

C de capitalisation JPY | Données au 30.11.2019

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital égale au taux TIBOR (taux d'intérêt interbancaires de Toyko) à 3 mois + 4 % par an (avant déduction des frais) en investissant dans une gamme diversifiée d'actifs et de marchés du monde entier. Le fonds vise une volatilité (mesure de la variation possible des rendements du fonds sur une année) comprise entre 5 % et 7 % par an.

Le fonds investit indirectement via des fonds d'investissement à capital variable et des fonds indiciels dans des actions, des obligations, des instruments du marché monétaire et/ou des devises du monde entier. Le fonds peut également investir directement dans des actifs incluant des obligations de moindre qualité de crédit (« sub-investment grade » telle que mesurée par Standard & Poor's ou toute notation équivalente d'autres agences de notation de crédit). Le fonds a une exposition maximale de 30 % en actions et au moins 70 % de ses actifs libellés ou couverts en yen japonais à tout moment. Le fonds peut investir indirectement dans des biens immobiliers et des matières premières par le biais de valeurs mobilières (dont des sociétés civiles de placement immobilier (SCPI)), des fonds d'investissement à capital variable, des fonds indiciels et des sociétés de placement immobilier investissant dans de telles catégories d'actifs. Le fonds peut utiliser des instruments dérivés, à couvert et à découvert, dans le but de réaliser des gains d'investissement, de réduire les risques ou de gérer le fonds de manière plus efficace. Le fonds peut également détenir des liquidités.

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

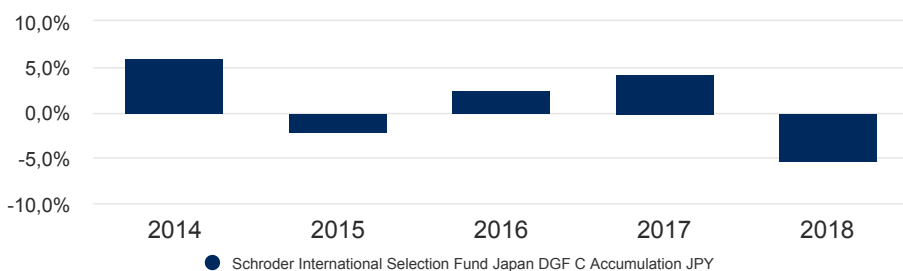
Performance des catégories de parts

Performance cumulée	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Catégorie de parts (net)	0,7	0,4	6,0	4,5	5,7	4,2	38,6

Performance annuelle	Nov 14 - Nov 15	Nov 15 - Nov 16	Nov 16 - Nov 17	Nov 17 - Nov 18	Nov 18 - Nov 19
Catégorie de parts (net)	-1,8	0,3	4,9	-3,6	4,5

Performance calendaire	2014	2015	2016	2017	2018
Catégorie de parts (net)	5,9	-2,1	2,5	4,3	-5,3

Performance sur 5 ans (%)



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.

Source : Morningstar, cours acheteur à cours acheteur, revenu net réinvesti, net de frais. Le compartiment Schroder ISF Japan DGF a été lancé en juillet 2012 pour permettre le transfert des actionnaires de la gamme de compartiments Strategic Solutions Funds dans la SICAV Schroder ISF Avant le 02 juillet 2012, le fonds utilise les données de performance relatives au compartiment Strategic Solutions - Japan DGF (lancé le 01.12.2008). Patrick Brenner a remplacé Al Clark en tant que gérant de ce fonds le 01.12.2013.

Caractéristiques du fonds

Gérants	Équipe Multi-Actifs dirigée par Johanna Kyrklund
Gère(nt) le fonds depuis le	02.07.2012
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	02.07.2012
Date de lancement de la catégorie de parts	02.07.2012
Devise de référence du fonds	JPY
Devise de la catégorie de parts	JPY
Taille du fonds (en millions)	JPY 100.650,26
VL	JPY 154,5014
Fréquence de négociation	Quotidien
Fréquence de distribution	Pas de distribution

Commissions et frais

Frais courants 1,09%

Informations de souscription

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

Codes

ISIN	LU0776415647
Bloomberg	SJDGFCJ LX
SEDOL	B83CMG8
Reuters	LU0776415647.LUF

C de capitalisation JPY | Données au 30.11.2019

Rendement sur 5 ans de JPY 1M



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.

