

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

Actions A de capitalisation EUR Hedged

Date de lancement du fonds

29 août 1997

Encours du fonds (millions)

USD 6.907,8

Valeur liquidative de la part (EUR)

28,08

Nombre total de lignes

68

Gérant(s)

Geoff Blanning

Gère(nt) le fonds depuis le

01 décembre 1998

Duration effective du fonds en années

0,76

Rendement effectif à l'échéance

1,05 %

Notation crédit moyenne

AA-

Statistiques sur 3 ans

	Fonds
Volatilité annuelle (%)	5,2
Ratio de Sharpe	0,8

Les ratios mentionnés ci-dessus sont calculés sur la base de l'évolution historique des performances bid-to-bid des trois dernières années.

Objectif et politique d'investissement

Réaliser un rendement absolu combinant croissance du capital et revenu en investissant principalement dans un portefeuille composé d'obligations et d'autres titres à taux fixe et variable émis par des gouvernements, par leurs agences, par des organisations supranationales et par des entreprises des marchés émergents.

Risques

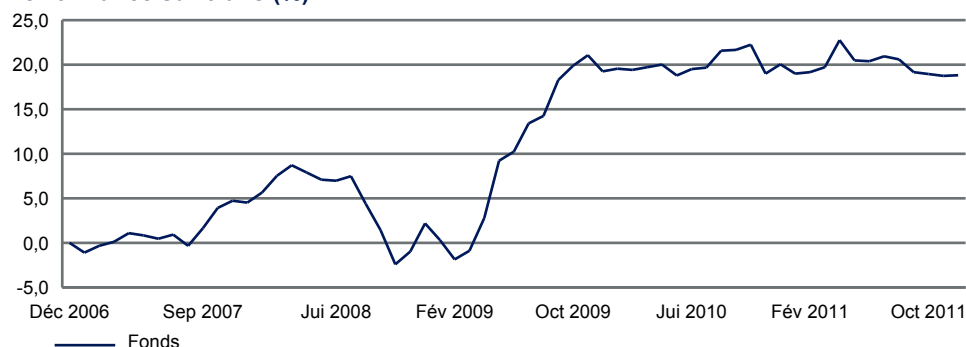
Les placements dans des titres de créance sont principalement sujets aux fluctuations des taux d'intérêt, aux risques de crédit et de défaut et, potentiellement, aux risques de taux de change. Ce compartiment peut utiliser des produits dérivés dans le cadre de son processus d'investissement. Cela peut 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.

Analyse des performances

Performance (%)	1 mois	3 mois	6 mois	Depuis le 31 déc.	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Fonds	0,1	-0,3	-1,3	-1,0	-1,0	16,3	18,8	169,2

Performance annuelle (%)	2010	2009	2008	2007	2006
Fonds	0,7	16,7	-2,2	4,5	9,7

Performance sur 5 ans (%)



Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les cours des actions ainsi que le revenu qui en découle peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant qu'ils ont investi.

Toutes les performances sont indiquées sur la base de la valeur liquidative nette, revenu net réinvesti. Si une catégorie de parts 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 total des frais sur encours, l'impact de toute commission de performance éventuelle étant pris en compte.

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.

Schroder ISF Emerging Markets Debt a changé de nom le 01/06/2008 pour devenir Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return. Il a également modifié son objectif d'investissement.



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

Les notations Morningstar sont fournies par Morningstar.



Schroders

Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return

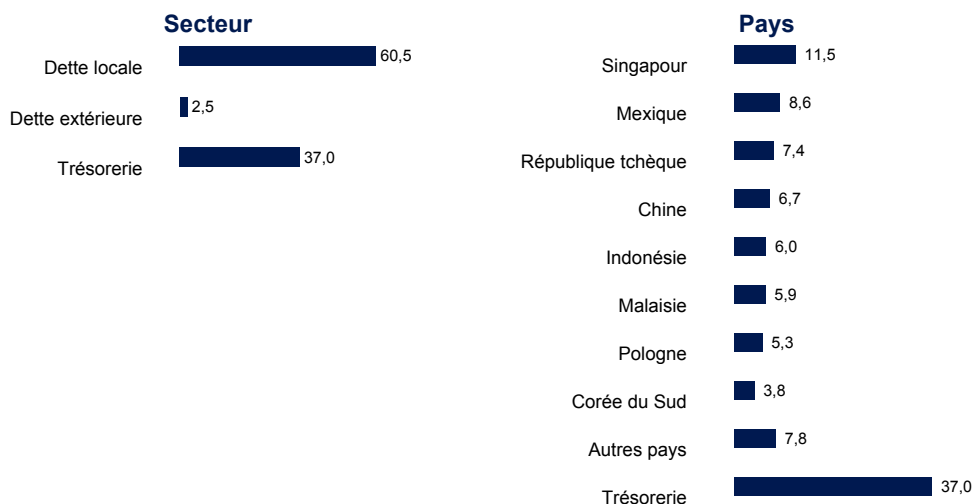
Analyse des positions

5 principales lignes

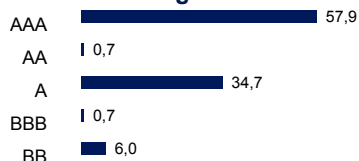
Lignes	Devise	% de l'actif net
1. United States Treasury Bill 0% 12/01/2012	USD	3,3
2. Czech Republic Government Bond 3.55% 18/10/2012	CZK	3,2
3. Singapore Government Bond 2.5% 01/10/2012	SGD	3,2
4. Poland Government Bond 4.75% 25/04/2012	PLN	3,1
5. United States Treasury Bill 0% 16/02/2012	USD	2,9
Total		15,6

Répartition des actifs (%)

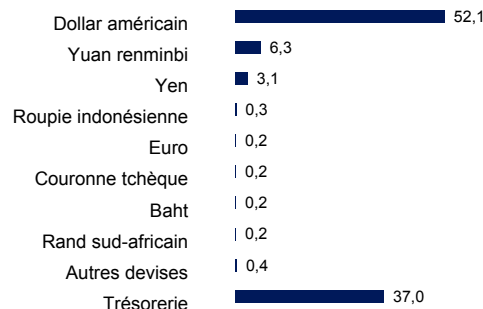
Source : Schroders



Notation des obligations



Devise



Informations

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxembourg

Tél.: (352) 341 342 212
Fax: (352) 341 342 342
Pour votre sécurité, toutes les conversations téléphoniques sont enregistrées.

	Capitalisation	Distribution
SEDOL	7697289	B52PBG0
Bloomberg	SCHEMEALX	SCHEHADLX
Reuters	LU0177592218.LUF	LU0499925211.LUF
ISIN	LU0177592218	LU0499925211
Devise de base	USD	
Cut-off	Quotidien (13:00 CET)	
Commission de gestion annuelle	1,50 %	
Investissement minimum	EUR 1 000 ou USD 1 000 ou leur équivalent dans toute autre devise librement convertible. Le montant de souscription minimum peut être supprimé à la discrétion du directeur.	

Les données de parties tierces 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 parties tierces. Le prospectus et/ou www.schroders.com contiennent les avertissements supplémentaires applicables aux données des parties tierces.

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, du prospectus simplifié, 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.

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