

Schroder International Selection Fund

US Large Cap

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 de sociétés des Etats-Unis. Les sociétés à grande capitalisation sont des sociétés qui, au moment de l'achat, sont considérées comme représentant les 85 % supérieurs du marché des Etats-Unis en termes de capitalisation boursière.

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.

Principales caractéristiques

Les notations Morningstar sont fournies par Morningstar.

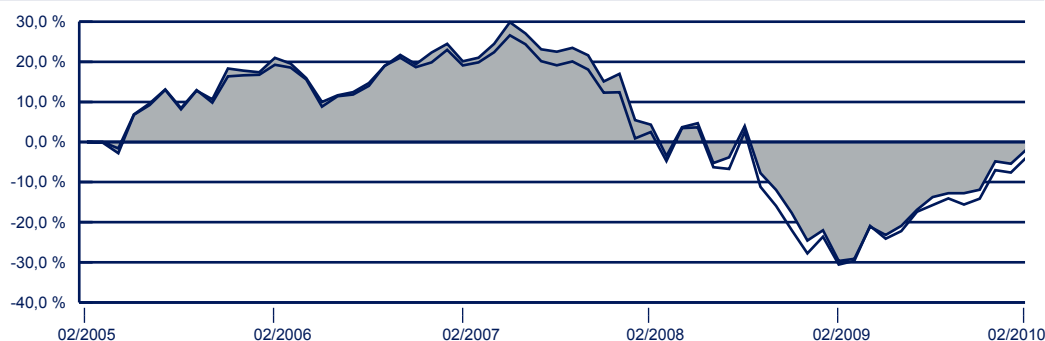
Gérant	Jonathan Armitage & Joanna Shatney
Encours du fonds (millions)	USD 522,6
Devise de base	USD
Lancement du fonds	02/08/1993
Morningstar	★★★

Informations sur le prix de l'action en EUR

Prix de lancement de l'action	54,58 (22/03/2006)
Prix de l'action en fin de mois	44,53
Prix maximal ces 12 derniers mois	45,00 (19/02/2010)
Prix minimal ces 12 derniers mois	29,84 (09/03/2009)

Performance sur 5 ans

— US Large Cap
 ■ S&P 500 (Composite) lagged



Statistiques de performance en %

	Depuis le 31 déc.	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
US Large Cap	3,5	4,1	12,1	14,2	38,6	-19,2	-3,8
S&P 500 (Composite) lagged	3,2	3,8	11,5	13,8	39,6	-18,3	-1,8

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.

La performance du fonds est comparée à celle du point de référence de la veille compte tenu des écarts temporels d'évaluation.

Source : Schroders

Le compartiment Schroder ISF US Equity a été renommé Schroder ISF North American Equity le 20/08/2001. Il a par la suite pris la dénomination de Schroder ISF US Large Cap et a modifié ses objectifs d'investissement en date du 15/05/2006. Son historique de performance débute au 21/03/2001, date à laquelle d'importants changements ont été opérés au sein de l'équipe de gestion.

Indicateurs de performance et de risque (3 ans)

	Alpha en %	Beta	Sharpe Ratio	Volatilité annuelle en %	Tracking Error (%)
US Large Cap	-0,10	0,94	-0,43	26,09	12,00
S&P 500 (Composite) lagged	---	---	-0,45	24,75	---



Schroder International Selection Fund

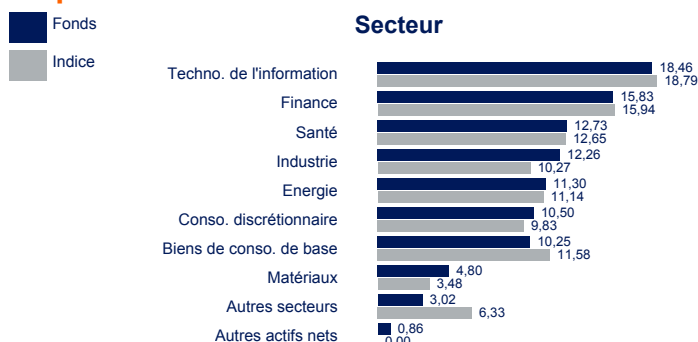
US Large Cap

Actions A de capitalisation EUR

10 principaux placements en %

Placements	Secteur	% VLN
1. Johnson & Johnson	Santé	3,1
2. Procter & Gamble	Biens de conso. de base	2,9
3. Google	Techno. de l'information	2,9
4. Cisco Systems Inc	Techno. de l'information	2,9
5. JP Morgan Chase & Co	Finance	2,8
6. Hewlett-Packard	Techno. de l'information	2,7
7. Bank of America	Finance	2,6
8. Apple	Techno. de l'information	2,6
9. PepsiCo Inc	Biens de conso. de base	2,5
10. Microsoft	Techno. de l'information	2,5
Nombre total de placements =	62	

Répartition des actifs en %



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	LU0248185190
Bloomberg	SCHUSEELX
Reuters	LU0248185190.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 US Large Cap 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.