Considérations en matière de risque

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 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.

Notations et accréditation

*



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

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

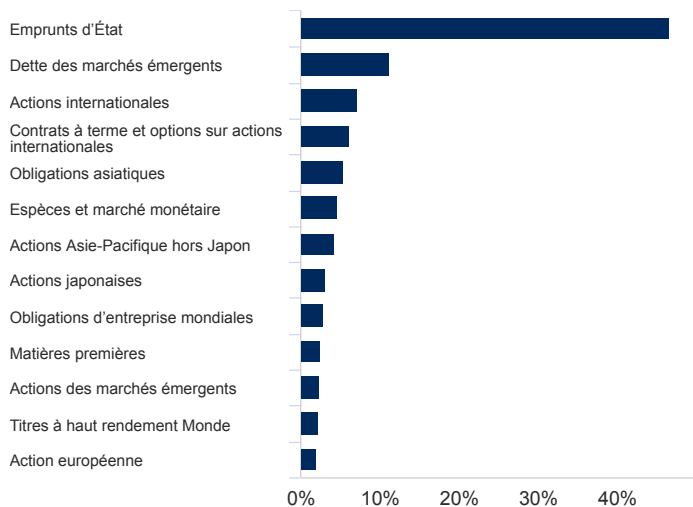
	Fonds
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	3,1
Ratio de Sharpe (3 ans)	0,6

Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus sont basés sur des données de performance établies sur la base des cours acheteurs à cours acheteurs.

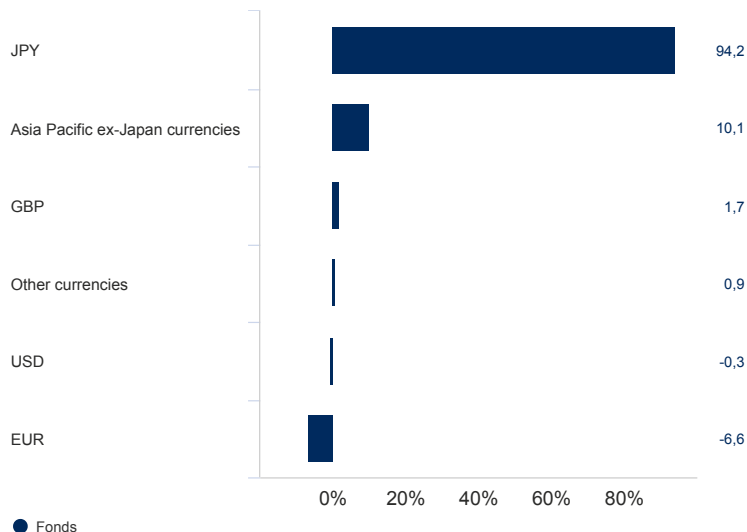
C de capitalisation JPY | Données au 30.11.2019

Allocation d'actifs

Classe d'actifs (%)



Devise (%)



10 principales positions (%)

	Libellé de la position	%
1	SISF GLOBAL BOND I ACC	16,6
2	SISF EMERGING MARKETS DEBT ABSOLUTE RETURN I ACC	8,1
3	SISF QEP GLOBAL CORE I ACC	4,6
4	SISF ASIAN TOTAL RETURN I ACC	4,2
5	US TREASURY NOTE 2% 30 APR 2024	3,7
6	US TREASURY NOTE 2.375% 15 MAY 2029	3,3
7	SISF CHINA LOCAL CURRENCY BOND I ACC	3,1
8	ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND ETF	3,0
9	SISF JAPANESE EQUITY I ACC	3,0
10	US TREASURY INFLATION LINKED 0.625% 15 JAN 2024	3,0

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

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.

C de capitalisation JPY | Données au 30.11.2019

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. Schroders est responsable du traitement de vos données personnelles. Pour obtenir des informations sur la façon dont Schroders pourrait traiter vos données personnelles, veuillez consulter notre Politique de confidentialité disponible à l'adresse suivante : www.schroders.com/en/privacy-policy ou sur demande au cas où vous n'auriez pas accès à cette page Web. 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

* Notation Morningstar : © Morningstar 2019. 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.