

# Schroder International Selection Fund

## Latin American

### Actions A de capitalisation EUR

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

A pour objectif de réaliser une croissance du capital en investissant principalement dans des actions et des valeurs mobilières de sociétés latino-américaines.

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.

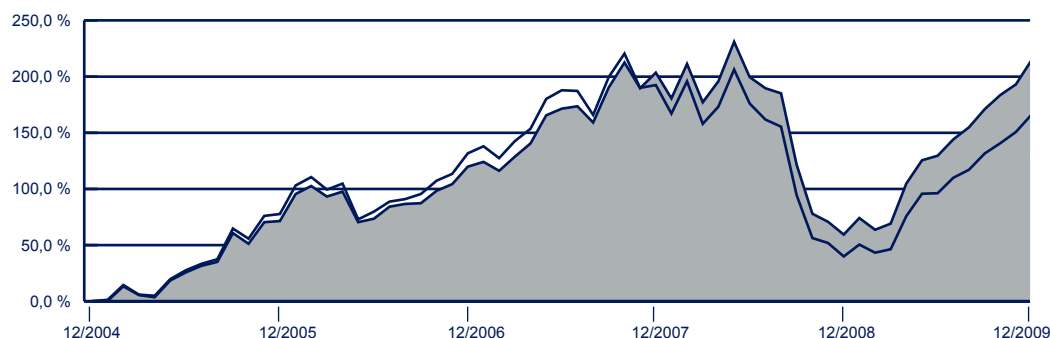
<b>Gérant</b>	Allan Conway & Nicholas Morse
<b>Encours du fonds (millions)</b>	USD 1.385,5
<b>Devise de base</b>	USD
<b>Lancement du fonds</b>	15/07/1998
<b>Morningstar</b>	★★★

#### Informations sur le prix de l'action en EUR

<b>Prix de lancement de l'action</b>	26,07 (22/03/2006)
<b>Prix de l'action en fin de mois</b>	34,46
<b>Prix maximal ces 12 derniers mois</b>	34,46 (31/12/2009)
<b>Prix minimal ces 12 derniers mois</b>	17,24 (03/03/2009)

#### Performance sur 5 ans

— Latin American  
 ■ MSCI EM Latin America 10/40 Net Div Reinv



#### Statistiques de performance en %

	Depuis le 31 déc.	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
<b>Latin American</b>	90,2	6,2	14,9	35,7	90,2	14,9	166,3
MSCI EM Latin America 10/40 Net Div Reinv	97,5	7,4	16,2	37,2	97,5	43,2	214,8

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.

La performance du fonds est comparée à celle du point de référence de la veille compte tenu des écarts temporels d'évaluation.

Source : Schroders

En janvier 2008, l'indice de référence du fonds qui était le MSCI EM Latin America Net (TR) Index a été remplacé par le MSCI EM Latin America 10/40 Net Div Reinvested Index. 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 (%)
<b>Latin American</b>	-5,88	0,90	0,04	34,78	11,96
MSCI EM Latin America 10/40 Net Div Reinv	---	---	0,26	36,38	---



# Schroder International Selection Fund

## Latin American

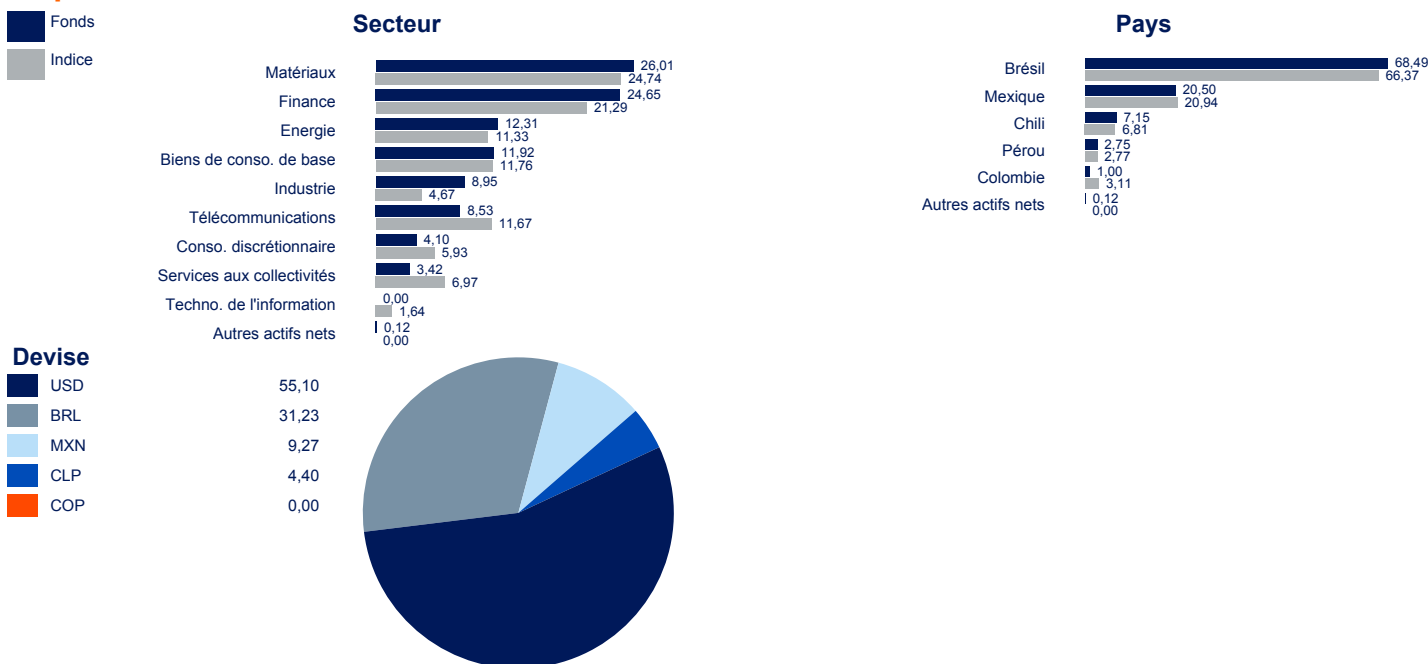
### Actions A de capitalisation EUR

#### 10 principaux placements en %

Placements	Secteur	% VLN
1. Cia Vale do Rio Doce	Matériaux	9,1
2. Petrobras	Energie	8,3
3. America Movil	Télécommunications	6,7
4. Banco Itau ADR	Finance	5,0
5. Banco Itaú	Finance	3,9
6. Ogx Petroleo E Gas Participacoes	Energie	2,9
7. Banco Bradesco	Finance	2,8
8. BM&F Bovespa	Finance	2,7
9. Investimentos Itau	Finance	2,4
10. Banco Santander Brasil	Finance	2,4

Nombre total de placements = 67

#### 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.

-1,83% = 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	LU0248181363
Bloomberg	SCHLAAELX
Reuters	LU0248181363.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](http://www.schroders.fr).

Le compartiment Schroder ISF Latin American 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.

