

Communiqué de presse

Schroders enrichit son offre de 7 nouveaux fonds agréés en France

4 mai 2006

Soucieux de répondre au mieux à la demande des investisseurs et à l'évolution des marchés financiers, Schroders enrichit sa gamme de sept nouveaux fonds, autorisés à la commercialisation en France par l'AMF depuis le 17 mars 2006. Ceux-ci viennent ainsi compléter la gamme de la Sicav de droit luxembourgeois Schroder International Selection Fund. Il s'agit de :

- **Schroder ISF BRIC**
- **Schroder ISF European Dynamic Growth**
- **Schroder ISF Strategic Credit**
- Schroder ISF Asian Smaller Companies
- Schroder ISF Global Equity Yield
- Schroder ISF European Active Value
- Schroder ISF Swiss Equity Active Allocation

Nous avons retenu trois fonds dont les spécificités en font aujourd'hui des véhicules particulièrement adaptés aux besoins des investisseurs français :

- **SISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)**

Les BRIC (Brésil, Russie, Inde, Chine) s'affirment comme les quatre plus grands marchés émergents, et sont appelés à jouer un rôle majeur dans le futur paysage économique mondial. Ils constituent une opportunité unique d'investir au point de départ d'un cycle de développement de ces pays, comme le furent les Etats-Unis ou le Japon en leur temps.

Le fonds SISF BRIC, lancé le 31 octobre 2005, offre ainsi aux investisseurs un accès direct aux quatre marchés les plus évolutifs du monde. L'objectif d'investissement de ce fonds est de réaliser une croissance du capital en investissant exclusivement en actions de sociétés brésiliennes, russes, indiennes et chinoises. Il vise à surperformer l'indice MSCI Emerging Market BRICs de 3% par an (brut de frais de gestion) sur 3 ans glissants.

Géré par Allan Conway, responsable d'une équipe actions des pays émergents qui compte près de 30 professionnels, le fonds Schroder ISF BRIC permet ainsi aux investisseurs de bénéficier de la performance des BRICs, dont l'indice a connu une hausse de 22,7%¹ depuis le début de l'année, avec un objectif de risque maîtrisé.

¹ Source : MSCI – au 31 mars 2006

▪ **SISF European Dynamic Growth**

Schroders a rencontré depuis le début de l'année 2005 un vif succès dans la commercialisation de son fonds Schroder ISF EURO Dynamic Growth, un fonds privilégiant l'approche « croissance » et investi sur les marchés de la zone euro, qui s'inscrit dans le 1^{er} décile de sa catégorie sur 3 ans glissants et dont l'encours est passé de 20 millions à 2,4 milliards d'euros en moins de 18 mois. Le groupe britannique a donc décidé d'élargir sa gamme de fonds « Growth » à un univers de valeurs plus large.

Schroder ISF European Dynamic Growth, lancé le 31 août 2005, investit dans l'ensemble des marchés d'actions européens, dont l'univers de valeurs est deux fois plus large que celui de la zone Euro. Il privilégie les sociétés caractérisées par une croissance organique solide et des fondamentaux de qualité, tout en permettant de tirer parti des valeurs ayant un potentiel de croissance mal valorisé par le marché, un thème particulièrement recherché par les investisseurs.

Schroder ISF European Dynamic Growth a pour objectif d'obtenir une performance supérieure de 3% par an nets de frais à celle du MSCI Europe sur un cycle de 3 ans. Un challenge qui est à la portée de ce fonds, dans la mesure où Schroder ISF Euro Dynamic Growth a réalisé une sur-performance annualisée de 6,2%² sur 3 ans et cinq étoiles S&P, en appliquant une philosophie et un processus de gestion identiques.

A noter que ce nouveau fonds est co-géré par Andrew Lynch, gérant en titre de Schroder ISF Euro Dynamic Growth, et Andy Brough qui apporte son expérience et son savoir-faire de la gestion des actions britanniques.

▪ **SISF Strategic Credit**

Dans un environnement peu favorable aux marchés du crédit avec des taux et des primes de risque historiquement bas, Schroders a développé un nouveau concept de gestion obligataire, sans référence aux indices obligataires traditionnels et baptisé « Strategic Credit ».

L'objectif principal de Schroder ISF Strategic Credit est de dégager une performance absolue élevée au travers d'investissements sur des obligations émises par des émetteurs privés dans une logique non directionnelle qui privilégie une approche d'arbitrage (avec notamment des positions « short » venant contrebalancer une partie des positions dites « longues », grâce à l'utilisation de CDS). Le fonds peut investir à la fois sur des émissions « investment grade » et de catégorie spéculative (« high yield »). A noter que le fonds est totalement couvert du risque de change.

Géré par Lisa Coleman, responsable des gestions de taux européennes, Schroder ISF Strategic Credit vise donc une maximisation de la performance, quel que soit l'environnement des marchés du crédit, et devrait être en mesure de surperformer le marché domestique du crédit de 200 à 250 points de base sur l'ensemble d'un cycle de marché. A noter que depuis son lancement, le 30 septembre 2005, le fonds a dégagé une performance de +2,48%² contre -2,01%³ pour l'indice Lehman Euro Aggregate.

Les prospectus et caractéristiques des 7 nouveaux fonds sont disponibles sur le site de Schroders :
www.schroders.fr

² Source : Schroders – au 31 mars 2006 (performance des parts C).

Schroders plc

Schroders est une société internationale de gestion d'actifs dont les encours gérés s'élevaient à 178 milliards d'euros au 31 décembre 2005. Nos clients sont les principales institutions financières ce qui comprend notamment des banques et compagnies d'assurances, des autorités locales et gouvernementales, des associations caritatives, des fonds de pensions et caisses de retraites, des clients privés ainsi que des réseaux de distribution.

Schroders cherche à mettre en œuvre ses compétences spécifiques en gestion d'actifs pour servir ses clients du monde entier et créer de la valeur pour ses actionnaires. Avec l'un des plus vastes réseaux internationaux de bureaux de toutes les sociétés spécialisées en gestion d'actifs et plus de 250 gérants et analystes couvrant l'essentiel des places financières mondiales, nous sommes en mesure d'offrir à nos clients une palette complète de services et de solutions d'investissement.

Pour de plus amples informations, veuillez contacter notre agence de communication :

CITIGATE

Daphné CLAUDE : Tel : +33 1 53 32 78 90 – Email : daphne.claude@citigate.fr

Johanne ZAGURY : Tel : +33 1 53 32 78 91 – Email : johanne.zagury@citigate.fr