

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.

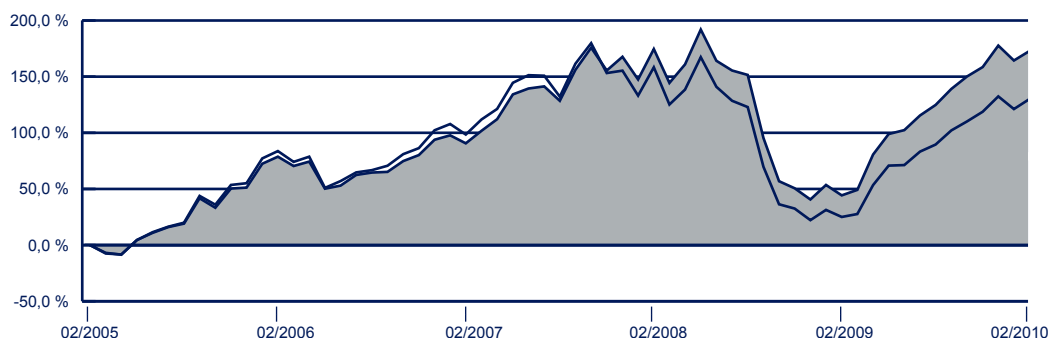
Gérant	Allan Conway & Nicholas Morse
Encours du fonds (millions)	USD 1.296,5
Devise de base	USD
Lancement du fonds	15/07/1998
Morningstar	★★★

Informations sur le prix de l'action en EUR

Prix de lancement de l'action	26,07 (22/03/2006)
Prix de l'action en fin de mois	34,12
Prix maximal ces 12 derniers mois	36,07 (07/01/2010)
Prix minimal ces 12 derniers mois	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
Latin American	-1,0	4,1	5,2	21,4	83,9	15,9	130,1
MSCI EM Latin America 10/40 Net Div Reinv	-1,7	3,2	5,5	21,4	89,0	43,2	172,9

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 (%)
Latin American	-6,17	1,00	-0,04	36,64	11,74
MSCI EM Latin America 10/40 Net Div Reinv	---	---	0,18	34,55	---



Schroders

Schroder International Selection Fund

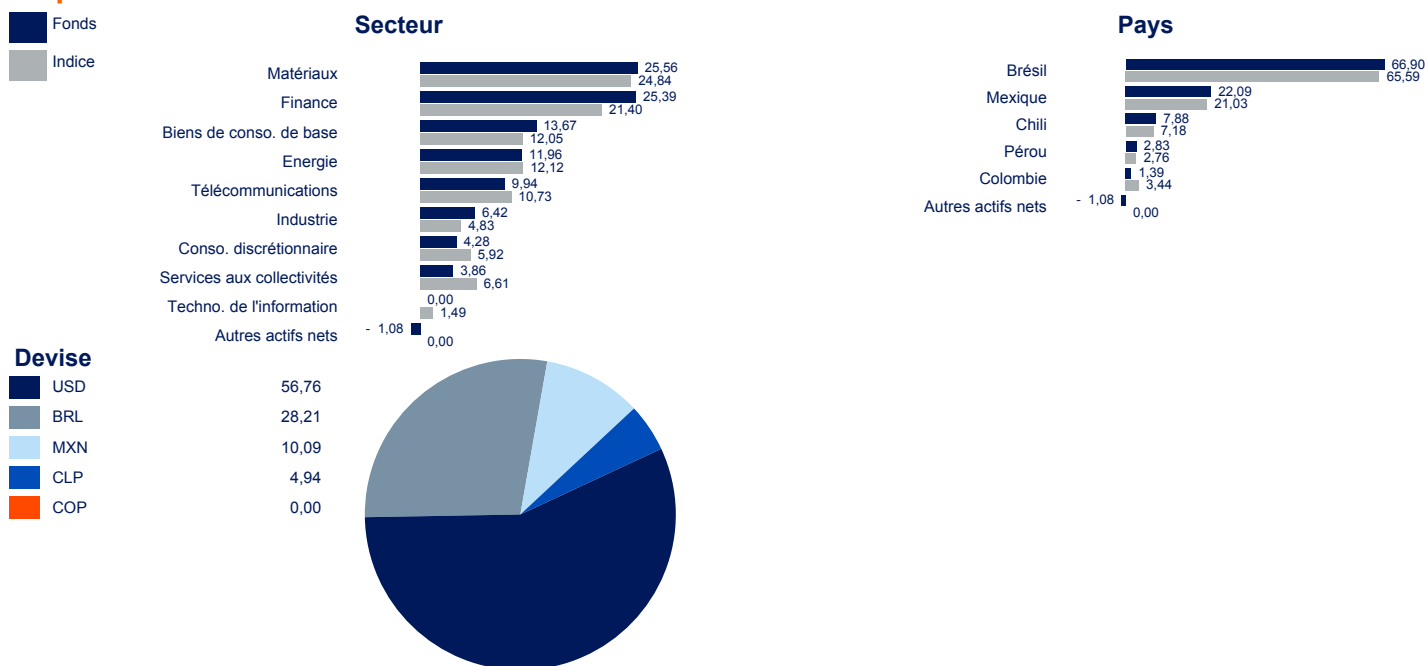
Latin American

Actions A de capitalisation EUR

10 principaux placements en %

Placements	Secteur	% VLN
1. America Movil ADR	Télécommunications	7,8
2. Cia Vale do Rio Doce ADR	Matériaux	7,6
3. Banco Itau ADR	Finance	5,2
4. Petrobras ADR	Energie	4,5
5. Petrobras	Energie	4,4
6. Banco Itaú	Finance	3,7
7. BM&F Bovespa	Finance	2,9
8. Cia Siderurgica Nacional	Matériaux	2,6
9. Banco Santander Brasil	Finance	2,6
10. Banco Bradesco ADR	Finance	2,5
Nombre total de placements =	63	

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.

-0,83% = liquidités ou investissements à court terme assortis d'une échéance d'un mois maximum.

Informations techniques

ISIN	LU0248181363
Bloomberg	SCHLAAELX
Reuters	LU0248181363.LUF

Les données de tierces parties 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 tierces parties. Le prospectus et/ou www.schroders.lu contiennent les avertissements supplémentaires applicables aux données des tierces parties.

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.

