

Schroder International Selection Fund Global Target Return

Actions I de capitalisation

Date de lancement du fonds

07 décembre 2016

Encours du fonds (millions)

USD 211,2

Valeur liquidative de la part (USD)

114,40

Nombre total de lignes

295

Gérant(s)

Simon Doyle

Gère(nt) le fonds depuis le

31 octobre 2017

Objectif et politique d'investissement

Le fonds vise à dégager une croissance du capital et un revenu égal au LIBOR USD à 3 mois + 5 % par an (avant déduction des frais) sur des périodes continues de trois ans, en investissant dans un large éventail de catégories d'actifs dans le monde entier. Il n'y a aucune garantie que l'objectif sera atteint et votre capital est assujéti à un risque.

Le fonds investit dans des actions, des obligations émises par des gouvernements, des agences gouvernementales, des entités supranationales et des sociétés, des titres adossés à des hypothèques et à des actifs et des obligations convertibles. Le fonds investit également dans des devises et des catégories d'actifs alternatives telles que l'immobilier, les infrastructures et les matières premières liés à des valeurs mobilières. Le fonds peut investir directement dans les catégories d'actifs ci-dessus, ou indirectement par l'intermédiaire de fonds d'investissement à capital variable et d'instruments dérivés. Le fonds peut détenir jusqu'à 40 % de son actif dans des fonds d'investissement à capital variable. Cependant, au fur et à mesure que le fonds se développe, le gestionnaire prévoit de détenir moins de 10 % dans des fonds d'investissement à capital variable. Le fonds peut investir dans des obligations dont la note de crédit est inférieure à « investment grade » (telle que mesurée par Standard & Poor's ou toute notation équivalente d'autres agences de notation de crédit). Le fonds peut utiliser des instruments dérivés afin de générer des plus-values, de réduire les risques ou de gérer le fonds de manière plus efficace. Le fonds peut également détenir des liquidités.

Analyse des performances

Performance (%)	1 mois	3 mois	6 mois	Depuis le 31 déc.	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Fonds	-0,5	2,0	2,5	6,7	3,5	---	---	14,4

Performance annuelle (%)	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds	-0,9	7,4	---	---	---

Performance depuis le lancement (%)



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.

Source : Schroders

Schroder International Selection Fund Global Target Return

Risques

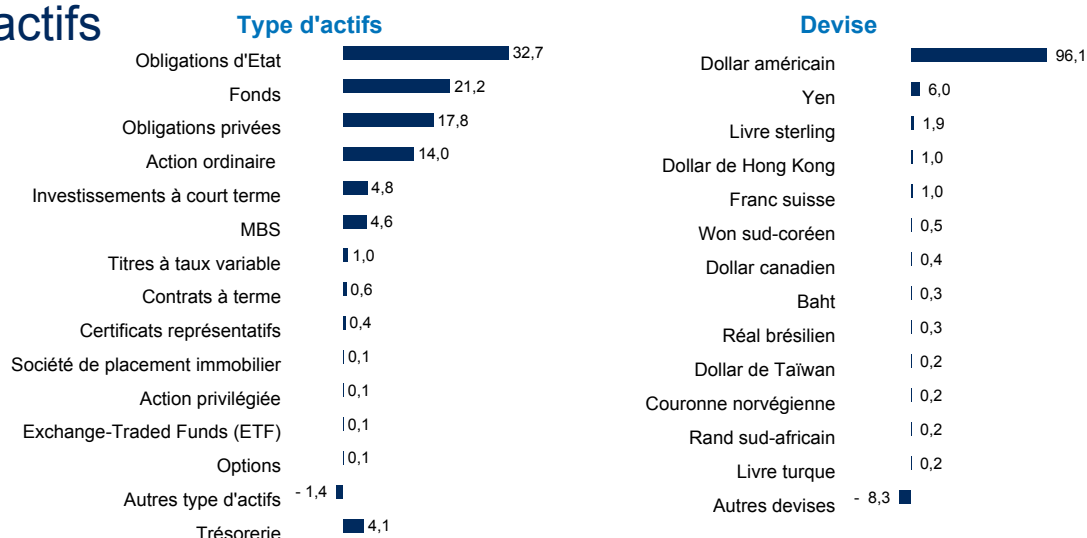
- Risque lié aux ABS et MBS : les titres adossés à des actifs et à des créances hypothécaires peuvent ne pas recevoir l'intégralité des montants dus par les emprunteurs sous-jacents.
- Risque lié au capital / politique de distribution : Étant donné que le fonds a l'intention de verser des dividendes indépendamment de sa performance, un dividende peut inclure une restitution d'une partie de votre investissement.
- Risque lié au capital / rendements négatifs : lorsque les taux d'intérêt sont très bas ou négatifs, le rendement du fonds peut être de zéro ou négatif et vous pouvez ne pas récupérer la totalité de votre investissement.
- 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 contrepartie / marché monétaire et dépôts : le défaut d'un établissement de dépôt ou d'un émetteur d'un instrument du marché monétaire pourrait générer des pertes.
- Risque de crédit : un fléchissement de la santé financière d'un émetteur pourrait entraîner une perte de valeur partielle ou totale de ses obligations.
- 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 aux obligations à haut rendement : les obligations à haut rendement (généralement à notation plus faible ou non notées) sont en principe assorties d'un risque de marché, de crédit et de liquidité plus élevé.
- Risque de taux d'intérêt : une hausse des taux d'intérêt entraîne généralement une baisse des cours des obligations.
- 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 lié au capital / politique de distribution : Les frais de cette catégorie d'actions sont prélevés sur le capital plutôt que sur les revenus d'investissement. Les dividendes peuvent être prélevés sur le capital lorsque les revenus d'investissement sont inférieurs au taux défini dans la politique de distribution et/ou lorsqu'une prime de taux d'intérêt est versée. La croissance du capital sera réduite et une érosion du capital pourra se produire au cours de périodes de faible croissance.
- Risque lié au capital / politique de distribution : les frais de cette catégorie d'actions sont prélevés sur le capital plutôt que sur les revenus d'investissement. La croissance du capital sera réduite et une érosion du capital pourra se produire au cours de périodes de faible croissance.

Analyse des positions

10 principales lignes	Secteur	% VNI
1. Schroder ISF QEP Global Active Value	Non classifié	9,8
2. Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	Non classifié	4,9
3. Schroder ISF Global High Yield	Non classifié	4,0
4. United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/01/2025	Non classifié	2,9
5. United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/07/2025	Non classifié	2,8
6. Schroder ISF Asian Credit Opportunities	Non classifié	2,5
7. United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/07/2026	Non classifié	2,5
8. United States Treasury Bill 0% 03/10/2019	Non classifié	1,9
9. United States Treasury Bill 0% 21/11/2019	Non classifié	1,9
10. United States Treasury Bill 0% 16/07/2020	Non classifié	1,9
	Total	35,0

Schroder International Selection Fund Global Target Return

Répartition des actifs (%)



Il s'agit de l'exposition aux devises des marchés sous-jacents sur lesquels les compartiments sélectionnés investissent, et non de leur devise de référence. Ainsi, un compartiment d'actions japonaises dont la devise de référence est la livre sterling pourra être exposé à 100% au yen japonais.

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	BYWL785
Bloomberg	SCHGTIU:LX
Reuters	LU1516354401.LUF
ISIN	LU1516354401
Devise de base	USD
Cut-off	Quotidien (13:00 CET)
Frais courants (derniers chiffres disponibles)	0,05 % 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 5 000 000 ou USD 5 000 000 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 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.