

Schroder International Selection Fund

Global Property Securities (Catégories d'Actions couvertes en EUR)

Informations importantes

Le présent prospectus simplifié (ci-après désigné le « Prospectus simplifié ») contient des informations essentielles sur le Compartiment, lequel est un compartiment de Schroder International Selection Fund (ci-après désigné la « Société »). Il renvoie en particulier aux Catégories d'Actions couvertes du Compartiment, lesquelles sont libellées dans une devise autre que la Devise du Compartiment et couvertes en vue d'éliminer les fluctuations de valeur des deux devises. Si vous souhaitez obtenir de plus amples informations avant d'investir, veuillez consulter le prospectus complet ou le Prospectus simplifié pour les Catégories d'Actions libellées dans la Devise du Compartiment.

En cas d'incohérence entre la version anglaise et la version traduite de ce document, seule la version anglaise prévaudra.

Les droits et obligations de l'Investisseur, de même que sa relation juridique avec la Société, sont décrits dans le prospectus complet. Le prospectus complet ainsi que les rapports annuel et semestriel sont disponibles gratuitement auprès de Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. et de tous les Distributeurs.

Les termes commençant par une majuscule employés dans le présent Prospectus simplifié ont la signification qui leur est donnée dans le prospectus complet de la Société, sauf s'ils sont définis autrement dans le présent document.

Objectif d'investissement

Réaliser un rendement total en investissant principalement dans des actions et des titres de créance de sociétés immobilières du monde entier.

Devise du Compartiment

USD

Utilisation d'instruments financiers dérivés

Ce Compartiment peut utiliser des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et d'investissement, en fonction de son profil de risque. Les instruments financiers dérivés peuvent être utilisés, par exemple, pour créer une exposition aux marchés au travers d'instruments financiers dérivés liés à des actions, des devises, à la volatilité ou à des indices et inclure des options de gré à gré et/ou négociées en bourse, des futures, des contrats de différence, des warrants, des swaps, des contrats forward et/ou une combinaison de ces produits.

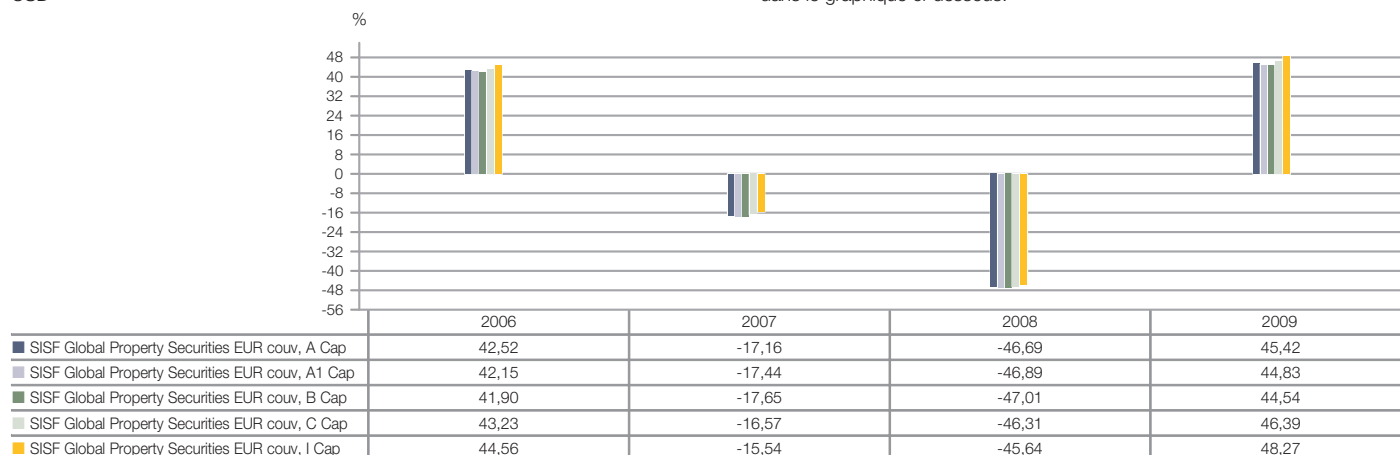
Profil de risque du Compartiment

Le Compartiment est un véhicule assorti d'un niveau de risque élevé. L'utilisation d'instruments financiers dérivés à des fins d'investissement peut notamment accroître la volatilité du cours des Actions, ce qui peut se traduire par des pertes plus importantes pour l'Investisseur.

