

A de capitalisation USD Hedged | Données au 30.04.2020

## Objectifs et politique d'investissement du fonds

---

Le fonds vise à dégager des revenus et une croissance du capital supérieurs à ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index après déduction des frais sur une période de trois à cinq ans en investissant dans des obligations indexées sur l'inflation. Le fonds est géré de façon active et investit au moins les deux tiers de son actif dans des obligations à court terme indexées sur l'inflation dont la notation est inférieure ou égale au niveau « investment grade - catégorie investissement » (telle que mesurée par Standard & Poor's, ou toute notation équivalente par d'autres agences de notation pour les obligations notées et les notations de Schroders implicites pour des obligations non notées) émises par des gouvernements, des organismes gouvernementaux, des entités supranationales et des sociétés du monde entier. Les obligations indexées sur l'inflation fournissent une protection contre les effets de hausse des cours, car généralement la valeur du montant emprunté de départ et les paiements d'intérêts évoluent en ligne avec les prix à la consommation. Le fonds peut également investir directement ou indirectement dans d'autres titres (y compris d'autres catégories d'actifs), pays, régions, secteurs ou devises, fonds d'investissement, warrants et placements sur le marché monétaire, et détenir des liquidités. 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.

**Les risques associés à ce fonds figurent au verso et doivent être soigneusement étudiés avant de réaliser un quelconque investissement.**

A de capitalisation USD Hedged | Données au 30.04.2020

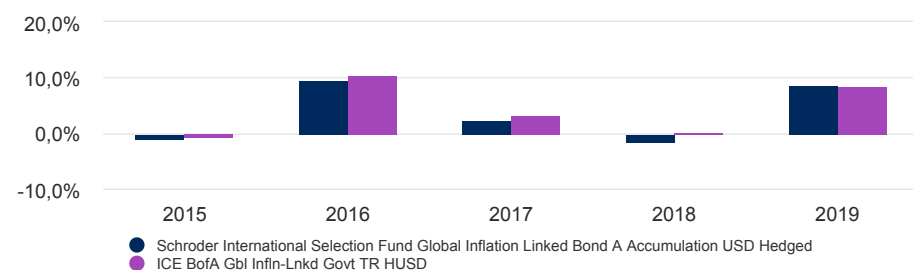
## Performance des catégories de parts (%)

Performance cumulée	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Catégorie de parts (net)	2,4	0,2	2,8	7,6	11,0	18,5	49,2
L'indice de référence cible	3,1	0,8	3,6	8,2	13,8	23,8	62,3

Performance annuelle	Avr 15 - Avr 16	Avr 16 - Avr 17	Avr 17 - Avr 18	Avr 18 - Avr 19	Avr 19 - Avr 20
Catégorie de parts (net)	-0,8	7,7	0,3	2,8	7,6
L'indice de référence cible	0,1	8,7	0,6	4,6	8,2

Performance calendaire	2015	2016	2017	2018	2019
Catégorie de parts (net)	-0,8	9,6	2,3	-1,5	8,7
L'indice de référence cible	-0,7	10,3	3,3	0,1	8,4

## Performance sur 5 ans (%)



Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et pourraient ne pas se répéter. La valeur des investissements et le revenu qu'ils peuvent générer peut évoluer à la hausse comme à la baisse et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas les montants initialement investis. Les taux de change peuvent faire évoluer la valeur des investissements étrangers à la hausse comme à la baisse.

Source : Morningstar, cours acheteur à cours acheteur, revenu net réinvesti, net de frais. Les performances du fonds seront évaluées par rapport à son objectif de référence, à savoir dépasser l'indice ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged. La majorité des placements du fonds peuvent correspondre à des composantes de l'indice de référence. Le gestionnaire investit de manière discrétionnaire et ses investissements ne se limitent pas aux placements conformes à la composition d'un indice de référence. Le gestionnaire investira dans des entreprises ou des secteurs non inclus dans l'indice de référence afin de tirer parti de certaines opportunités d'investissement. Certains écarts de performance peuvent survenir entre l'heure d'arrêt de valorisation du fonds et celle de l'indice de référence, car la performance du fonds est calculée à une heure différente de celle de l'indice.

