

Schroder International Selection Fund

Emerging Markets Debt Absolute Return

Actions A de capitalisation EUR Hedged

Objectifs d'investissement et profil de risque

A pour objectif de réaliser une croissance absolue du capital et des revenus en investissant principalement dans un portefeuille diversifié composé d'obligations et d'autres valeurs à taux fixe ou variable émises par des gouvernements, par leurs agences, par des organisations supranationales ou des entreprises sur les marchés émergents.

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. Les investissements sur les marchés émergents sont sujets aux risques de marché et, potentiellement, aux risques de liquidité et de taux de change. Les placements dans des compartiments à rendement absolu sont principalement sujets aux fluctuations des taux d'intérêt, aux risques de crédit et de défaut et potentiellement, aux risques de taux de change.

Principales caractéristiques

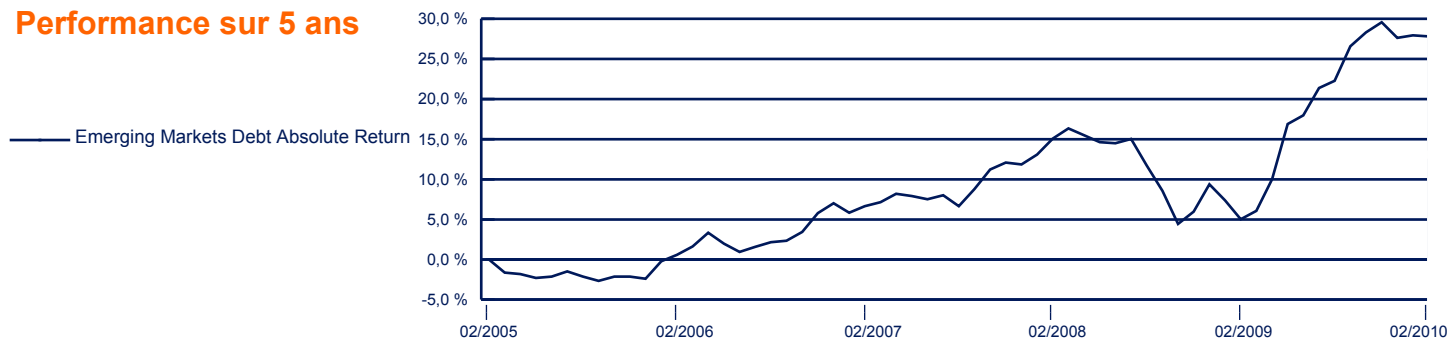
Les notations Morningstar sont fournies par Morningstar.

Gérant	Geoff Blanning
Encours du fonds (millions)	USD 6.547,4
Devise de base	USD
Lancement du fonds	29/08/1997
Morningstar	★ ★ ★ ★
Duration modifiée en années	1,47

Informations sur le prix de l'action en EUR

Prix de lancement de l'action	20,00 (30/09/2003)
Prix de l'action en fin de mois	28,22
Prix maximal ces 12 derniers mois	28,90 (25/11/2009)
Prix minimal ces 12 derniers mois	23,10 (04/03/2009)

Performance sur 5 ans



Statistiques de performance en %

	Depuis le 31 déc.	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
Emerging Markets Debt Absolute Return	0,1	-0,1	-1,4	4,5	21,7	19,8	27,8

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.

Source : Schroders

Le compartiment a pour objectif de réaliser un rendement absolu et n'est pas géré en comparaison d'un quelconque indice de référence.

Indicateurs de performance et de risque (3 ans)

	Alpha en %	Beta	Sharpe Ratio	Volatilité annuelle en %	Tracking Error (%)
Emerging Markets Debt Absolute Return	---	---	0,52	5,69	---



Schroder International Selection Fund

Emerging Markets Debt Absolute Return

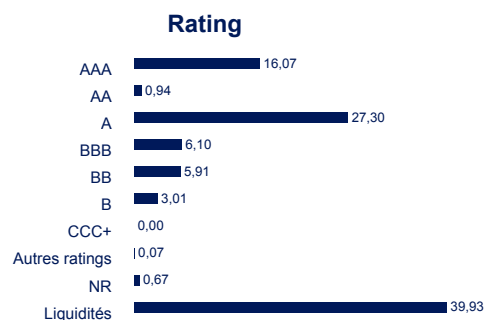
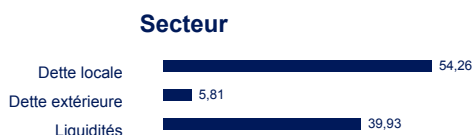
Actions A de capitalisation EUR Hedged

5 principaux placements en %

Placements	Devise	% VLN
1. U.S. Treasury 0% 22/04/2010	USD	6,7
2. U.S. Treasury 0% 01/07/2010	USD	5,5
3. U.S. Treasury Bond 0% 15/07/2010	USD	4,6
4. Poland Government Bond 6% 24/11/2010	PLN	4,6
5. U.S. Treasury 0% 29/04/2010	USD	3,9

Nombre total de placements = 78

Répartition des actifs en %



Informations techniques

ISIN	LU0177592218
Bloomberg	SCHEMEALX
Reuters	LU0177592218.LUF

Les données de tierces parties sont la propriété du fournisseur de données ou celui-ci y est autorisé sous licence, et ne peuvent être reproduites ou extraites et utilisées à aucune autre fin sans l'autorisation du fournisseur de données. Ces données sont fournies sans aucune garantie de quelque nature que ce soit. Le fournisseur des données et l'émetteur du document ne peuvent aucunement être tenus responsables par rapport aux données de tierces parties. Le prospectus et/ou www.schroders.lu contiennent les avertissements supplémentaires applicables aux données des tierces parties.

Le compartiment Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return 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.