Pour plus de détails concernant les risques applicables aux investissements dans ce Compartiment, les Investisseurs sont invités à consulter l'Annexe II « Risques d'investissement » du prospectus complet.

Performance du Compartiment

Performance annuelle, sur la base de la variation de la Valeur liquidative, revenu réinvesti, dans la devise de ces Catégories d'Actions couvertes. La performance des Catégories d'Actions qui ont été lancées après le début du dernier exercice n'est pas indiquée dans le graphique ci-dessous. Lorsque des Catégories d'Actions de capitalisation et de distribution sont émises, la performance de la Catégorie d'Actions affichant l'historique de performance le plus long est indiquée dans le graphique ci-dessous.



Performance cumulée, sur la base de la variation du prix acheteur, revenu réinvesti dans la Devise du Compartiment, A Cap, au 31 décembre 2009

	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le lancement
Schroder ISF Global Property Securities EUR couv. A Cap	-35,78 %	S/O	S/O	-4,01 %

Source : Schroders

Avis de non-responsabilité concernant la performance

La performance passée ne préjuge pas des résultats futurs et peut ne pas être répétée. Les Investisseurs sont susceptibles de ne pas récupérer le montant total investi car les cours des Actions ainsi que le revenu qui en découle peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse.

Profil de l'investisseur type

Le Compartiment peut convenir aux Investisseurs qui s'intéressent davantage à la maximisation des rendements sur le long terme qu'à la minimisation des pertes éventuelles sur le court terme.

Traitement du revenu

Il est prévu que la Société distribue des dividendes aux détenteurs d'Actions de distribution sous forme d'espèces dans la devise de la Catégorie d'Actions concernée. Toutefois, les Administrateurs peuvent décider que les dividendes seront automatiquement réinvestis dans l'achat d'autres Actions. Aucun dividende ne sera distribué si le montant correspondant est inférieur à 50 EUR ou l'équivalent. Ce montant sera automatiquement réinvesti.

Dépenses par Catégorie d'Actions

	A	A1	B	C	I*
Frais à la charge des Actionnaires					
Commission d'entrée	jusqu'à 5,00 %	jusqu'à 4,00 %	-	jusqu'à 3,00 %	-
Commission de rachat	-	-	-	-	-
Frais à la charge du Compartiment					
Commission de distribution	-	0,50 %	0,60 %	-	-
Commission de services aux Actionnaires	-	-	-	-	-
Commission de gestion d'investissement	1,50 %	1,50 %	1,50 %	1,00 %	-
Autres frais administratifs**	0,52 %	0,44 %	0,52 %	0,34 %	0,08 %

Schroder International Selection Fund

Global Property Securities (Catégories d'Actions couvertes en EUR)

Tous les pourcentages sont indiqués par référence à la Valeur liquidative par Action, à l'exception de la Commission d'entrée, qui correspond à un pourcentage du montant total de souscription, représentant (le cas échéant) 5,26315 % de la Valeur liquidative par Action de la Catégorie A, 4,16667 % de la Valeur liquidative par Action de la Catégorie A1 et 3,09278 % de la Valeur liquidative par Action de la Catégorie C.

* Les Actions I sont réservées aux clients de Schroders qui ont signé un contrat séparé de gestion d'investissement.

** Sont incluses les commissions d'agent administratif, de dépositaire et d'agent de transfert au 31 décembre 2009.

Les Administrateurs peuvent, à leur discrétion, permettre à certains Distributeurs de réclamer une commission de conversion qui n'excèdera pas 1 % de la valeur de l'Action dont la conversion est demandée.

Dans certains pays, les investisseurs peuvent se voir facturer des montants supplémentaires liés aux missions et services des agents payeurs locaux, des banques correspondantes ou autres entités de même nature.