La performance de l'indice de référence est présentée dans la devise de base du fonds. Pour permettre une comparaison entre la performance de cette classe d'actions couvertes et celle de l'indice de référence, et pour illustrer l'effet de la couverture de change, la performance de la classe d'actions non couvertes en devise de base équivalente est également indiquée.

La catégorie d'actions non couvertes équivalentes et l'indice de référence seront vides si la date de lancement est différente de celle de la catégorie d'actions couvertes.

## Caractéristiques du fonds

Gérants	Paul Grainger ; Bob Jolly
Gère(nt) le fonds depuis le	02.06.2015 ; 30.11.2011
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	28.11.2003
Date de lancement de la catégorie de parts	31.03.2004
Devise de référence du fonds	EUR
Devise de la catégorie de parts	USD
Taille du fonds (en millions)	EUR 889,51
Nombre de positions	82
L'indice de référence cible	ICE BofA Gbl Infln-Lnkd Govt TR HUSD
VL	USD 37,2928
Fréquence de négociation	Quotidien
Fréquence de distribution	Pas de distribution

## Commissions et frais

Frais courants	0,97%
Frais de sortie	0,00%
Frais d'entrée maximum	3,00%

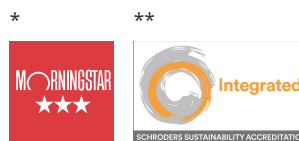
## Informations de souscription

Montant minimum de souscription initiale	USD 1.000 ; EUR 1.000 ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible.
--	---

## Codes

ISIN	LU0188096647
Bloomberg	SCHGRUA LX
SEDOL	B00FSV1
Reuters code	LU0188096647.LUF

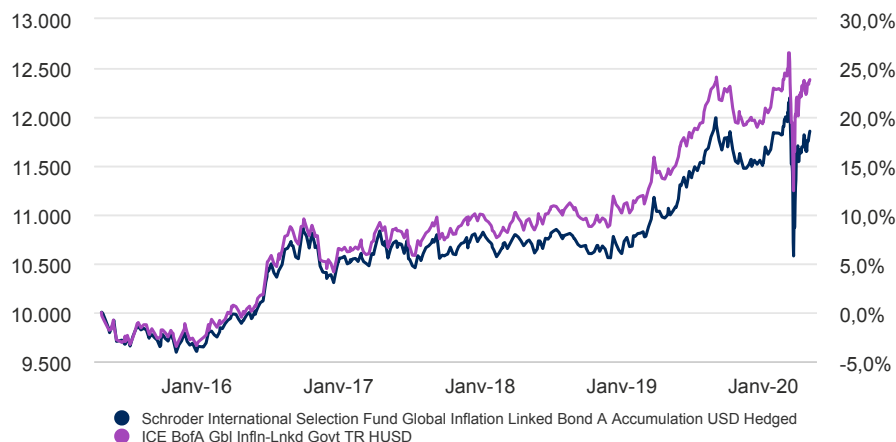
## Notations et accréditation



Pour en savoir plus, veuillez vous reporter à la section Informations importantes.

A de capitalisation USD Hedged | Données au 30.04.2020

## Rendement sur 5 ans de USD 10.000



Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et pourraient ne pas se répéter.

La valeur des investissements et le revenu qu'ils peuvent générer peut évoluer à la hausse comme à la baisse et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas les montants initialement investis. Les taux de change peuvent faire évoluer la valeur des éventuels investissements étrangers à la hausse comme à la baisse.

Le graphique a une vocation purement informative et ne reflète pas un quelconque retour sur investissement réel.

Les rendements sont calculés « bid to bid » (ce qui signifie que la performance n'intègre pas l'effet des frais initiaux), bénéfice net réinvesti, après déduction des frais.

