

Schroder International Selection Fund

Emerging Markets

Actions A de capitalisation

Objectifs d'investissement et profil de risque

A pour objectif de réaliser une croissance du capital en investissant principalement dans des actions de sociétés des marchés émergents.

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. Les investissements sur les marchés émergents sont sujets aux risques de marché et, potentiellement, aux risques de liquidité et de taux de change.

Principales caractéristiques

Les notations Morningstar sont fournies par Morningstar.

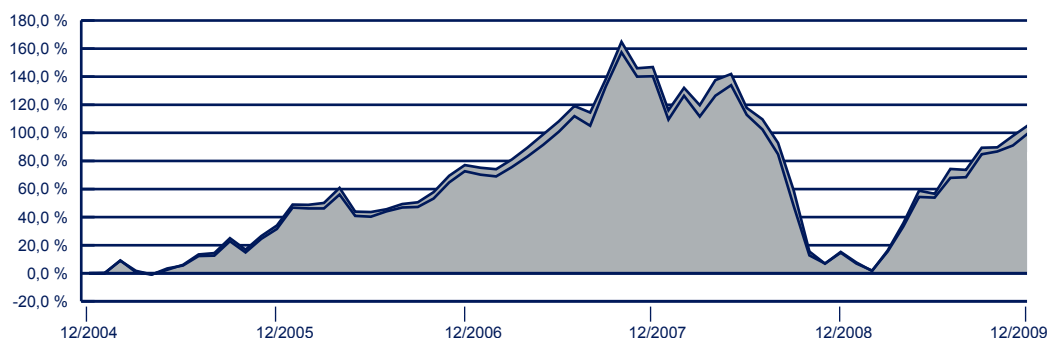
Gérant	Robert Davy & Allan Conway
Encours du fonds (millions)	USD 1.919,3
Devise de base	USD
Lancement du fonds	09/03/1994
Morningstar	★★★

Informations sur le prix de l'action en USD

Prix de lancement de l'action	6,77 (17/01/2000)
Prix de l'action en fin de mois	12,24
Prix maximal ces 12 derniers mois	12,24 (31/12/2009)
Prix minimal ces 12 derniers mois	5,98 (03/03/2009)

Performance sur 5 ans

— Emerging Markets
 ■ MSCI EM Net TR



Statistiques de performance en %

	Depuis le 31 déc.	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
Emerging Markets	74,4	4,7	8,2	29,9	74,4	15,8	100,0
MSCI EM Net TR	78,5	3,9	8,5	31,2	78,5	16,1	105,7

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

En décembre 1998, l'indice de référence MSCI EM Net (TR) a remplacé l'indice MSCI EM Gross (TR). L'historique de performance intégral du précédent indice est conservé et relié au nouvel indice.

Indicateurs de performance et de risque (3 ans)

	Alpha en %	Beta	Sharpe Ratio	Volatilité annuelle en %	Tracking Error (%)
Emerging Markets	0,15	0,97	0,07	32,12	6,43
MSCI EM Net TR	---	---	0,07	32,36	---



Schroder International Selection Fund

Emerging Markets

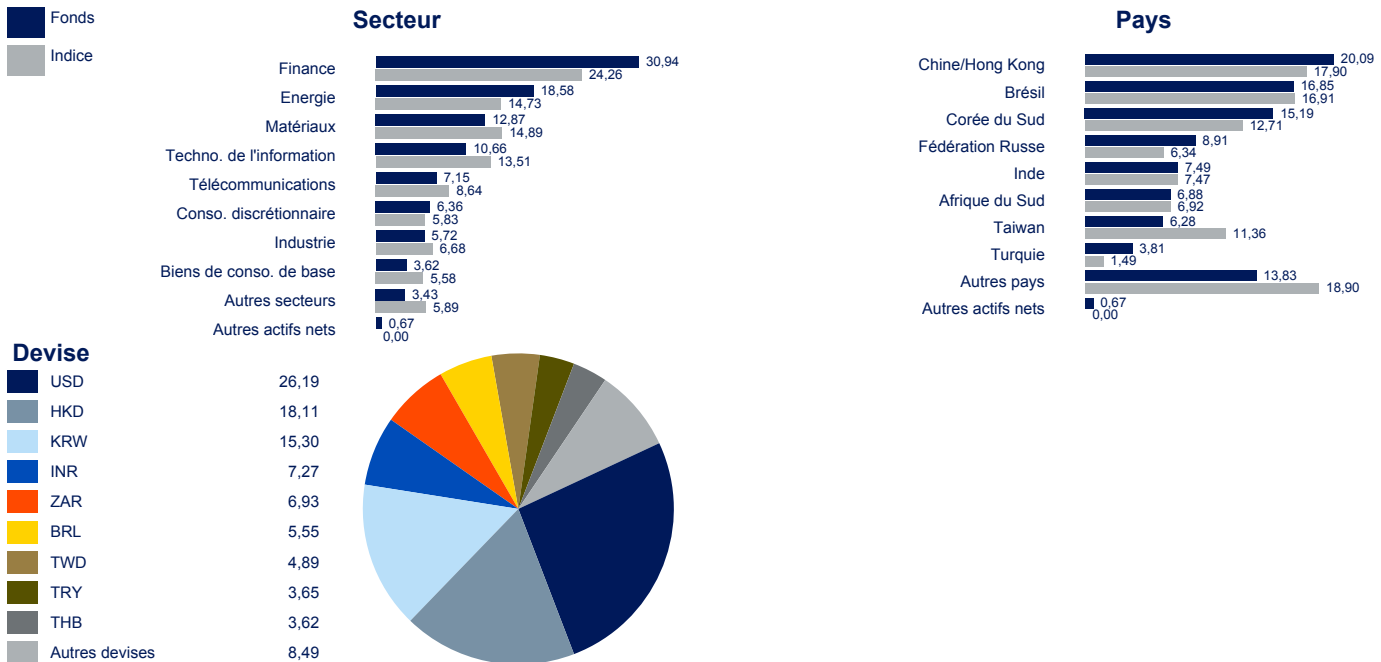
Actions A de capitalisation

10 principaux placements en %

Placements	Secteur	% VLN
1. Petrobras	Energie	3,8
2. Samsung Electronics	Techno. de l'information	3,7
3. Cia Vale do Rio Doce	Matériaux	2,8
4. Gazprom ADR	Energie	2,7
5. China Construction Bank	Finance	2,3
6. POSCO	Matériaux	2,3
7. CNOOC	Energie	2,0
8. Teva Pharmaceutical Industries	Santé	1,8
9. Hon Hai Precision Industry	Techno. de l'information	1,7
10. Banco Itau ADR	Finance	1,6

Nombre total de placements = 141

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.

0,50% = 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	LU0106252389
Bloomberg	SCHIMAALX
Reuters	LU0106252389.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 Emerging Markets 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.

