

Schroder International Selection Fund Asia Pacific Cities Real Estate

Actions B de capitalisation

Date de lancement du fonds

27 octobre 2006

Encours du fonds (millions)

USD 17,5

Valeur liquidative de la part (USD)

158,96

Nombre total de lignes

38

Gérant(s)

Tom Walker & Hugo Machin

Gère(nt) le fonds depuis le

01 octobre 2015

Rendement distribuable

0,18 %

Statistiques sur 3 ans

| | Fonds |
|-------------------------|-------|
| Volatilité annuelle (%) | 11,5 |
| Ratio de Sharpe | 0,1 |

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

Ratios financiers

| | Fonds |
|--|-------|
| Cours / Valeur comptable | 1,2 |
| P/E actuel | 12,6 |
| P/E anticipé | 17,8 |
| Rendement des fonds propres (ROE) (%) | 9,4 |
| Rendement des dividendes (%) | 3,1 |
| Croissance du chiffre d'affaires à 3 ans (%) | 11,4 |

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

Objectif et politique d'investissement

Le fonds vise à dégager une croissance du capital et des revenus en investissant dans des titres de sociétés immobilières de la région Asie-Pacifique.

Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif dans une gamme concentrée de titres de sociétés immobilières de la région Asie-Pacifique en se concentrant sur les sociétés qui investissent dans des villes que le gestionnaire estime présenter des signes de croissance économique continue, appuyée par des facteurs tels qu'une infrastructure solide et des plans d'urbanisme favorables. De manière générale, le fonds détient moins de 50 sociétés en portefeuille. Le fonds peut investir directement en Actions B chinoises et en Actions H chinoises et peut investir moins de 30 % de son actif en Actions A chinoises par l'intermédiaire du programme Shanghai/Shenzhen-Hong Stock Connect. Le fonds est géré en référence à des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants. Ce qui signifie que des questions comme le changement climatique, la performance environnementale, les normes de travail ou la composition du conseil pouvant influencer la valeur d'une société doivent être prises en considération dans l'évaluation des sociétés. Les instruments dérivés peuvent être utilisés pour réduire le risque ou gérer le fonds de manière plus efficace. Le fonds peut investir dans des instruments du marché monétaire et détenir des liquidités.

Analyse des performances

| Performance (%) | 1 mois | 3 mois | 6 mois | Depuis le 31 déc. | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-----------------|--------|--------|--------|-------------------|------|-------|-------|--------|
| Fonds | -1,4 | 2,7 | 3,1 | 14,1 | 7,3 | 12,3 | 4,1 | 68,4 |

| Performance annuelle (%) | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------------------------|------|------|------|------|------|
| Fonds | -5,3 | 11,9 | 1,5 | -7,7 | 1,2 |

Performance sur 5 ans (%)



Le rendement obtenu peut évoluer à la hausse ou à la baisse en fonction des fluctuations de change.

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, l'impact de toute commission de performance éventuelle étant pris en compte.

Le 01/12/2016 le fonds Schroder ISF Asia Pacific Property Securities a été renommé en Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate.