## Indicateur synthétique de risque et de rendement (ISRR)

**À RISQUE PLUS FAIBLE**  
Performance généralement plus faible

**À RISQUE PLUS ÉLEVÉ**  
Performance généralement plus élevée



La catégorie de risque a été déterminée en fonction de données de performance historiques, et peut ne pas être une indication fiable du futur profil de risque du fonds. La catégorie de risque du fonds n'est pas fixe et peut changer au fil du temps. Si un fonds est situé dans la catégorie la plus basse, cela ne signifie pas pour autant que ses placements sont exempts de tout risque. Le fonds est situé dans cette catégorie, car il peut encourir des risques plus importants dans l'espoir de dégager des rendements plus élevés, et son prix peut augmenter à la hausse ou à la baisse en conséquence.

## Indicateurs de risque et ratios financiers

	Fonds	L'indice de référence cible
<b>Volatilité annualisée (%) (3 ans)</b>	5,2	5,1
<b>Duration effective (années)</b>	13,2	-
<b>Rendement actuel (%)</b>	0,4	-
<b>Rendement à l'échéance</b>	-0,6	-

Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus se basent sur les données de performance des prix offre à offre de la catégorie d'actions équivalente non couverte.

A de capitalisation USD Hedged | Données au 30.04.2020

## Considérations en matière de risque

---

**Risque de change / catégorie d'actions couverte** : la couverture de la catégorie d'actions peut ne pas être pleinement efficace, et l'exposition de change résiduelle peut subsister. Le coût lié à la couverture peut avoir un impact sur la performance, et les gains potentiels peuvent être plus limités que pour les catégories d'actions non couvertes. **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 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** : les processus opérationnels, notamment ceux liés à la garde des actifs, peuvent échouer. Cela peut entraîner des pertes pour le fonds.

**Risque lié au capital / rendements négatifs** : le fonds peut perdre de la valeur lorsque les taux d'intérêt sont très bas ou négatifs.

**Risque de change** : le fonds peut perdre de la valeur en raison des fluctuations des taux de change.

**Risque lié aux instruments dérivés – Gestion efficace du portefeuille et objectifs**

**d'investissement** : les instruments dérivés peuvent être utilisés pour gérer efficacement le portefeuille. Un instrument dérivé peut ne pas se comporter comme prévu, entraîner des pertes plus importantes que le coût de l'instrument dérivé ainsi que des pertes pour le fonds. Le fonds peut également investir de manière significative dans des instruments dérivés, notamment en utilisant des techniques de vente à découvert et d'effet de levier dans le but de générer un rendement. Lorsque la valeur d'un actif change, la valeur d'un instrument dérivé basé sur cet actif peut évoluer de manière plus significative. Cela peut entraîner des pertes supérieures à celles d'un investissement dans l'actif sous-jacent.

**Risque de taux d'intérêt** : le fonds peut perdre de la valeur suite à des variations de taux d'intérêt.

**Risque de contrepartie** : le fonds peut conclure des accords contractuels avec des contreparties. Si une contrepartie n'est pas en mesure de remplir ses obligations, la somme due au fonds peut être perdue en partie ou en totalité.

