

Schroder International Selection Fund European Defensive Monthly

A Acc

Fondsmanager

Structured Investments Team

Fondsbeheerder sinds

23 mei 2007

Introductie van het Compartiment

23 mei 2007

Compartimentsvermogen (Miljoen)

EUR 6,0

Koers einde periode (EUR)

87,69

Benchmark

Citi EUR 1m Eurodeposit LC TR

Beleggingsbeleid

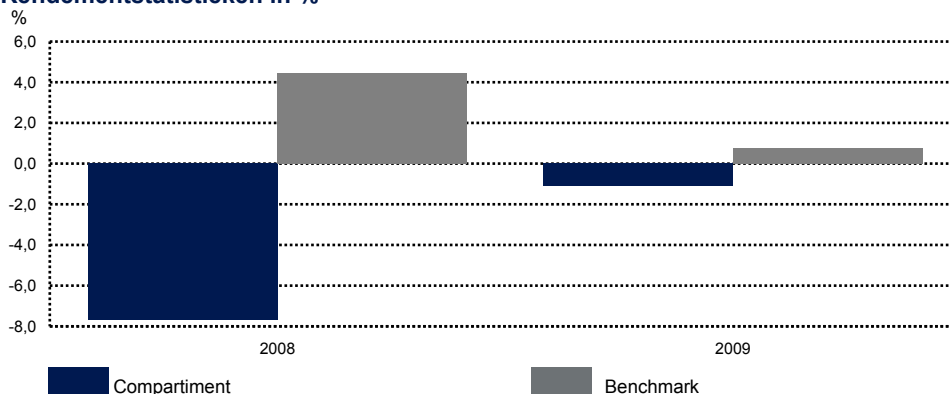
Deelname aan de vermogensgroei op de lange termijn van een combinatie van de belangrijkste Europese aandelenmarkten, terwijl wordt getracht om het mogelijke kapitaalverlies aan het einde van een maand te beperken tot 1,5% van de Netto-inventariswaarde per Aandeel aan het begin van die maand. Het compartiment belegt hoofdzakelijk in kortlopende effecten met vaste en vlottende rente waaronder kortlopende obligaties en geldmarktinstrumenten die zijn uitgedrukt in euro. Het compartiment neemt posities in callopties gekoppeld aan i) een combinatie van een of meer belangrijke Europese beursindices, waaronder de CAC 40 (Frankrijk), de DAX 30 (Duitsland), de S&P/MIB 30 (Italië), de AEX (Nederland), de IBEX 35 (Spanje), de SMI (Zwitserland), de FTSE 100 (VK) en de Dow Jones Euro STOXX 50 (Europa), en/of (ii) een combinatie van een of meer ICBE's of andere ICB's die beleggen in de Europese aandelenmarkten. De waarde van de derivaten die door het compartiment worden gehouden zal over een maand schommelen. Daarom zullen Aandeelhouders die inschrijven op Aandelen, of hun Aandelen aflossen of omruilen, uitsluitend van de doelstelling van het compartiment inzake kapitaalbescherming kunnen profiteren wanneer ze dit doen op de resetdatum van een bepaalde maand. Er kan geen waarborg worden geboden dat het compartiment zijn doelstelling zal verwezenlijken of dat het maximale verlies zal kunnen worden beperkt tot 1,5% op maandbasis.

European Defensive Monthly is een compartiment van Schroder International Selection Fund. Schroder International Selection Fund is een beleggingsmaatschappij van het open type, opgericht als 'société anonyme' (naamloze vennootschap) naar het recht van het Groothertogdom Luxemburg en met de kenmerken van een 'BEVEK' - beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal.

Performance-analyse

Rendement p.j. in %	1 jaar	3 jaar p.j.	5 jaar p.j.	10 jaar p.j.	Gemiddelde p.j. sinds introductie
Compartiment	0,4	---	---	---	-4,5
Benchmark	0,5	---	---	---	2,8

Rendementstatistieken in %



Het rendement wordt afgesloten op 31 december.

Rendabiliteit in het verleden is niet noodzakelijk een leidraad voor toekomstige rendementen. Wisselkoersschommelingen kunnen de waarde van de beleggingen zowel doen stijgen als dalen.

De rendementstatistieken stemmen overeen met het jaarlijkse rendement vanaf de lancering van het compartiment. De beta en de jaarlijkse volatiliteit worden gemeten op basis van de laatste drie jaren. De beta beschrijft de omvang van de gevoeligheid van het rendement van een compartiment ten opzichte van die van zijn toetsingsindex. De beta tussen twee compartimenten komt overeen met de variatie van de eerste indien de tweede met 1 varieert. De volatiliteit is een risicomaatstaf van een compartiment en wordt gemeten in functie van de jaarlijkse doorsneevariatie die het compartiment kan neerzetten. Er is geen correlatie tussen compartimentrendementen en deze van zijn toetsingsindex. De BEVEK is niet verplicht ons de vermelde samenstelling van de Benchmark toe te passen.

