

Schroder International Selection Fund Latin American

Actions A de capitalisation EUR

Date de lancement du fonds

15 juillet 1998

Encours du fonds (millions)

USD 1.324,0

Valeur liquidative de la part (EUR)

37,91

Nombre total de lignes

61

Indice de référence

MSCI EM Latin America 10/40 Net Div Rein

Gérant

Allan Conway & Nicholas Morse

Gère le fonds depuis le

16 août 2005

Rendement distribuable

0,22 %

Statistiques essentielles sur 3 ans

| | Fonds | Indice de référence |
|----------------------------|-------|---------------------|
| Volatilité annuelle en % | 37,60 | 35,86 |
| Alpha en % | -6,05 | --- |
| Beta | 0,99 | --- |
| Ratio d'information | -0,62 | --- |
| Ratio de Sharpe | -0,03 | 0,17 |
| Tracking error ex ante (%) | 2,17 | --- |

Les ratios mentionnés ci-dessus sont calculés sur la base de l'évolution historique des performances bid-to-bid des trois dernières années.

Ratios financiers

| | Fonds | Indice de référence |
|--|-------|---------------------|
| Cours / Valeur comptable | 2,3 | 2,2 |
| P/E actuel | 16,0 | 15,2 |
| P/E anticipé | 13,1 | 12,9 |
| Rendement des fonds propres (ROE) | 17,4 | 18,3 |
| Rendement des dividendes (%) | 2,2 | 2,5 |
| Croissance du chiffre d'affaires à 3 ans (%) | 20,0 | 16,0 |

Ces ratios financiers font référence à la moyenne des actions détenues respectivement dans le portefeuille du fonds et dans son indice (si mentionné).



Les notations Morningstar sont fournies par Morningstar.

Objectifs d'investissement

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

Profil de risque

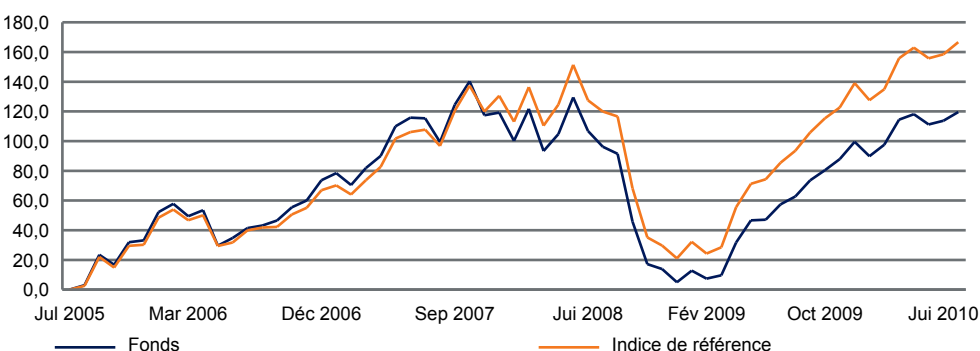
Les placements en actions sont sujets aux risques de marché et, potentiellement, aux risques de taux de change. Ce compartiment peut utiliser des produits dérivés dans le cadre de son processus d'investissement. Cela peut accroître la volatilité du prix du compartiment en amplifiant les événements du marché. Les investissements sur les marchés émergents sont sujets aux risques de marché et, potentiellement, aux risques de liquidité et de taux de change.

Analyse des performances

| Statistiques de performance en % | 1 mois | 3 mois | 6 mois | Depuis le 31 déc. | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis le lancement |
|----------------------------------|--------|--------|--------|-------------------|------|-------|-------|---------------------|
| Fonds | 2,7 | 0,6 | 15,6 | 10,0 | 39,5 | 2,0 | 119,6 | 320,1 |
| Indice de référence | 3,2 | 1,4 | 17,1 | 11,5 | 43,7 | 28,3 | 166,6 | 515,3 |

| Performance annuelle en % | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 |
|---------------------------|------|-------|------|------|------|
| Fonds | 90,2 | -52,1 | 26,2 | 30,4 | 77,7 |
| Indice de référence | 97,5 | -47,5 | 38,1 | 28,2 | 71,5 |

Performance sur 5 ans en %



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.

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.