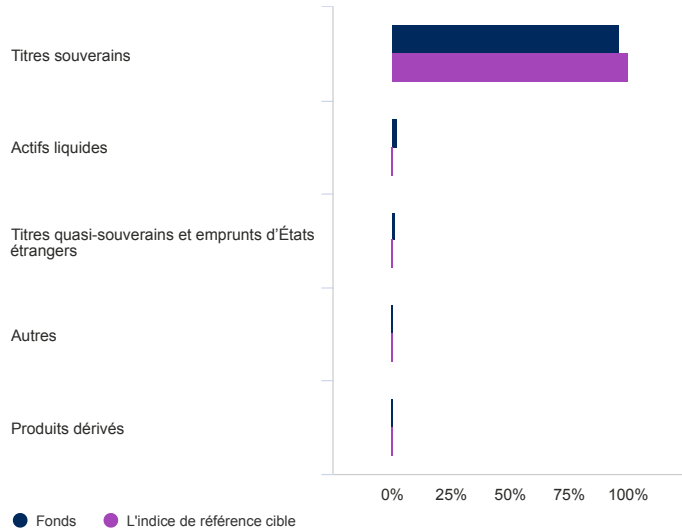
**Risque d'émetteur** : le fonds est autorisé à investir plus de 35 % de ses actifs dans des titres transférables et des instruments du marché monétaire émis ou garantis par un État de l'EEE ou des gouvernements des pays suivants : Etats-Unis, Royaume-Uni

**Risque de performance** : Les objectifs d'investissement expriment un résultat escompté mais rien ne permet de garantir qu'un tel résultat sera obtenu. Selon les conditions de marché et l'environnement macroéconomique, il peut devenir plus difficile d'atteindre les objectifs d'investissement.

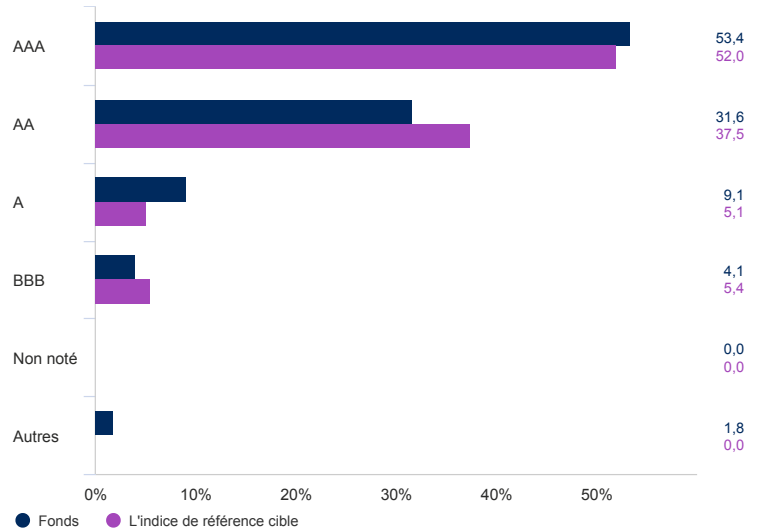
**Taux interbancaire offert** : la transition des marchés financiers vers des taux de référence alternatifs, au détriment de l'utilisation des taux interbancaires offerts (TIO), peut avoir un impact sur la valorisation de certaines participations et perturber la liquidité de certains instruments. Cela peut avoir un impact sur les résultats d'investissement du fonds.

Allocation d'actifs

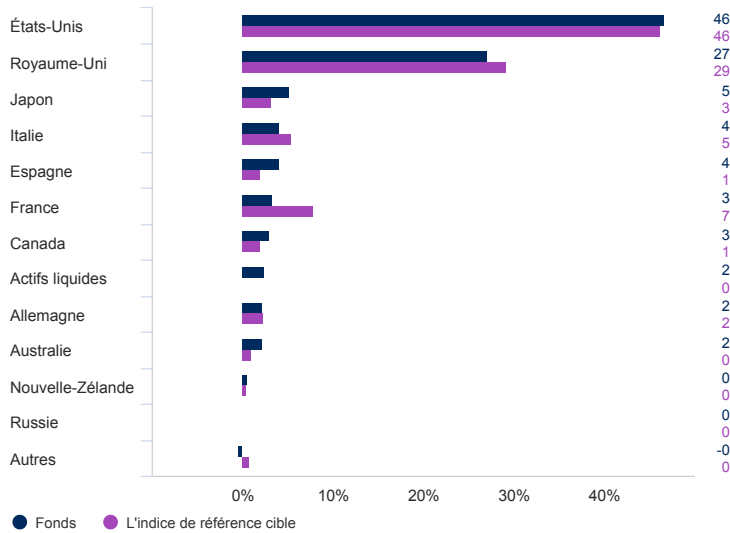
Secteur (%)



