

Schroder International Selection Fund Japanese Smaller Companies

Actions A de capitalisation

Date de lancement du fonds

13 octobre 1993

Encours du fonds (millions)

JPY 7.694,4

Valeur liquidative de la part (JPY)

49,56

Nombre total de lignes

74

Indice de référence

Russell Nomura Small Cap Index

Gérant(s)

Ayumi Kobayashi

Gère(nt) le fonds depuis le

01 février 2008

Rendement distribuable

0,00 %

Objectifs d'investissement

Réaliser une croissance du capital en investissant principalement dans des actions de petites sociétés japonaises. Les petites sociétés japonaises sont des sociétés qui, au moment de l'achat, représentent les 30% inférieurs du marché japonais en termes de capitalisation boursière.

Profil de risque

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.

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	5,8	-3,3	-9,5	-0,7	-3,4	-39,2	-43,4	-51,6
Indice de référence	3,5	-3,6	-11,9	-3,1	-7,9	-36,0	-37,0	-33,3

Performance annuelle en %	2009	2008	2007	2006	2005
Fonds	14,2	-39,6	-19,1	-15,5	50,9
Indice de référence	8,8	-33,2	-16,0	-13,5	57,7

Statistiques essentielles sur 3 ans

	Fonds	Indice de référence
Volatilité annuelle en %	24,12	23,26
Alpha en %	-1,30	---
Beta	1,00	---
Ratio d'information	-0,21	---
Ratio de Sharpe	-0,65	-0,62
Tracking error ex ante (%)	4,69	---

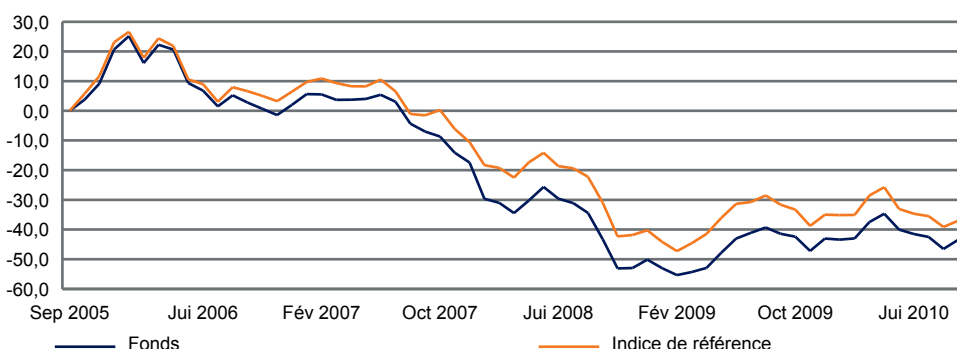
Les ratios mentionnés ci-dessus sont calculés sur la base de l'évolution historique des performances bid-to-bid des trois dernières années.

Ratios financiers

	Fonds	Indice de référence
Cours / Valeur comptable	1,1	0,9
P/E actuel	16,4	18,8
P/E anticipé	14,8	17,2
Rendement des fonds propres (ROE)	7,9	6,0
Rendement des dividendes (%)	1,8	1,8
Croissance du chiffre d'affaires à 3 ans (%)	-6,9	-5,9

Ces ratios financiers font référence à la moyenne des actions détenues respectivement dans le portefeuille du fonds et dans son indice (si mentionné).

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

Depuis le mois d'août 2004, l'indice de référence n'est plus le Japan TSE Second Section mais le Russell / Nomura Small Caps. Les performances relatives à l'ancien indice ont été supprimées et remplacées par les performances du nouvel indice.



Les notations Morningstar sont fournies par Morningstar.



Schroders

Schroder International Selection Fund Japanese Smaller Companies

Analyse des positions 10 principales lignes en %

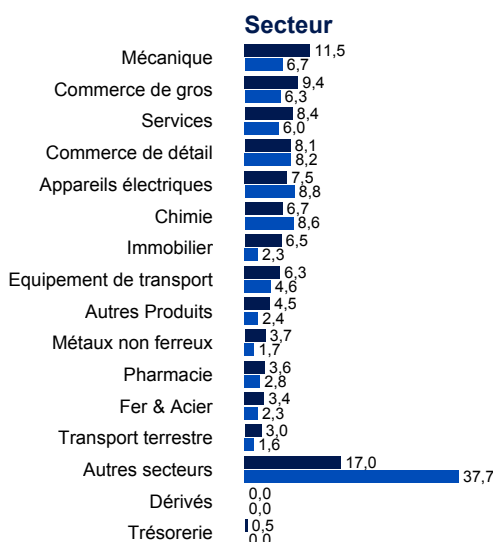
Lignes	Secteur	% de l'actif net
1. Hitachi Transport System	Transport terrestre	3,0
2. Skip Healthcare	Commerce de gros	2,9
3. Nifco	Chimie	2,6
4. Osaka Titanium Technologies	Métaux non ferreux	2,6
5. Nippon Thompson	Mécanique	2,5
6. Fujikura Kasei	Chimie	2,5
7. Musashi Seimitsu Industry	Equipement de transport	2,4
8. Tsuruha Holdings	Commerce de détail	2,4
9. Nabtesco	Mécanique	2,3
10. Asahi Diamond Industrial	Mécanique	2,3

Sur-pondérations	en %	Sous-pondérations	en %	Répartition par taille de capitalisation	Total	25,5
Skip Healthcare	2,8	Dena	-0,9	<50000 millions	45,0	
Hitachi Transport System	2,7	Fuji Electronics	-0,5	>=50000<100000 millions	33,0	
Fujikura Kasei	2,5	Awa Bank	-0,4	>=100000<200000 millions	19,2	
Nippon Thompson	2,4	Nippon Zeon	-0,4	>=200000<500000 millions	2,8	
Nabtesco	2,3	Sapporo Hokuyo	-0,4			

Les données de sur-pondération et sous-pondération sont basées sur l'exposition du fonds aux positions groupées par émetteur.

Répartition des actifs en %

Fonds
Indice de référence



Source : Schroders
L'éventuel engagement lié aux contrats à terme sur indices boursiers est déduit des liquidités.

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
SEDOL	5795516	4798215
Bloomberg	SCHJSAALX	SCHJSAILX
Reuters	LU0106242315.LUF	LU0049239014.LUF
ISIN	LU0106242315	LU0049239014
Devise de base	JPY	
Cut-off	Quotidien (13:00 CET)	
Commission de gestion annuelle	1,50 %	
Investissement minimum	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 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.