7

Toutes les performances sont indiquées sur la base de la valeur liquidative nette, revenu net réinvesti. Si une catégorie d'actions est créée après la date de lancement du Fonds, sa performance antérieure est simulée en fonction de la performance d'une catégorie d'actions existante au sein du Fonds et en tenant compte de la variation du ratio de dépenses total.

Certains écarts de performance peuvent survenir entre le fonds et son point de référence car la performance du fonds est calculée à un autre point d'estimation que le point de référence.

Source : Schroders

Depuis le 30 juin 2004, l'indice de référence n'est plus le Citi Euro Value PR mais le MSCI EMU Net. Les performances relatives à l'ancien indice ont été supprimées et remplacées par les performances du nouvel indice. Notre décision a été motivée du fait que l'ancien indice était relativement méconnu des investisseurs. Cependant, les deux indices de références étant très similaires, ce changement n'influence en rien les objectifs d'investissement du compartiment.

Indicateurs de performance et de risque (3 ans)

	Alpha en %	Beta	Sharpe Ratio	Volatilité annuelle en %	Tracking Error (%)
EURO Active Value	-6,65	0,96	-0,75	24,54	10,07
MSCI EMU Net TR	---	---	-0,53	23,22	---



Schroder International Selection Fund

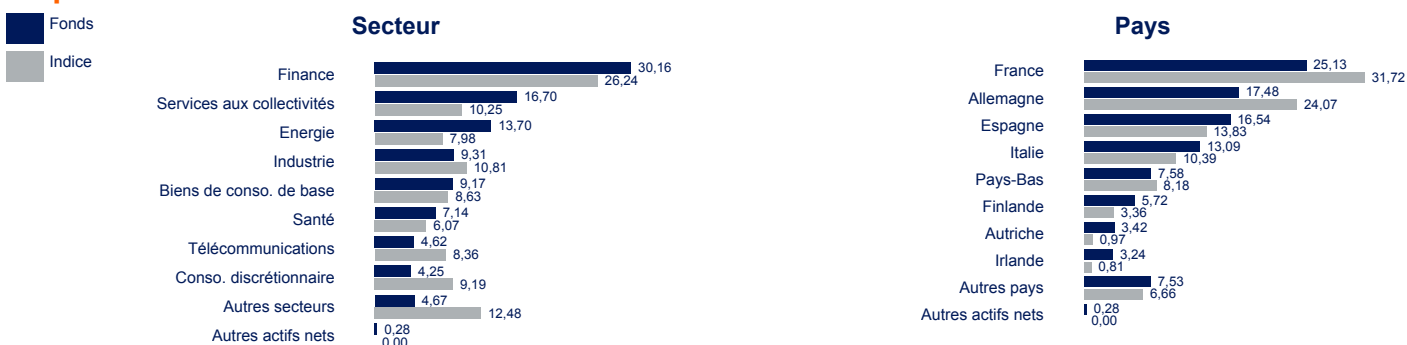
EURO Active Value

Actions A de capitalisation

10 principaux placements en %

Placements	Secteur	% VLN
1. Banco Santander	Finance	6,7
2. Total	Energie	5,3
3. Sanofi-Aventis	Santé	4,3
4. E.on	Services aux collectivités	3,7
5. Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Finance	3,7
6. Allianz Finance	Finance	3,6
7. Deutsche Bank	Finance	3,1
8. BNP Paribas	Finance	3,1
9. Axa	Finance	3,0
10. Muenchener Rueckversicherungs	Finance	2,7
Nombre total de placements =	57	

Répartition des actifs en %



Source Indice : MSCI

Les autres actifs nets sont constitués de liquidités pures (avoirs en banque), de montants à payer et à recevoir, de plus/moins-values non réalisées sur contrats à terme, futures, swaps et options, ainsi que d'instruments assortis d'une échéance inférieure ou égale à 1 mois.

0,30% = liquidités ou investissements à court terme assortis d'une échéance d'un mois maximum. Toute position en numéraire négative représente un emprunt provisoire servant à couvrir les décalages de temps dans les règlements des opérations.

Informations techniques

ISIN	LU0149524547
Bloomberg	SCHEVAALX
Reuters	LU0149524547.LUF

Les données fournies par les tierces parties identifiées plus haut demeurent leur propriété et sont destinées à votre usage interne uniquement. Il est interdit de reproduire ou diffuser ces données ou de les utiliser pour créer des instruments financiers, produits ou indices. Ces données sont fournies sans aucune garantie de quelque nature que ce soit. Ni les tierces parties susmentionnées ni aucune autre partie impliquée dans la publication de ce document ne peuvent être tenues responsables en cas d'erreur. Les avertissements spécifiques des tierces parties sont indiqués dans les conditions d'utilisation, que vous pouvez consulter sur le site web www.schroders.fr.

Le compartiment Schroder ISF EURO Active Value ne tombe pas dans le champ d'application de la Directive européenne 2003/48/CE en matière de fiscalité des revenus de l'épargne sous forme de paiements d'intérêts telle que transposée en droit luxembourgeois.

Schroder International Selection Fund (la "Société") est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de droit luxembourgeois et est coordonnée au regard de la réglementation européenne. La Société a obtenu l'autorisation de commercialisation en France de l'Autorité des Marchés Financiers (anciennement la Commission des Opérations de Bourse, COB) le 4 janvier 2000.

Ce document ne constitue en aucun cas une offre contractuelle ni une offre ou une sollicitation en vue de la souscription des actions de la Société. Aucune information ou affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les souscriptions des actions de la Société ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus en vigueur, accompagné du dernier rapport annuel audité (ainsi que de tout rapport semestriel non-audité si celui-ci a été publié ultérieurement). Des exemplaires de ces documents peuvent être obtenus gratuitement auprès de Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. ou du correspondant centralisateur de la Société en France, Société Générale, 29 boulevard Hausmann, F-75009.

Tout investissement dans la Société comporte des risques qui sont définis de manière plus détaillée dans le prospectus. La valeur des actions de la Société ainsi que le revenu qu'elles engendrent peuvent tout aussi bien diminuer qu'augmenter et un investisseur peut ne pas retrouver le montant initial de son investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas nécessairement constantes dans le temps. Des fluctuations de taux de change peuvent avoir une influence à la hausse comme à la baisse sur tout investissement dans des devises étrangères.

Ce document est produit par Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. R.C. Luxembourg B 37.799.