Source : Schroders

Schroder International Selection Fund Asia Pacific Cities Real Estate

Risques

- Risque de pays pour la Chine : les modifications d'ordre politique, juridique, économique ou fiscal en Chine peuvent donner lieu à des pertes ou des coûts plus élevés pour le fonds.
- Risque de concentration : Le fonds peut être concentré dans un nombre restreint de régions géographiques, de secteurs industriels, de marchés et/ou de positions individuelles. Cette concentration peut entraîner une forte variation de la valeur du fonds, tant à la hausse qu'à la baisse et, de ce fait, amoindrir sa performance.
- Risque de contrepartie : la contrepartie d'un instrument dérivé ou d'un autre accord contractuel ou produit financier synthétique peut se trouver dans l'incapacité d'honorer ses engagements envers le fonds, créant potentiellement une perte partielle ou totale pour le fonds.
- Risque de change : le fonds peut être exposé à différentes devises. Les variations des taux de change peuvent entraîner des pertes.
- Risque lié aux instruments dérivés : un instrument dérivé peut ne pas se comporter comme prévu et entraîner des pertes plus importantes que le coût de l'instrument dérivé.
- Risque lié aux marchés émergents et marchés frontières : les marchés émergents, et notamment les marchés frontières, comportent généralement un risque politique, juridique, de contrepartie et opérationnel accru.
- Risque lié aux actions : les cours des actions fluctuent sur une base journalière, en fonction de plusieurs facteurs, dont notamment des informations d'ordre général, économique, sectoriel ou relatives à la société.
- Risque de liquidité : dans des conditions de marché difficiles, le fonds peut être dans l'incapacité de vendre un titre à sa vraie valeur ou de le vendre tout simplement. Ceci pourrait peser sur la performance et obliger le fonds à différer ou suspendre les rachats de ses actions.
- Risque opérationnel : des défaillances au niveau des prestataires de services peuvent entraîner des perturbations dans les transactions des fonds, voire des pertes.
- Risque de Shanghai-Hong Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect : le fonds peut investir dans des actions « A » chinoises par le biais du Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, ce qui peut donner lieu à des risques liés à la compensation et au règlement, à la réglementation, opérationnels et de contrepartie.

Analyse des positions

| 10 principales lignes | | % VNI |
|---|--------------|-------------|
| 1. Mitsubishi Estate | | 6,2 |
| 2. Goodman Group | | 5,9 |
| 3. Link REIT | | 5,5 |
| 4. Mitsui Fudosan | | 5,2 |
| 5. Sun Hung Kai | | 4,3 |
| 6. Nippon Prologis REIT | | 3,8 |
| 7. Dexus | | 3,7 |
| 8. Nippon Building Fund | | 3,5 |
| 9. Swire Properties | | 3,4 |
| 10. CK Asset Holdings | | 3,2 |
| | Total | 44,8 |
| Répartition par taille de capitalisation (%) | | |
| <500 millions | 0,0 | |
| >=500<1000 millions | 5,7 | |
| >=1000<2000 millions | 1,5 | |
| >=2000<5000 millions | 13,4 | |
| >=5000 millions | 79,5 | |

Schroder International Selection Fund Asia Pacific Cities Real Estate

Répartition des actifs (%)



Les actifs liquides incluent les liquidités, dépôts et instruments du marché monétaire dont l'échéance est inférieure ou égale à 397 jours et qui ne font pas partie de l'objectif et de la politique d'investissement de base. L'éventuel engagement lié aux contrats à terme sur indices boursiers est déduit des liquidités. Source: Schroders

Informations

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxembourg
Tél.: (352) 341 342 212
Fax: (352) 341 342 342
Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées et surveillées.

| | Capitalisation |
|---|---|
| SEDOL | B1FS696 |
| Bloomberg | SCAPPBA:LX |
| Reuters | LU0269906029.LUF |
| ISIN | LU0269906029 |
| Devise de base | USD |
| Cut-off | Quotidien (13:00 CET) |
| Frais courants (derniers chiffres disponibles) | 2,48 % Les frais courants n'incluent pas la commission de performance et les coûts de transaction du portefeuille, à l'exception des coûts liés à la détention des instruments par le Fonds. |
| 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 notations Morningstar sont fournies par Morningstar.

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 et certains de ses compartiments ont obtenu l'autorisation de commercialisation en France de l'Autorité des Marchés Financiers (anciennement la Commission des Opérations de Bourse, COB). 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 document d'informations clés pour l'investisseur et 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 (Europe) S.A. ou du correspondant centralisateur de la Société en France, Société Générale, 29 boulevard Hausmann, F-75009. Ce document contient les points de vue et opinions de Schroders, qui sont susceptibles d'évoluer. 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 (Europe) S.A., 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. R.C. Luxembourg B 37.799.