

Schroder International Selection Fund Global Inflation Linked Bond

Actions A de capitalisation

Date de lancement du fonds

28 novembre 2003

Encours du fonds (millions)

EUR 605,3

Valeur liquidative de la part (EUR)

27,64

Nombre total de lignes

36

Indice de référence

Bank of America Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged

Gérant(s)

B. Bahra, F. Bourgoïn & D. Scammell

Gère(nt) le fonds depuis le

30 septembre 2010

Rendement effectif

1,72 %

Duration effective du fonds en années

10,43

Duration effective de l'indice en années

10,67

Rendement effectif à l'échéance

-0,22 %

Spread corrigé (OAS) des options du fonds

0 bp

Spread corrigé (OAS) des options de l'indice

0 bp

Notation crédit moyenne

AA+

Volatilité annuelle sur 3 ans (%)

4,55

Le rendement effectif représente le revenu lié aux coupons d'instruments détenus dans le portefeuille comme un pourcentage de leurs valeurs boursières. Le montant illustré est la moyenne pondérée d'une valeur de marché pour l'ensemble du portefeuille. Il ne comprend pas les frais préliminaires et les investisseurs peuvent être soumis à un impôt sur les revenus de capitaux mobiliers.

Objectif et politique d'investissement

Réaliser une croissance du capital combinée à un revenu en investissant principalement dans un portefeuille composé de titres de créance indexés sur l'inflation et émis par des gouvernements, par leurs agences, par des organisations supranationales ou par des entreprises du monde entier.

Risques

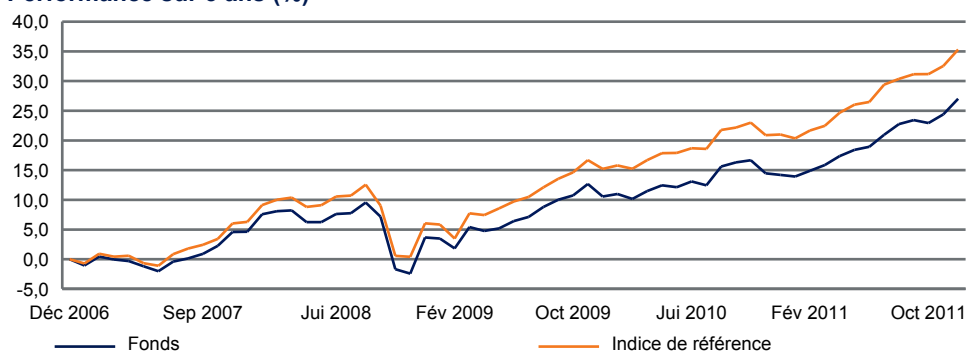
Les placements dans des titres de créance sont principalement sujets aux fluctuations des taux d'intérêt, aux risques de crédit et de défaut et, potentiellement, aux risques de taux de change. Ce compartiment peut utiliser des produits dérivés dans le cadre de son processus d'investissement. Cela peut accroître la volatilité du prix du compartiment en amplifiant les événements du marché.

Analyse des performances

Performance (%)	1 mois	3 mois	6 mois	Depuis le 31 déc.	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Fonds	2,1	2,9	6,8	11,2	11,2	22,5	27,0	38,2
Indice de référence	2,1	3,2	7,0	11,8	11,8	27,6	35,3	55,3

Performance annuelle (%)	2010	2009	2008	2007	2006
Fonds	3,3	6,6	-0,9	4,6	-2,3
Indice de référence	5,0	8,6	-0,2	6,3	-0,9

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.

Certains écarts de performance peuvent survenir entre l'heure d'arrêt de valorisation du fonds et celle de l'indice de référence, car la performance du fonds est calculée à une heure différente de celle de l'indice.

Source : Schroders

A compter du mois de janvier 2007, l'indice de référence n'est plus le Barclays Cap Global Inflation Linked mais le Bank of America Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked. Les performances relatives à l'ancien indice ont été conservées et rattachées aux performances du nouvel indice à partir de la date de son entrée en application.



Les notations Morningstar sont fournies par Morningstar.



Schroders

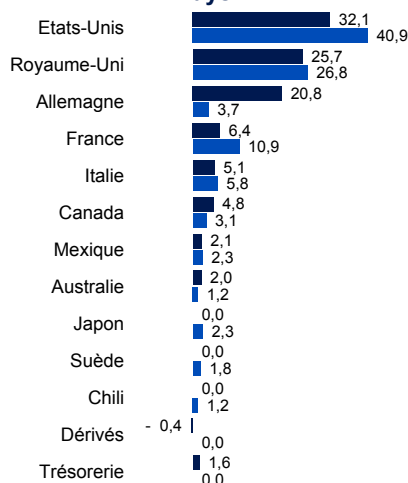
Schroder International Selection Fund Global Inflation Linked Bond

Analyse des positions 10 principales lignes

Lignes	% de l'actif net
1. Germany Government I/L Bond 1.5% 15/04/2016	7,9
2. United Kingdom I/L Gilt Bond 1.25% 22/11/2017	7,3
3. Germany Government I/L Bond 2.25% 15/04/2013	7,2
4. Germany Government I/L Bond 1.75% 15/04/2020	5,7
5. United Kingdom I/L Gilt Bond 1.25% 22/11/2015	5,0
6. United States Treasury I/L Note/Bond 2.375% 15/01/2027	4,9
7. United States Treasury I/L Note/Bond 2% 15/01/2016	4,7
8. United States Treasury I/L Note/Bond 3.875% 15/04/2029	4,5
9. Canada Government Bond 4.25% 01/12/2021	3,4
10. Italy Treasury Bond 2.1% 15/09/2016	3,2
Total	53,8

Répartition des actifs (%)

Pays

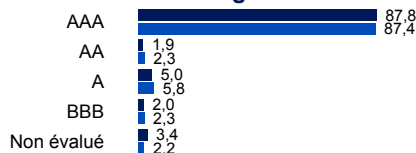


Fonds
Indice de référence

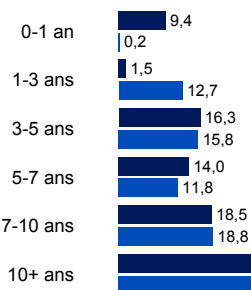
Les notations crédit sont calculées à partir des notations de différentes agences de notations. Les instruments à revenu fixe dans la répartition par pays sont classés en fonction du pays d'établissement de l'émetteur.

Source : Schroders

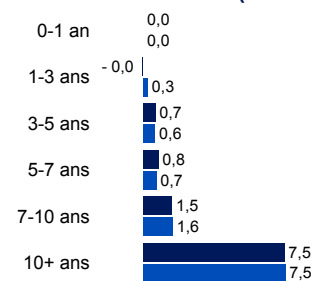
Notation des obligations



Duration



Contribution à la duration (en années)



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	7720709	B4ZDF40
Bloomberg	SCHGRRALX	SCHGRAILX
Reuters	LU0180781048.LUF	LU0671502010.LUF
ISIN	LU0180781048	LU0671502010
Devise de base	EUR	
Cut-off	Quotidien (13:00 CET)	
Commission de gestion annuelle	0,75 %	
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.