

# Schroder International Selection Fund

## EURO Liquidity

Actions A de capitalisation

### Objectifs d'investissement et profil de risque

A pour objectif de produire des liquidités et un revenu courant, dans la mesure où le capital est préservé, principalement par des investissements dans des titres obligataires de bonne qualité à court terme et libellés en euros, entendu que (i) au moment de leur acquisition, l'échéance initiale ou résiduelle de tous les titres composant le portefeuille ne dépasse pas 12 mois, y compris les instruments financiers relatifs au portefeuille, ou que (ii) les informations légales régissant ces titres prévoient que le taux d'intérêt applicable est révisé au moins une fois l'an en considération des conditions de marché.

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

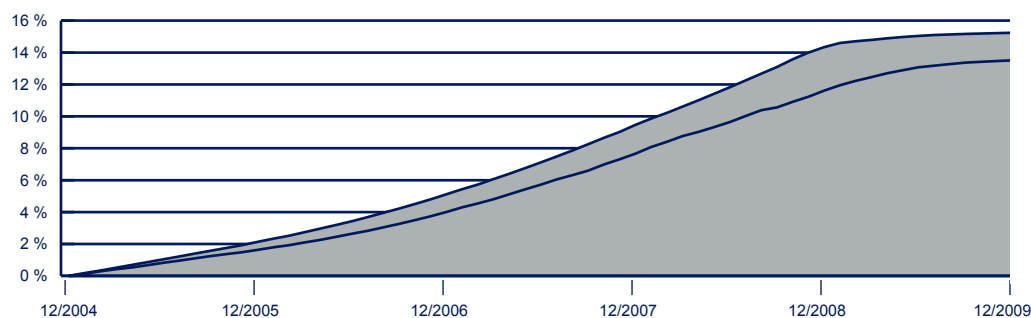


David Scammell

Le Schroder ISF EURO Liquidity est l'un des compartiments les moins risqués de la gamme de produits Schroders. Son objectif est de préserver le capital et d'assurer la liquidité des placements, conformément aux attentes d'un investisseur prudent. Le compartiment investit dans un vaste ensemble de produits de taux proches de leur date d'échéance. L'échéance moyenne initiale ou restante des titres lors de leur acquisition par le portefeuille ne doit pas dépasser 12 mois, en tenant compte de l'échéance des éventuels instruments financiers sous-jacents. Ce produit d'investissement convient aux investisseurs cherchant à placer temporairement leurs liquidités ou souhaitant réduire le risque pendant les phases de marché les plus volatiles.

Le compartiment privilégie en premier lieu la protection du capital investi. Depuis sa création en 2001, il a dégagé des performances positives et stables. Dans un environnement de hausse des taux d'intérêt, ce produit est moins exposé au risque de perte que ne peut l'être un fonds obligataire classique.

### Statistiques de performance en %



### Statistiques de performance en %

	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Beta	Volatilité annuelle en %
EURO Liquidity	0,1	1,7	9,1	13,5	0,57	0,19
Citi EUR 1m Eurodeposit LC TR	0,1	0,8	9,6	15,2	---	0,23

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

### 5 principaux placements en %

Placements	% VLN
1. Royal Bank of Scotland 1.35% 11/03/2010	5,1
2. Standard Chartered Bank Commercial Paper 0% 04/08/2010	4,9
3. Svenska Handelsbanken Commercial Paper 0% 25/01/2010	4,2
4. KBC BANK NV ZCP 26/FEB/2010 0% 26/02/2010	4,2
5. BNP Paribas Certificate of Deposit 0.42% 01/08/2010	3,7
<b>Nombre total de placements =</b>	<b>86</b>



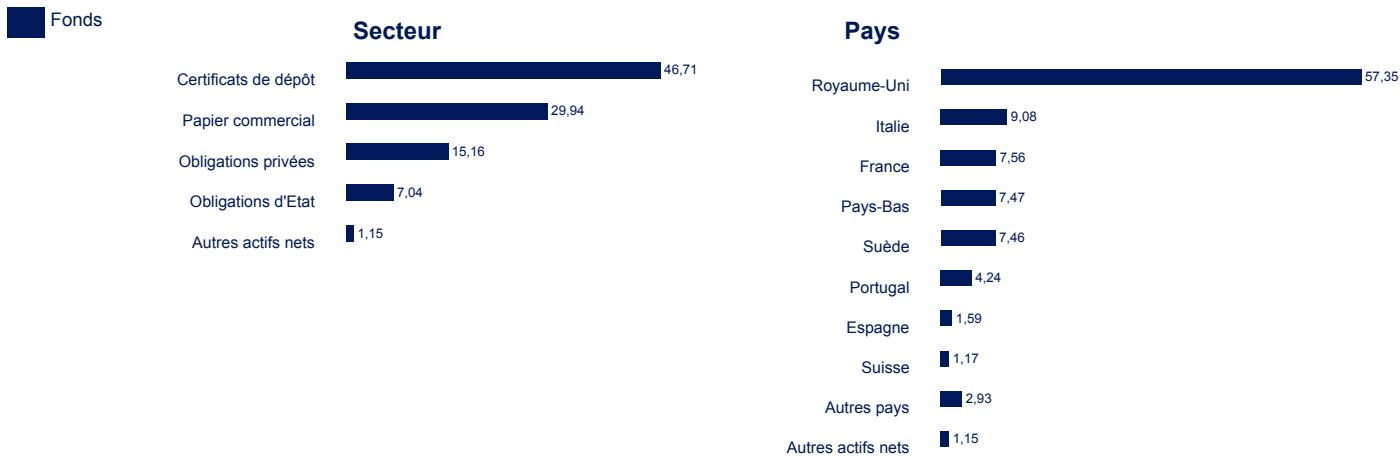
# Schroders

# Schroder International Selection Fund

## EURO Liquidity

### 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.

77,46% = 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.

<b>Lancement du fonds</b>	20/09/2001
<b>Encours du fonds (millions)</b>	EUR 1.882,7
<b>Devise de base</b>	EUR
<b>Morningstar</b>	★★★★
<b>Duration modifiée en années</b>	0,27
<b>Duration modifiée de l'indice en années</b>	0,08
<b>Date de lancement de la part</b>	21/09/2001
<b>Reuters</b>	LU0136043394.LUF
<b>Bloomberg</b>	SISFELALX
<b>ISIN</b>	LU0136043394
<b>Commission de gestion annuelle</b>	0,50 %
<b>Investissement minimum</b>	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](http://www.schroders.fr).

Le compartiment Schroder ISF EURO Liquidity 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.

