

# Schroder International Selection Fund Strategic Bond

## Actions A de capitalisation EUR Hedged

### Date de lancement du fonds

30 septembre 2004

### Encours du fonds (millions)

USD 679,0

### Valeur liquidative de la part (EUR)

122,73

### Nombre total de lignes

304

### Indice de référence

EUR LIBOR 3 Months

### Gérant

Nicholas Gartside

### Gère le fonds depuis le

08 septembre 2008

### Rendement effectif

7,06 %

### Duration effective du fonds en années

5,78

### Duration effective de l'indice en années

0,25

### Rendement actuariel moyen

6,32 %

### Spread corrigé (OAS) des options du fonds

295 bp

### Spread corrigé (OAS) des options de l'indice

0 bp

### Notation crédit moyenne

BB+

### Volatilité annuelle sur 3 ans en %

4,82

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.

## Objectifs d'investissement

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.

## Profil de risque

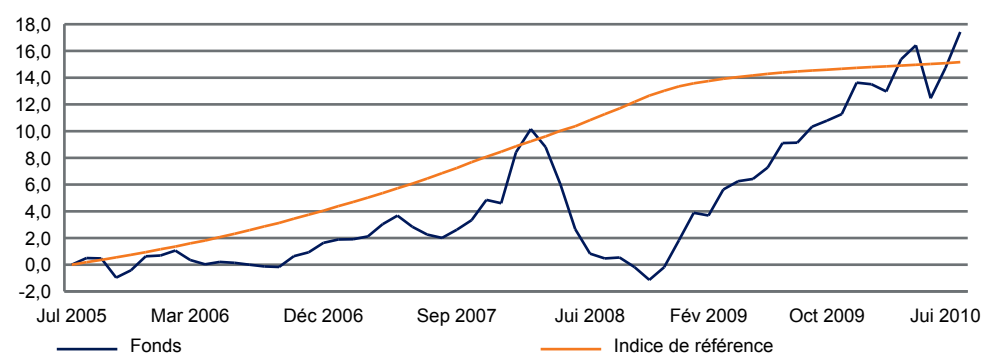
Les placements dans des titres de créance sont principalement sujets aux fluctuations des taux d'intérêt, aux risques de crédit et de défaut et, potentiellement, aux risques de taux de change. Ce compartiment peut utiliser des produits dérivés dans le cadre de son processus d'investissement. Cela peut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

## Analyse des performances

Statistiques de performance en %	1 mois	3 mois	6 mois	Depuis le 31 déc.	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Fonds	2,4	0,9	3,4	3,3	7,6	14,8	17,4	22,7
Indice de référence	0,1	0,2	0,3	0,4	0,7	8,2	15,2	17,2

Performance annuelle en %	2009	2008	2007	2006	2005
Fonds	11,6	-2,7	2,9	1,0	4,3
Indice de référence	1,2	4,5	4,2	3,1	2,2

### 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.

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

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.



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

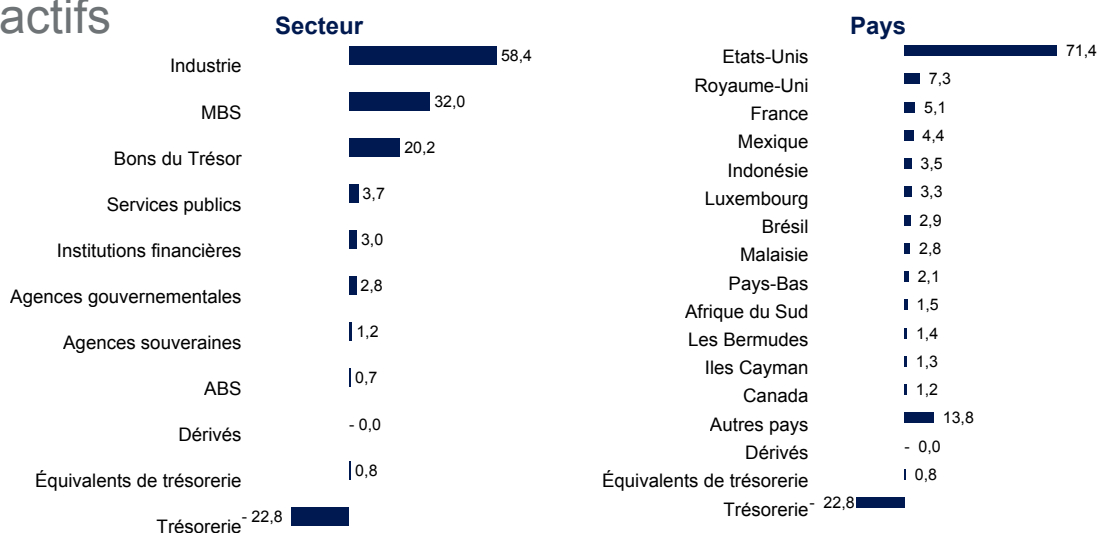
Les notations Morningstar sont fournies par Morningstar.



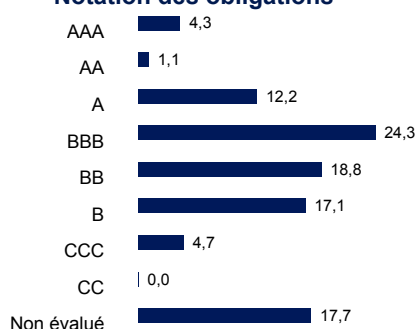
# Schroders

## Schroder International Selection Fund Strategic Bond

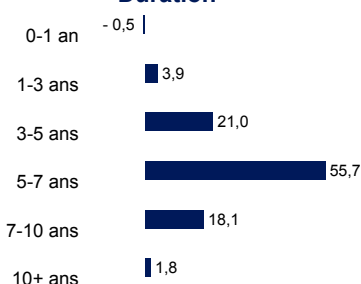
### Répartition des actifs en %



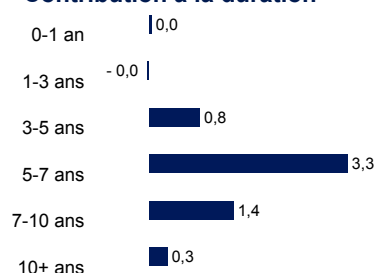
### Notation des obligations



### Duration



### Contribution à la duration



Les notations crédit sont calculées à partir des notations de différentes agences de notations.

## 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
<b>SEDOL</b>	B02TMW0	B4XQPD0
<b>Bloomberg</b>	SCHSAAHLX	SCHSHADLX
<b>Reuters</b>	LU0201323531.LUF	LU0471239094.LUF
<b>ISIN</b>	LU0201323531	LU0471239094
<b>Devise de base</b>	USD	
<b>Cut-off</b>	Quotidien (13:00 CET)	
<b>Commission de gestion annuelle</b>	1,00 %	
<b>Investissement minimum</b>	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](http://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.