

Schroder International Selection Fund

EURO Bond

Actions A de capitalisation

Objectifs d'investissement et profil de risque

A pour objectif de réaliser une croissance du capital et des revenus en investissant principalement dans un portefeuille diversifié composé d'obligations et d'autres valeurs à taux fixe ou variable libellées en euros et émises par des gouvernements, par leurs agences, par des organisations supranationales ou des entreprises, situés dans le monde entier.

Les placements dans des titres de créance sont principalement sujets aux fluctuations des taux d'intérêt, aux risques de crédit et de défaut 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.

Aperçu du Fonds



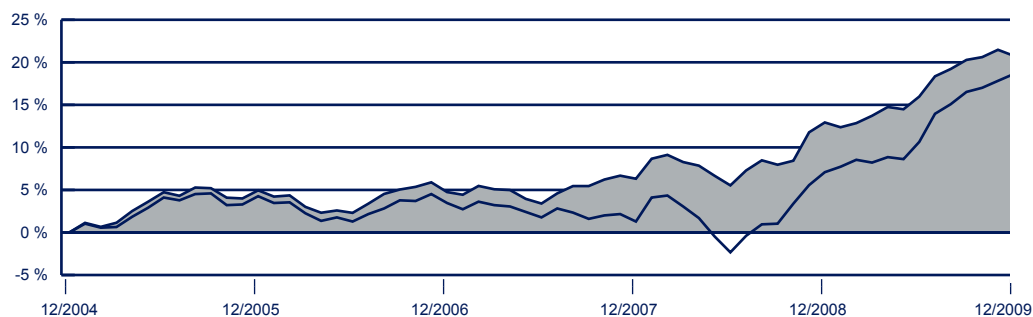
Jamie Stuttard

Le Schroder ISF EURO Bond offre un accès à tous les produits de taux émis par des gouvernements, des entreprises ou d'autres organisations au sein de la zone euro. Cette combinaison d'actifs permet une bonne diversification des risques : les emprunts d'État constituent un placement sûr pendant les périodes d'aversion au risque, tandis que les obligations d'entreprises procurent généralement un rendement supérieur et un meilleur potentiel de performance à long terme.

L'équipe dédiée aux emprunts d'État européens détermine la stratégie du compartiment en termes de durée, de positionnement sur la courbe des taux et d'allocation sectorielle. Lorsque l'équipe identifie des opportunités appropriées, le compartiment peut également investir sur des marchés hors zone euro comme le Royaume-Uni, les pays scandinaves ou l'Europe de l'Est. La poche obligations d'entreprises est gérée par l'équipe dédiée au crédit européen. Celle-ci emploie une approche de type bottom-up axée sur la recherche fondamentale, qui lui permet de faire des choix éclairés en termes de titres et de secteurs pour créer de la valeur et dynamiser les performances.

Statistiques de performance en %

— EURO Bond
■ Barclays Capital EURO Aggregate



Statistiques de performance en %

	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Beta	Volatilité annuelle en %
EURO Bond	1,8	10,8	14,7	18,6	1,07	4,08
Barclays Capital EURO Aggregate	0,4	6,9	15,3	20,8	---	3,27

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

A compter du mois de janvier 2007, l'indice de référence n'est plus le Citi EUROBIG (TR) mais le Barclays EURO Aggregate Index. Les performances relatives à l'ancien indice ont été conservées et rattachées aux performances du nouvel indice à partir de la date de son entrée en application.

5 principaux placements en %

Placements	% VLN
1. Germany 3.25% 04/01/2020	5,8
2. France Government Bond 5.5% 25/04/2029	4,2
3. France Government Bond 3% 12/07/2014	3,6
4. Bundesschatzanweisungen 1.25% 16/12/2011	3,0
5. Bundesrepublik 4.75% 04/07/2040	2,0
Nombre total de placements =	234

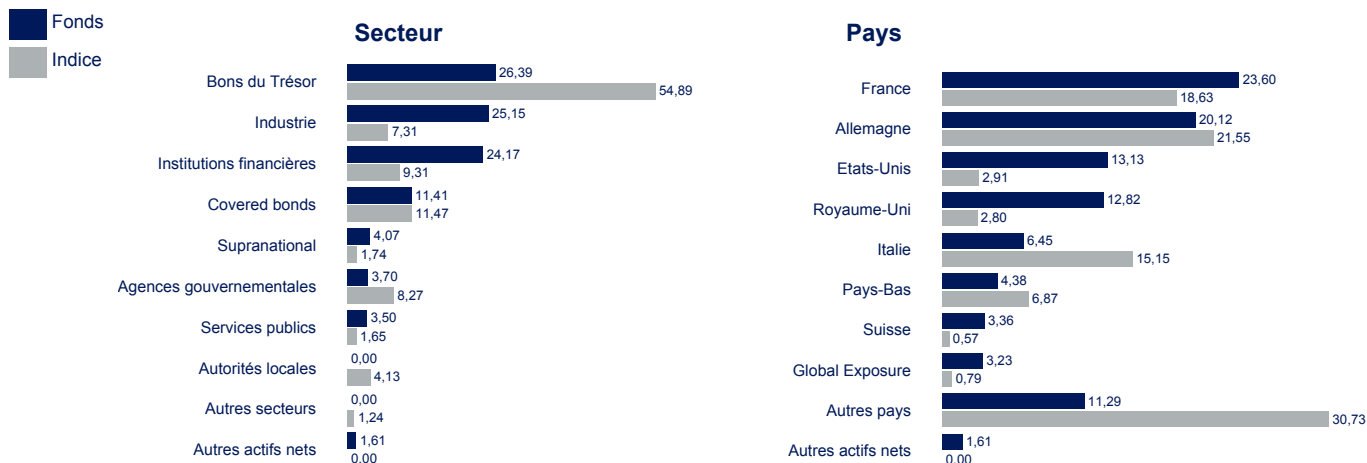


Schroder International Selection Fund

EURO Bond

Actions A de capitalisation

Répartition des actifs en %



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. En règle générale, l'exposition aux placements libellés dans une autre devise que l'euro est couverte en euros.

1,83% = 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.

Principales caractéristiques

Les notations Morningstar sont fournies par Morningstar.

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

Lancement du fonds	18/12/1998
Encours du fonds (millions)	EUR 330,0
Devise de base	EUR
S&P Fund Management Ratings	A
Morningstar	★★★★
Duration modifiée en années	5,02
Duration modifiée de l'indice en années	5,32
Date de lancement de la part	17/01/2000
Reuters	LU0106235533.LUF
Bloomberg	SCHEBDALX
ISIN	LU0106235533
Commission de gestion annuelle	0,75 %

Investissement minimum

1.000 EUR ou équivalent dans toute autre devise librement convertible

Gestionnaire d'Investissement

Schroder Investment Management Limited, 31, Gresham Street, London EC2V 7QA, United Kingdom

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 Bond tombe 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.

