

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Global Equity Yield

un compartiment de la SICAV Schroder International Selection Fund Action A1 Distribution USD (LU0225771749)

Ce compartiment est géré par Schroder Investment Management (Europe) S.A., membre du Groupe Schroders.

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement

Le fonds vise à dégager une croissance du capital et des revenus en investissant dans des titres de sociétés du monde entier.

Politique d'investissement

Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif dans des titres de sociétés du monde entier.

Le fonds investit dans un portefeuille diversifié d'actions dont le rendement des dividendes est supérieur à la moyenne du marché. Des actions dont le rendement des dividendes est inférieur à la moyenne peuvent être ajoutées au portefeuille si le gestionnaire considère qu'elles ont le potentiel de payer à l'avenir un dividende supérieur à la moyenne. Le fonds ne sera pas géré pour le rendement uniquement : le rendement total (rendement en dividendes plus croissance de capital) sera tout aussi important.

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.

Le fonds peut investir directement en Actions B chinoises et en Actions H chinoises et peut investir jusqu'à 10 % de son actif en Actions A chinoises par l'intermédiaire du programme Shanghai/Shenzhen-Hong Stock Connect.

Le fonds peut utiliser des produits dérivés afin de générer des plus-values, de réduire les risques ou à des fins de gestion plus efficace. Le fonds peut également détenir des liquidités.

Indicateur de référence

Cette catégorie d'actions n'est pas gérée par rapport à un indice financier.

Fréquence des opérations de rachat

Vous pouvez demander le rachat de votre investissement. Le présent fonds fait l'objet de négociations quotidiennes.

Politique de distribution

Cette catégorie d'actions distribue un dividende mensuel au taux fixe de 3 % par an de la valeur par action. La politique de distribution est actuellement en cours d'examen.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus élevé



L'indicateur de risque et de rendement

La catégorie de risque a été calculée à l'aide de performances historiques et ne constitue pas une indication fiable du profil de risque futur du fonds.

La catégorie de risque du fonds n'est pas garantie ; elle peut évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque.

Le fonds est classé dans cette catégorie dans la mesure où il peut être exposé à des risques plus élevés en recherchant une meilleure performance et sa valeur liquidative peut augmenter ou baisser en conséquence.

Facteurs de risque

Les risques suivants peuvent avoir un impact sur la performance du fonds.

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 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 engage-

ments 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 lié à l'effet de levier : le fonds utilise des instruments dérivés à des fins d'effet de levier, ce qui le rend plus sensible à certaines fluctuations de marché ou de taux d'intérêt et peut entraîner une volatilité supérieure à la moyenne et un risque de perte.

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.

Risque lié au capital / politique de distribution : Étant donné que le fonds a l'intention de verser des dividendes indépendamment de sa performance, un dividende peut inclure une restitution d'une partie de votre investissement.

Frais

| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement | |
|--|--------|
| Frais d'entrée | 4,00 % |
| Frais de sortie | Aucun |

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.

| Frais prélevés par le fonds sur une année | |
|---|--------|
| Frais courants | 2,35 % |

| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances | |
|--|--------|
| Commission de performance | Aucune |

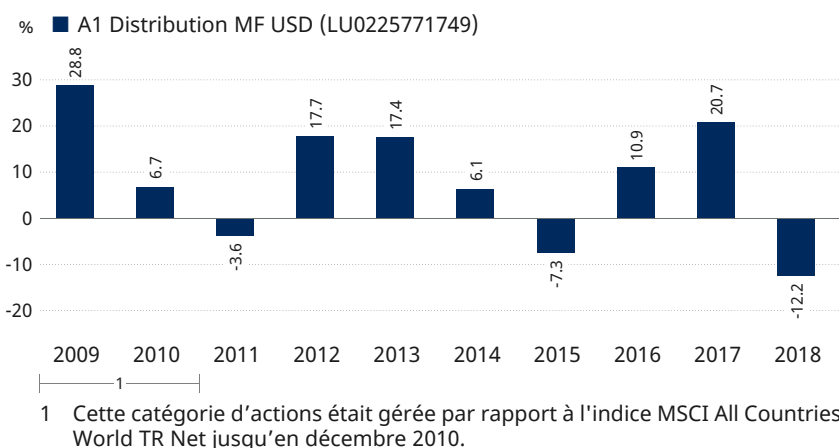
Les frais acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Les frais d'entrée et de sortie affichés correspondent à des maximums. Dans certains cas, les frais peuvent être inférieurs. Vous pouvez obtenir le montant effectif des frais d'entrée et de sortie auprès de votre conseiller financier.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent clos en décembre 2018 et peut varier d'un exercice à l'autre.

De plus amples informations sur les frais figurent à la Section 3 du prospectus du fonds.

Performances passées



Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures et peuvent ne pas se reproduire. La valeur des investissements peut fluctuer à la baisse comme à la hausse et il est possible que vous ne récupériez pas le montant que vous avez initialement investi.

Le diagramme montre les performances en dollar américain après paiement des frais courants et des coûts des opérations de portefeuille. Les frais d'entrée sont exclus des calculs des performances passées.

Le fonds a été lancé le 29 juillet 2005.

Informations pratiques

Dépositaire : J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir des informations complémentaires concernant ce fonds, y compris le prospectus, le dernier rapport annuel, tout éventuel rapport semestriel ultérieur et le dernier cours des actions auprès de la société de gestion du fonds sise 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Luxembourg et sur le site www.schroders.lu/kid. Ces documents sont disponibles gratuitement en bulgare, en anglais, en français, en allemand, en grec, en hongrois, en italien, en polonais, en flamand, en néerlandais, en finnois, en portugais et en espagnol.

Législation fiscale : Le fonds est assujéti à l'impôt au Luxembourg, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.

Responsabilité : La responsabilité de Schroder Investment Management (Europe) S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Fonds à compartiments multiples : Ce fonds est un compartiment d'un fonds à compartiments multiples, dont le nom figure en haut du présent document. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour le fonds à compartiments multiples dans son ensemble. Pour protéger les investisseurs, l'actif et le passif de chaque compartiment sont ségrégués en vertu de dispositions légales de ceux des autres compartiments.

Échanges : Sous conditions, vous pouvez demander d'échanger votre investissement contre une autre catégorie d'actions au sein de ce fonds ou d'un autre fonds Schroder. Veuillez vous reporter au prospectus pour de plus amples informations.

Politique de rémunération : Un résumé de la politique de rémunération de Schroder ainsi que les publications associées figurent sur le site

www.schroders.com/remuneration-disclosures. Des exemplaires papier sont disponibles gratuitement sur demande.

Glossaire : Vous pouvez trouver une explication de certains des termes utilisés dans le présent document sur le site www.schroders.lu/kid/glossary.