Alle rendementgegevens van het compartiment zijn gebaseerd op de verschillen in nettovermogenswaarde, netto-inkomsten herbelegd. Ingeval er een aandelen categorie gecreëerd wordt na de lanceringsdatum van het compartiment, wordt gebruik gemaakt van een gesimuleerd historisch rendement, dat gebaseerd wordt op het rendement van een bestaande aandelen categorie binnen het compartiment, waarbij rekening gehouden wordt met het verschil in de Totale Onkostenratio (Total Expense Ratio).

Doordat de performance van het compartiment op een ander waarderingmoment wordt berekend dan die van de benchmark, kunnen er performanceverschillen tussen het compartiment en de benchmark ontstaan.

Bron: Schroders



Schroders

Schroder International Selection Fund European Defensive Monthly

Spreiding van het vermogen in %

Over de asset allocation zijn geen gegevens beschikbaar.

Informatie

Depotbank

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, 2633 Senningerberg, Luxemburg

Financiële dienst in België

J.P. Morgan Chase Bank National Association, Bijkantoor te Brussel, 1 Albert II Laan, B-1210 Brussel

BEVEK-beheerder

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

Tel: (352) 341 342 212

Fax: (352) 341 342 342

Voor uw eigen zekerheid worden alle telefoongesprekken opgenomen.

	Accumulatie
Bloomberg	SCEDMAALX
Reuters	LU0292319661.LUF
Basisvaluta	EUR
Beheersvergoedingen (per jaar)	1,25 %
Kosten	
Bij de inschrijving is in België een vergoeding van max. 5,26315% van de NIW per aandeel toepasselijk. Er zijn geen uitstapkosten. De belasting op beursverrichtingen van 0,5 % (met een maximum van EUR 750 per transactie) is verschuldigd op de terugkoop of conversie van kapitalisatieaandelen als ze worden uitgevoerd via een Belgische instelling. De dividenden die door de Vennootschap gedistribueerd worden aan Belgische fysieke personen, zijn onderworpen aan de Belgische onroerende voorheffing, indien deze gedistribueerd worden door een Belgische financiële instelling of een andere tussenpersoon die in België gevestigd is in deze omstandigheden zal, de onroerende voorheffing opgenomen worden met een rente van 15%.	

Gegevens van derden zijn eigendom van de verstrekker van de gegevens en mogen niet worden verspreid, overgenomen of voor een ander doel worden gebruikt zonder toestemming van de verstrekker. Gegevens van derden worden verstrekt zonder enige garantie. Noch de verstrekker van de gegevens noch de uitgever van dit document kunnen aansprakelijk worden gesteld voor gegevens van derden. Het prospectus en/of www.schroders.lu bevatten aanvullende disclaimers ten aanzien van gegevens van derden.

Het is waarschijnlijk dat het compartiment meer dan 40% van zijn activa in schuldvorderingen investeert. De investeerder wordt uitgenodigd om het Belgisch addedum of zijn fiscaal adviseur te raadplegen voor meer informatie over de impact van dit beleggingsbeleid op de fiscale behandeling.

Schroder International Selection Fund is een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht en is onderworpen aan Europese reglementering. De BEVEK voldoet aan de criteria voor collectief beleggen (ICB). De informatie in dit document is geen uitnodiging tot inschrijving op aandelen van de BEVEK. Niets in dit document mag als raadgeving worden beschouwd. Inschrijvingen worden uitsluitend ontvangen en aandelen worden uitsluitend uitgegeven op basis van het huidige prospectus, het vereenvoudigd prospectus, de Belgische bijlage en het laatste gecontroleerde jaarverslag van de BEVEK (alsook het laatste niet doorgelichte halfjaarlijkse verslag mocht dit later gepubliceerd zijn). Kopieën van deze documenten zijn gratis te verkrijgen bij Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. en bij uw plaatselijke Schroders-kantoor; Financiële dienst, J.P. Morgan Chase Bank National Association, Bijkantoor te Brussel, 1 Albert II Laan, B-1210 Brussel.

Een belegging in de BEVEK kan risico's met zich meebrengen, die uitvoerig in het prospectus beschreven zijn. De netto-inventariswaarde en de uitgekeerde bedragen van de aandelen van de BEVEK kunnen zowel stijgen als dalen en het is mogelijk dat een belegger zijn totaal geïnvesteerde bedrag niet terugkrijgt. Vroegere rendementen zijn niet noodzakelijk een leidraad voor de toekomstige rendementen en zijn niet noodzakelijk constant in de tijd.

Wisselkoersschommelingen kunnen de waarde van de beleggingen in buitenlandse deviezen zowel doen stijgen als dalen. Vrijgegeven voor publicatie door Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxemburg. R.C.S. Luxemburg: B 37.799