

Schroder International Selection Fund

Strategic Bond

Actions A de capitalisation EUR Hedged

Objectifs d'investissement et profil de risque

Réaliser un rendement total en investissant principalement dans un portefeuille composé d'obligations et d'autres valeurs à taux fixe ou variable libellées dans diverses devises et émises par des gouvernements, par des agences gouvernementales ainsi que par des émetteurs supranationaux et privés à travers le monde. L'ensemble des valeurs disponibles, y compris celles qui ne font pas l'objet d'une notation, peut être utilisée.

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.

Principales caractéristiques

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

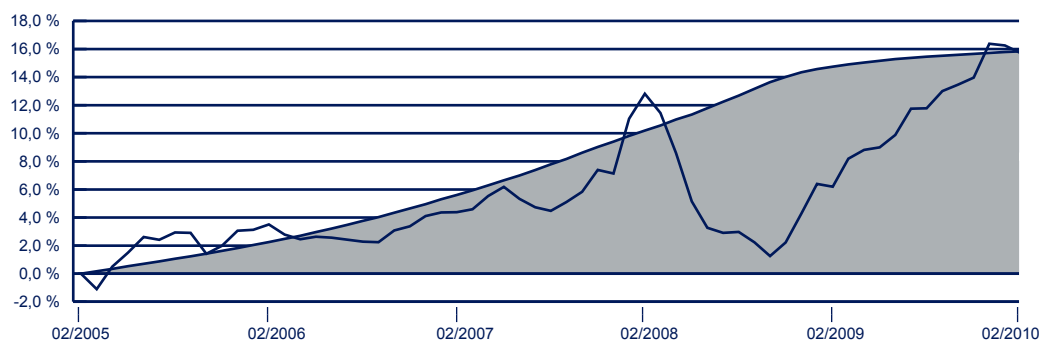
| | |
|--|-------------------|
| Gérant | Nicholas Gartside |
| Encours du fonds (millions) | USD 648,2 |
| Devise de base | USD |
| Lancement du fonds | 30/09/2004 |
| S&P Fund Management Ratings | A |
| Morningstar | ★ ★ |
| Duration modifiée en années | 0,82 |
| Duration modifiée de l'indice en années | 0,25 |

Informations sur le prix de l'action en EUR

| | |
|--|---------------------|
| Prix de lancement de l'action | 100,00 (30/09/2004) |
| Prix de l'action en fin de mois | 118,08 |
| Prix maximal ces 12 derniers mois | 120,44 (11/01/2010) |
| Prix minimal ces 12 derniers mois | 107,94 (02/03/2009) |

Performance sur 5 ans

— Strategic Bond
■ EUR LIBOR 3 Months



Statistiques de performance en %

| | Depuis le 31 déc. | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---------------------------|-------------------|--------|--------|--------|------|-------|-------|
| Strategic Bond | -0,6 | -0,5 | 1,5 | 3,5 | 9,0 | 10,9 | 15,7 |
| EUR LIBOR 3 Months | 0,1 | 0,0 | 0,2 | 0,3 | 1,0 | 9,7 | 15,8 |

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.

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

Le compartiment a pour objectif de réaliser un rendement absolu. Ses performances sont comparées à l'indice LIBOR 3 Months pour référence et information uniquement.

Indicateurs de performance et de risque (3 ans)

| | Alpha en % | Beta | Sharpe Ratio | Volatilité annuelle en % | Tracking Error (%) |
|---------------------------|------------|-------|--------------|--------------------------|--------------------|
| Strategic Bond | 10,92 | -2,28 | 0,02 | 4,44 | 4,47 |
| EUR LIBOR 3 Months | --- | --- | -0,18 | 0,23 | --- |



Schroders

Schroder International Selection Fund

Strategic Bond

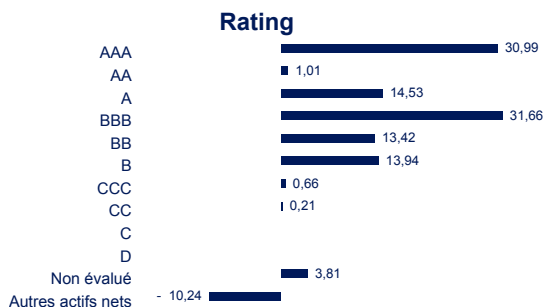
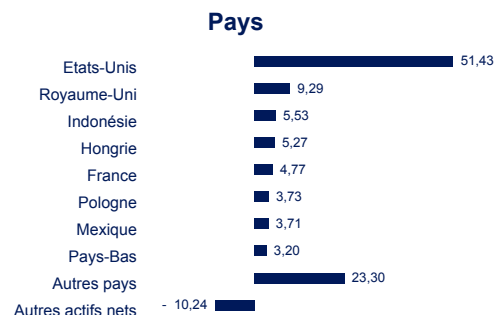
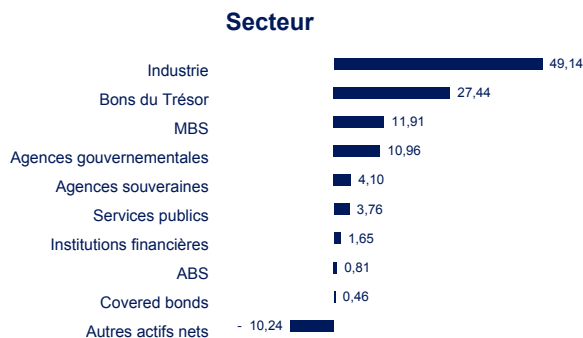
Actions A de capitalisation EUR Hedged

5 principaux placements en %

| Placements | Devise | % VLN |
|--|--------|-------|
| 1. U.S. Treasury 1.875% 15/07/2015 | USD | 10,0 |
| 2. Fannie Mae 5.5% 25/04/2040 | USD | 5,4 |
| 3. Fannie Mae 5.5% 15/01/2037 | USD | 4,5 |
| 4. Indonesia Treasury Bond 10.75% 15/05/2016 | IDR | 4,2 |
| 5. Hungary Government Bond 8% 12/02/2015 | HUF | 4,2 |

Nombre total de placements = 283

Répartition des actifs en %



Les autres actifs nets sont constitués de liquidités (4,92%), papier commercial (0,00%), bordereaux d'escompte (0,00%), d'instruments dérivés (0,29% : options, plus/moins-values non réalisées sur contrats à terme sur titres à revenu fixe, swaps sur défaillance de crédit, swaps de taux d'intérêt et contrats à terme sur devises), ainsi que d'autres actifs et passifs (-15,45% : crédateurs et débiteurs et investissements à court terme). L'absence de valeur à côté d'une catégorie de rating signifie qu'aucun instrument de cette catégorie n'est présent dans le fonds ou au sein de l'indice.

5,75% = liquidités ou investissements à court terme assortis d'une échéance d'un mois maximum.

Informations techniques

| | |
|------------------|------------------|
| ISIN | LU0201323531 |
| Bloomberg | SCHSAAHLX |
| Reuters | LU0201323531.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 Strategic Bond tombe 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.