Schroders

Schroder International Selection Fund Latin American

Analyse des positions 10 principales lignes en %

| Lignes | Secteur | % de l'actif net |
|-----------------------------|--------------------|------------------|
| 1. Cia Vale do Rio Doce ADR | Matériaux | 9,3 |
| 2. America Movil ADR | Télécommunications | 8,1 |
| 3. Petrobras ADR | Energie | 6,4 |
| 4. Banco Itau ADR | Finance | 5,4 |
| 5. Banco Itaú | Finance | 4,0 |
| 6. BM&F Bovespa | Finance | 3,9 |
| 7. Investimentos Itau | Finance | 2,7 |
| 8. Banco Bradesco ADR | Finance | 2,6 |
| 9. Banco Santander Brasil | Finance | 2,4 |
| 10. Grupo Mexico SAB de CV | Matériaux | 2,4 |

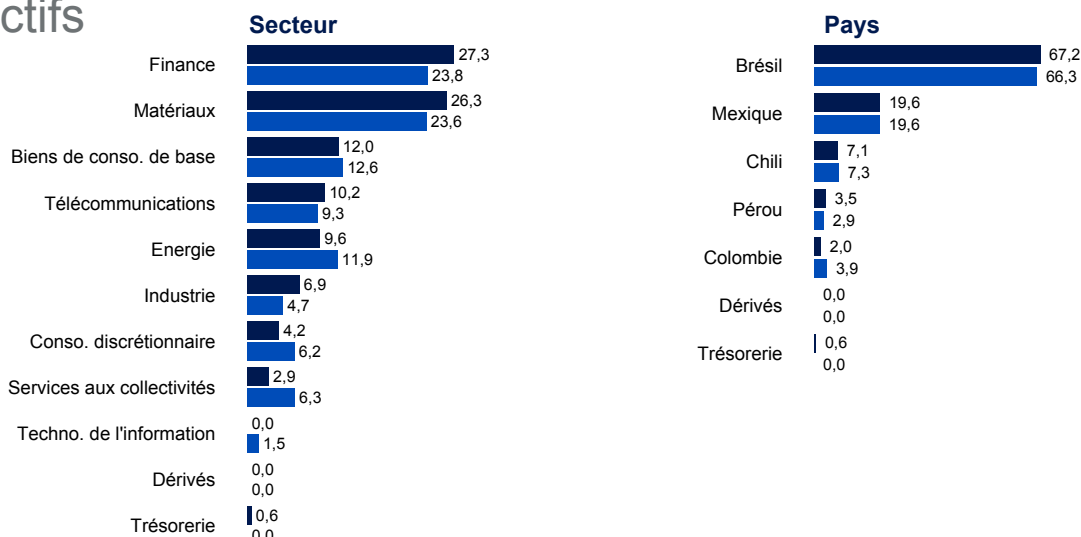
| Sur-pondérations | en % | Sous-pondérations | en % | Répartition par taille de capitalisation | Total | en % |
|--------------------------|------|----------------------|------|--|-------|------|
| Cia Vale do Rio Doce ADR | 9,3 | Petrobras | -8,5 | <500 millions | 47,1 | 0,0 |
| America Movil ADR | 8,1 | America Movil | -6,7 | >=500<1000 millions | | 1,7 |
| Petrobras ADR | 6,4 | Vale SA | -5,0 | >=1000<2000 millions | | 0,8 |
| Banco Itau ADR | 5,4 | Banco Bradesco | -4,9 | >=2000<5000 millions | | 14,9 |
| Banco Bradesco ADR | 2,6 | Cia Vale do Rio Doce | -3,7 | >=5000 millions | | 82,6 |

Les données de sur-pondération et sous-pondération sont basées sur l'exposition du fonds aux positions groupées par émetteur.

Répartition des actifs en %

Fonds
Indice de référence

Source : Schroders
L'éventuel engagement lié aux contrats à terme sur indices boursiers est déduit des liquidités.



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 |
|---------------------------------------|--|
| SEDOL | B11ZJH0 |
| Bloomberg | SCHLAAELX |
| Reuters | LU0248181363.LUF |
| ISIN | LU0248181363 |
| Devise de base | USD |
| Cut-off | Quotidien (13:00 CET) |
| Commission de gestion annuelle | 1,50 % |
| 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.