

**Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.**

5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg

R.C.S. Luxembourg – B 37799

Tel: (352) 341 342 202 Fax: (352) 341 342 342

Lussemburgo, 15 Dicembre 2011

Certificazione, ai sensi del Decreto Legge 138 del 13 agosto 2011 (Modifica del regime di tassazione dei redditi di capitale e diversi di natura finanziaria in Italia), relativa alla percentuale di obbligazioni ed altri titoli di cui all'art. 31 del D.P.R. N. 601/73, nonché di quelli con regime fiscale equiparato, ed alle obbligazioni emesse dagli Stati inclusi nella c.d. *White List* presenti nelle **classi di azione autorizzate al collocamento in Italia** della Sicav **Schroder International Selection Fund** (di seguito Schroder ISF) **valida per il periodo 01/01/2012 – 30/06/2012.**

ISIN	CCY	% white list e assimilati	Ultima data di riferimento della %	Data di inizio validità della %	Data di fine validità della %	Descrizione ISIN
LU0106250508	USD	40.85%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return
LU0106250763	USD	40.85%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return
LU0106251068	USD	40.85%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return
LU0133703115	USD	40.85%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return
LU0327381843	EUR	40.85%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged
LU0327382064	EUR	40.85%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged
LU0327382148	EUR	40.85%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged
LU0575584403	EUR	99.11%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Currency Absolute Return EUR
LU0575584668	EUR	99.11%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Currency Absolute Return EUR
LU0107768052	EUR	93.39%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Emerging Europe Debt Absolute Return
LU0107768136	EUR	93.39%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Emerging Europe Debt Absolute Return
LU0107768219	EUR	93.39%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Emerging Europe Debt Absolute Return
LU0133717412	EUR	93.39%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Emerging Europe Debt Absolute Return
LU0106253197	USD	86.99%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
LU0106253270	USD	86.99%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
LU0106253437	USD	86.99%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
LU0133705839	USD	86.99%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
LU0177222121	EUR	86.99%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged
LU0177222394	EUR	86.99%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged
LU0177592218	EUR	86.99%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged
LU0186875935	EUR	86.99%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged
LU0186876156	EUR	86.99%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged
LU0499925211	EUR	86.99%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged
LU0587553891	EUR	86.99%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged

**Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.**

5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg

R.C.S. Luxembourg – B 37799

Tel: (352) 341 342 202 Fax: (352) 341 342 342

ISIN	CCY	% white list e assimilati	Ultima data di riferimento della %	Data di inizio validità della %	Data di fine validità della %	Descrizione ISIN
LU0093472081	EUR	45.19%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Bond
LU0093472750	EUR	45.19%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Bond
LU0106235533	EUR	45.19%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Bond
LU0106235707	EUR	45.19%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Bond
LU0106235889	EUR	45.19%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Bond
LU0133706050	EUR	45.19%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Bond
LU0671500071	EUR	45.19%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Bond
LU0113257694	EUR	0.17%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Corporate Bond
LU0113257934	EUR	0.17%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Corporate Bond
LU0113258742	EUR	0.17%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Corporate Bond
LU0133717503	EUR	0.17%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Corporate Bond
LU0406854488	EUR	0.17%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Corporate Bond
LU0425487740	EUR	0.17%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Corporate Bond
LU0512749036	EUR	0.17%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Corporate Bond
LU0106235962	EUR	96.87%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Government Bond
LU0106236002	EUR	96.87%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Government Bond
LU0106236184	EUR	96.87%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Government Bond
LU0133707454	EUR	96.87%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Government Bond
LU0135992385	EUR	13.95%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Liquidity
LU0136043394	EUR	13.95%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Liquidity
LU0136043550	EUR	13.95%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Liquidity
LU0136043634	EUR	13.95%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Liquidity
LU0106234643	EUR	70.43%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Short Term Bond
LU0106234726	EUR	70.43%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Short Term Bond
LU0106234999	EUR	70.43%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Short Term Bond
LU0133706993	EUR	70.43%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF EURO Short Term Bond
LU0106256372	USD	50.09%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Bond
LU0106256968	USD	50.09%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Bond
LU0106257180	USD	50.09%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Bond
LU0133710755	USD	50.09%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Bond
LU0053903380	USD	12.96%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Corporate Bond
LU0062905079	USD	12.96%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Corporate Bond
LU0063575715	USD	12.96%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Corporate Bond
LU0106258311	USD	12.96%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Corporate Bond
LU0106258667	USD	12.96%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Corporate Bond
LU0106258741	USD	12.96%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Corporate Bond
LU0133711647	USD	12.96%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Corporate Bond
LU0406859446	USD	12.96%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Corporate Bond
LU0201324851	EUR	12.96%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged
LU0201325072	EUR	12.96%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged
LU0203348601	EUR	12.96%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged
LU0248179540	EUR	12.96%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged
LU0671500741	EUR	12.96%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged
LU0671500824	EUR	12.96%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged
LU0227788626	EUR	15.25%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged
LU0227788899	EUR	15.25%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged

**Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.**

5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg

R.C.S. Luxembourg – B 37799

Tel: (352) 341 342 202 Fax: (352) 341 342 342

ISIN	CCY	% white list e assimilati	Ultima data di riferimento della %	Data di inizio validità della %	Data di fine validità della %	Descrizione ISIN
LU0227789434	EUR	15.25%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged
LU0227789863	EUR	15.25%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged
LU0671502796	EUR	15.25%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged
LU0671502879	EUR	15.25%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged
LU0671502952	EUR	15.25%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged
LU0180781048	EUR	97.79%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond
LU0180781121	EUR	97.79%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond
LU0180781394	EUR	97.79%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond
LU0180781477	EUR	97.79%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond
LU0671502010	EUR	97.79%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond
LU0671502101	EUR	97.79%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond
LU0671502283	EUR	97.79%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond
LU0188096647	USD	97.79%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond USD Hedged
LU0188096720	USD	97.79%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond USD Hedged
LU0191612265	USD	97.79%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond USD Hedged
LU0428345135	USD	92.10%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Managed Currency
LU0428345218	USD	92.10%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Managed Currency
LU0428345309	USD	92.10%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Managed Currency
LU0428345481	USD	92.10%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Managed Currency
LU0463030592	EUR	92.10%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Managed Currency EUR Hedged
LU0463030915	EUR	92.10%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Global Managed Currency EUR Hedged
LU0201322137	USD	17.37%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Strategic Bond
LU0201322566	USD	17.37%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Strategic Bond
LU0201322640	USD	17.37%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Strategic Bond
LU0201323028	USD	17.37%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Strategic Bond
LU0201323531	EUR	17.37%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged
LU0201323614	EUR	17.37%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged
LU0201323960	EUR	17.37%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged
LU0201324000	EUR	17.37%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged
LU0471239094	EUR	17.37%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged
LU0471239177	EUR	17.37%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged
LU0471239334	EUR	17.37%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged
LU0083284397	USD	17.52%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF US Dollar Bond
LU0083284470	USD	17.52%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF US Dollar Bond
LU0083284553	USD	17.52%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF US Dollar Bond
LU0106260564	USD	17.52%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF US Dollar Bond
LU0106260721	USD	17.52%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF US Dollar Bond
LU0106261026	USD	17.52%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF US Dollar Bond
LU0133715127	USD	17.52%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF US Dollar Bond
LU0291343597	EUR	17.52%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged
LU0291343753	EUR	17.52%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged
LU0291343910	EUR	17.52%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged
LU0671503091	EUR	17.52%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged
LU0671503174	EUR	17.52%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged
LU0671503257	EUR	17.52%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged

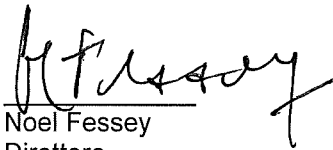
**Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.**

5 rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg

R.C.S. Luxembourg – B 37799

Tel: (352) 341 342 202 Fax: (352) 341 342 342

ISIN	CCY	% white list e assimilati	Ultima data di riferimento della %	Data di inizio validità della %	Data di fine validità della %	Descrizione ISIN
LU0135992468	USD	81.04%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF US Dollar Liquidity
LU0136043808	USD	81.04%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF US Dollar Liquidity
LU0136043980	USD	81.04%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF US Dollar Liquidity
LU0136044012	USD	81.04%	30/06/2011	01/01/2012	30/06/2012	Schroder ISF US Dollar Liquidity

**Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.**Noel Fessey  
Direttore

Lussemburgo, 15/12/2011

**Disclaimer**

Schroder International Selection Fund (la "Società") è una SICAV (Società di investimento a capitale variabile) registrata in Lussemburgo e conforme alla direttiva 85/611/EEC. La Società è autorizzata alla commercializzazione delle proprie azioni in Italia e ha depositato il Prospetto Informativo e i Prospetti Semplificati presso l'archivio della CONSOB. Le informazioni contenute in questo documento non intendono fornire consigli agli investitori. Le opinioni espresse da Schroders nel presente documento potrebbero subire variazioni. I comparti citati nel presente documento possono rientrare o meno nel campo di applicazione della Direttiva 2003/48/CE dell'Unione europea (Tassazione dei redditi da risparmio sotto forma di pagamenti di interessi). Per l'elenco completo dei comparti interessati, si rimanda al nostro sito Web all'indirizzo [www.schroders.it](http://www.schroders.it). Le sottoscrizioni delle azioni della Società saranno ritenute valide solo se effettuate sulla base del Prospetto Informativo in vigore, accompagnato dall'ultimo bilancio annuale certificato (e dalla successiva relazione semestrale non certificata, se pubblicata), disponibili gratuitamente presso la sede legale di Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. ed in Italia presso i Collocatori. Prima dell'adesione leggere il Prospetto Informativo. Il Prospetto Informativo e la lista dei Collocatori in Italia della SICAV ai quali il Prospetto stesso può essere richiesto, sono pubblicati nel sito [www.schroders.it](http://www.schroders.it).