

# Schroder International Selection Fund

## European Equity Yield

### Actions A de capitalisation

#### Objectifs d'investissement et profil de risque

Réaliser une croissance du capital en investissant principalement dans des actions et titres assimilés émis par des sociétés européennes et qui offrent des rendements intéressants et des paiements de dividendes stables.

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.

#### Aperçu du Fonds



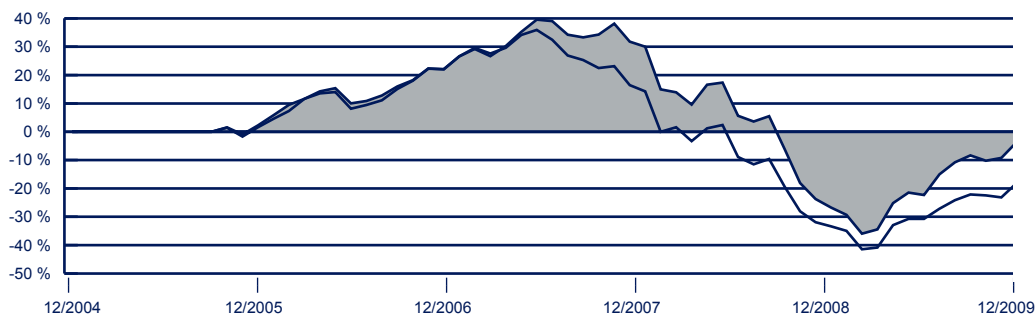
Sonja Schemmann

Ce Compartiment serait idéal pour les investisseurs ayant un horizon de placement de moyen à long terme qui souhaitent des revenus stables et une croissance du capital à plus long terme. Les dividendes des sociétés sont une source régulière de revenus, tout en permettant de préserver le capital lors de marchés baissiers. L'équipe de gestion cherche à bâtir un portefeuille diversifié d'actions à haut rendement qui, selon elle, sont attrayantes à deux niveaux : premièrement, en raison de la qualité, de la durabilité et du potentiel de croissance de leurs dividendes, et deuxièmement, parce que les perspectives fondamentales sont favorables pour ces sociétés.

Pour y parvenir, elle effectue des recherches afin d'identifier les sociétés qui versent à l'heure actuelle des dividendes attrayants, mais plus important encore, qui gardent suffisamment d'argent pour réinvestir dans la société de manière à générer sa croissance future. Elle pense qu'en investissant dans des sociétés ayant des profits visibles et durables et des équipes de gestion disciplinée en matière de dépenses en capital, le Compartiment devrait être en mesure de récompenser les investisseurs avec des rendements stables à long terme.

#### Statistiques de performance en %

— European Equity Yield  
■ MSCI EUROPE - NET RETURN



#### Statistiques de performance en %

	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Beta	Volatilité annuelle en %
European Equity Yield	5,3	23,1	-35,3	---	0,77	19,06
MSCI EUROPE - NET RETURN	5,2	31,6	-23,8	---	---	22,63

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  
Schroder ISF European Equity Sigma a changé de nom le 12/09/2005 pour devenir Schroder ISF European Equity Yield. Il a également modifié son objectif d'investissement. L'historique de performance débute à partir de cette date.

#### 10 principaux placements en %

Placements	% VLN
1. GlaxoSmithKline	3,8
2. Sanofi-Aventis	3,7
3. Total	3,6
4. Novartis	3,5
5. Vodafone Group	3,5
6. Nestle	3,5
7. KPN	3,2
8. ENI	3,0
9. Unilever	3,0
10. Imperial Tobacco Group	2,9
<b>Nombre total de placements =</b>	<b>47</b>

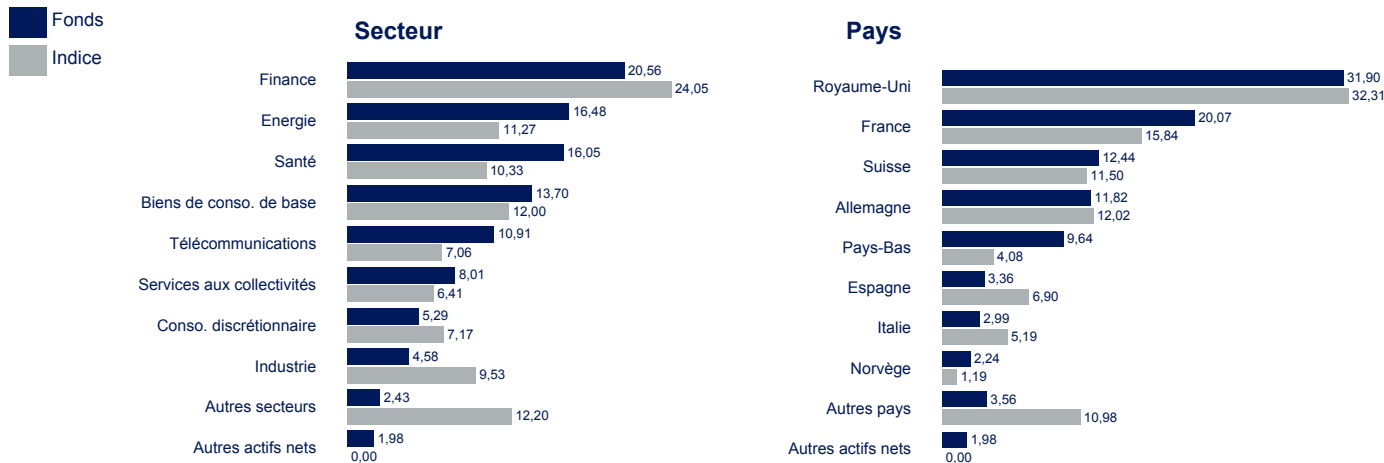


# Schroder International Selection Fund

## European Equity Yield

### Actions A de capitalisation

#### 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.

2,50% = 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.

#### Principales caractéristiques

Les notations Morningstar sont fournies par Morningstar.

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

<b>Lancement du fonds</b>	02/08/1993
<b>Encours du fonds (millions)</b>	EUR 76,8
<b>Devise de base</b>	EUR
<b>S&amp;P Fund Management Ratings</b>	A
<b>Morningstar</b>	★ ★
<b>Date de lancement de la part</b>	17/01/2000
<b>Reuters</b>	LU0106236267.LUF
<b>Bloomberg</b>	SCHEUEALX
<b>ISIN</b>	LU0106236267
<b>Commission de gestion annuelle</b>	1,50 %
<b>Investissement minimum</b>	1.000 EUR ou équivalent dans toute autre devise librement convertible
<b>Gestionnaire d'Investissement</b>	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 European Equity Yield 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.