Imposition du Compartiment

Le Compartiment n'est soumis à aucun impôt sur le revenu ou les plus-values au Luxembourg. Le seul impôt auquel le Compartiment est soumis est la taxe d'abonnement au taux de 0,05 % par an (réduit à 0,01 % pour les Actions institutionnelles I), basée sur la Valeur liquidative du Compartiment. La taxe ne s'applique pas à la portion des actifs d'un Compartiment investie dans d'autres organismes de placement collectif luxembourgeois. Les dividendes et les intérêts perçus par le Compartiment peuvent faire l'objet de retenues à la source non récupérables prélevées dans le pays d'origine. Le Compartiment peut en outre être soumis à un impôt sur les plus-values réalisées ou non réalisées sur ses actifs dans les pays d'origine. Les effets d'un investissement dans le Compartiment sur l'imposition d'un Investisseur donné dépendent des dispositions fiscales applicables à cet Investisseur. Veuillez consulter votre Distributeur ou un autre conseiller professionnel pour de plus amples informations.

Publication des cours

La Valeur liquidative par Action d'une ou de plusieurs Catégorie(s) d'Actions est publiée quotidiennement dans les journaux ou par d'autres services électroniques déterminés en tant que de besoin par les Administrateurs. Elle peut être consultée sur le site Internet de Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. <http://www.schroders.lu> et obtenue auprès du siège social de la Société.

Modalités d'achat, de vente et de conversion

Vous pouvez acheter et vendre des Actions directement auprès de la Société ou par l'intermédiaire d'un Distributeur autorisé. Les instructions relatives à l'achat, à la conversion ou au rachat d'Actions doivent être reçues par la Société de gestion avant 13h00 (heure de Luxembourg) chaque Jour de transaction pour être exécutées à la Valeur liquidative par Action correspondante ce même jour. Les instructions reçues après 13h00 (heure de Luxembourg) seront normalement exécutées le Jour de transaction suivant.

Les modalités d'achat, de conversion ou de rachat des Actions sont décrites plus en détail à la Section 2 - Transactions sur Actions du prospectus complet.

Un Jour de transaction est défini comme un Jour ouvrable ne tombant pas dans une période de suspension du calcul de la Valeur liquidative par Action du Compartiment concerné.

Un Jour ouvrable est un jour de semaine autre que le Jour de l'an, le Vendredi saint, le Lundi de Pâques, la veille de Noël, le jour de Noël et le lendemain de Noël, sauf mention contraire dans les informations détaillées relatives aux Compartiments reprises à l'Annexe III du prospectus complet.

Informations relatives à la souscription

Les Actions sont libellées dans la Devise du Compartiment. Les Actions peuvent également être libellées dans d'autres devises.

Le montant minimum de souscription initiale, le montant minimum de souscription ultérieure et le montant minimum de participation sont de 1.000 EUR ou 1.000 USD pour les Actions A, AX, A1 et B. Le montant minimum de souscription initiale et le montant minimum de participation sont de 500.000 EUR (ou USD) pour les Actions C et de 5.000.000 EUR (ou USD) pour les Actions I. Le montant minimum de souscription ultérieure est de 250.000 EUR (ou USD) pour les Actions C et de 2.500.000 EUR (ou USD) pour les Actions I. Les souscriptions peuvent être effectuées dans toute autre devise librement convertible.

La liste de tous les Compartiments et de toutes les Catégories d'Actions pourra être obtenue gratuitement, sur simple demande, auprès du siège social de la Société.

La Société a lancé différents Compartiments, chacun étant représenté par une ou plusieurs Catégories d'Actions. Le présent Prospectus simplifié ne comprend pas une description de toutes les Catégories d'Actions de la Société existant à l'heure actuelle, pour lesquelles des Prospectus simplifiés distincts sont disponibles.

Autres informations importantes

Structure juridique

La Société est une société d'investissement à capital variable (SICAV) à responsabilité limitée dotée d'une structure à compartiments multiples, organisée en société anonyme constituée le 5 novembre 1968 pour une durée indéterminée et enregistrée en vertu de la Partie I de la Loi du 20 décembre 2002 telle que modifiée.

Société de gestion et Agent domiciliataire

Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg.

Gestionnaire d'investissement

European Investors Inc., 640 Fifth Avenue, 8th Floor, New York, NY 10019, Etats-Unis d'Amérique.

Dépositaire, Agent administratif et Agent de cotation

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg.

Réviseurs d'entreprises

PricewaterhouseCoopers S.à.r.l., 400 route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Autorité de tutelle

Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg.

Date de lancement du Compartiment

31 octobre 2005.

Agents locaux

Votre Distributeur local.

Informations supplémentaires

Nous vous invitons à contacter Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg. Téléphone (+352) 341 342 202 - www.schroders.lu

