

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.

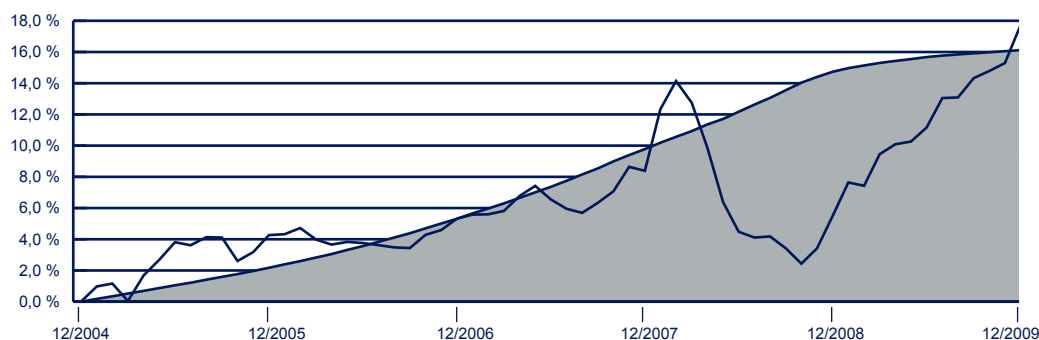
Gérant	Nicholas Gartside
Encours du fonds (millions)	USD 595,6
Devise de base	USD
Lancement du fonds	30/09/2004
S&P Fund Management Ratings	A
Morningstar	★ ★
Duration modifiée en années	0,89
Duration modifiée de l'indice en années	0,25

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	118,76
Prix maximal ces 12 derniers mois	118,76 (31/12/2009)
Prix minimal ces 12 derniers mois	106,43 (31/12/2008)

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	11,6	2,1	3,0	5,9	11,6	11,8	17,7
EUR LIBOR 3 Months	1,2	0,1	0,2	0,4	1,2	10,3	16,1

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	14,08	-2,88	0,11	4,23	4,27
EUR LIBOR 3 Months	---	---	-0,21	0,22	---



Schroder International Selection Fund

Strategic Bond

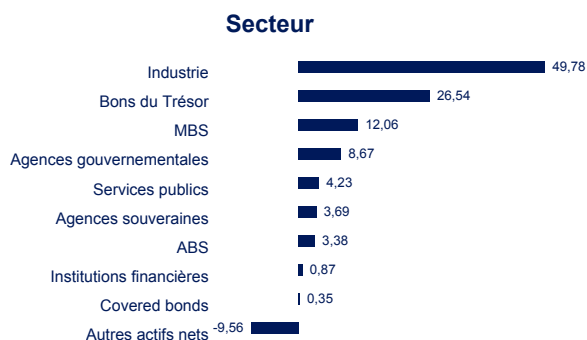
Actions A de capitalisation EUR Hedged

5 principaux placements en %

Placements	Devise	% VLN
1. U.S. Treasury 1.875% 15/07/2015	USD	9,5
2. Hungary Government Bond 8% 12/02/2015	HUF	5,1
3. Fannie Mae Pool 5.5% 25/01/2040	USD	4,0
4. Indonesia Treasury Bond 10.75% 15/05/2016	IDR	4,0
5. Poland Government Bond 5.5% 25/10/2019	PLN	3,5

Nombre total de placements = 265

Répartition des actifs en %



Les autres actifs nets sont constitués de liquidités (1,72%), papier commercial (0,00%), bordereaux d'escompte (0,00%), d'instruments dérivés (2,74% : 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 (-14,02% : créiteurs 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.

1,72% = 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	LU0201323531
Bloomberg	SCHSAAHLX
Reuters	LU0201323531.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.

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.