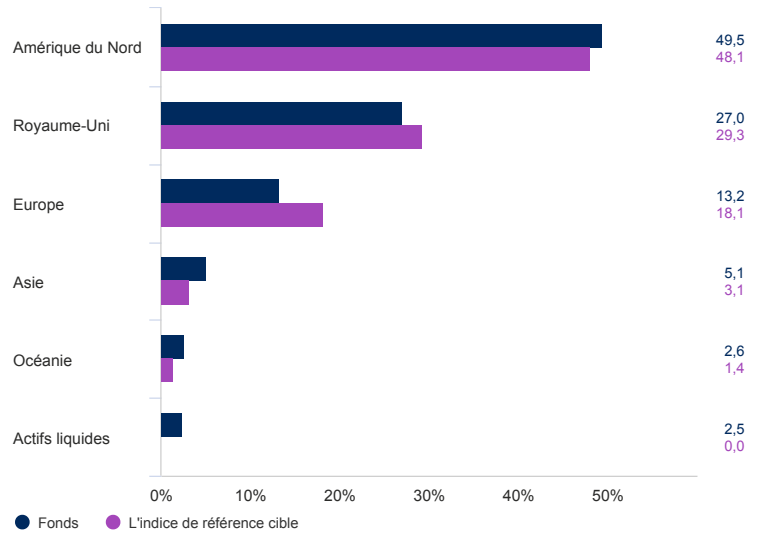
Qualité de crédit (%)



Répartition géographique (%)



Zone géographique (%)



10 principales positions (%)

	Libellé de la position	%
1	US TREASURY INFL IX(TII) 0.1250 15/01/2023	8,7
2	US TREASURY INFL (TII) 0.3750 15/07/2025	4,6
3	JAPAN 0.1% I/L 10/09/2023 10-YR SR17	4,6
4	US TREASURY INFL IX(TII) 0.1250 15/04/2022	4,5
5	US TREASURY INFL (TII) 3.875% 15/04/2029	4,2
6	US TREASURY INFL (TII) 0.3750 15/1/2027	4,1
7	UK GILT INFL IX (UKTI) 0.1250 10/08/2028	3,8
8	US TREASURY INFL (TII) 0.1250 15/07/2026	3,5
9	US TREASURY NOTES I/L 0.875% 15/01/2029	3,5
10	TREASURY IL 0.125% 10/08/2041	3,1

Source: Schroders. Les principales participations et l'allocation d'actifs s'entendent au niveau du fonds.

A de capitalisation USD Hedged | Données au 30.04.2020

## Coordonnées

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

Sennigerberg

Luxembourg

L-1736

Tel: +352 341 342 202

Fax: +352 341 342 342

Pour votre sécurité, les communications peuvent être enregistrées et surveillées.

## Informations importantes

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. 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.

**Indice de référence** : L'indice de référence cible a été retenu parce que le rendement cible du fonds doit atteindre le rendement de cet indice de référence, tel qu'indiqué dans l'objectif d'investissement.

\* Notation Morningstar : © Morningstar 2020. Tous droits réservés. Les informations fournies ici : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être ni copiées ni distribuées ; et (3) aucune garantie ne peut être fournie quant à leur exactitude, leur intégralité ou leur actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu peuvent être tenus responsables des dommages ou pertes découlant de l'usage des présentes informations. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

### \*\* Accréditation ESG interne

Notre accréditation ESG Schroders vise à indiquer aux investisseurs la manière dont les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont pris en compte dans notre gamme de produits.

Ce fonds s'est vu octroyer une accréditation Integrated. Les facteurs ESG font partie du processus d'investissement et peuvent être clairement mis en évidence. L'engagement et le vote sont encouragés.