

C de capitalisation USD | Données au 31.10.2019

Objectifs et politique d'investissement du fonds

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.

Les risques pertinents associés à ce Fonds figurent à la 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	Depuis le lancement
Catégorie de parts (net)	0,8	0,8	7,6	5,8	-	-	13,4
Performance annuelle discrète	Oct 14 - Oct 15	Oct 15 - Oct 16	Oct 16 - Oct 17	Oct 17 - Oct 18	Oct 18 - Oct 19		
Catégorie de parts (net)	-	-	-	0,8	5,8		
Performance calendaire	2014	2015	2016	2017	2018		
Catégorie de parts (net)	-	-	-	6,4	-1,7		

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, bid-to-bid, revenu net réinvesti, net de frais.

Le fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence, mais sa performance peut être mesurée par rapport à un ou plusieurs indices de référence.

Caractéristiques du fonds

Gérant de fonds	Simon Doyle ; Simon Stevenson
Gère(nt) le fonds depuis le	07.12.2016 ; -
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	07.12.2016
Date de lancement de la catégorie de parts	07.12.2016
Devise de référence du fonds	USD
Devise de la catégorie de parts	USD
Taille du fonds (en millions)	USD 212,68
VL	USD 113,3600
Fréquence de négociation	Quotidien
Fréquence de distribution	Pas de distribution

Commissions et frais

Frais courants	0,86%
----------------	-------

Informations sur l'achat

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

Codes

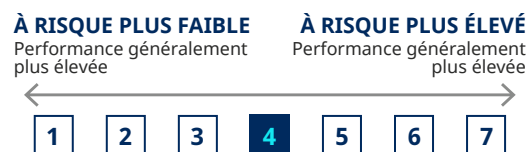
ISIN	LU1516354310
Bloomberg	SCHGTRC LX
SEDOL	BYWL763

C de capitalisation USD | Données au 31.10.2019

Considérations en matière de risque

- 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 frontiers** : les marchés émergents, et notamment les marchés frontiers, 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.

Indicateur synthétique de risque et de rendement (ISRR)

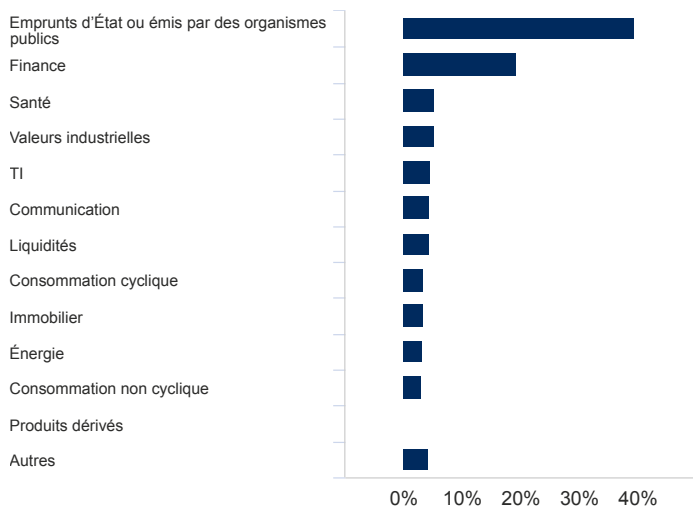


La catégorie de risque a été déterminée en fonction de données de performance historiques simulées, et peut ne pas être une indication fiable du futur profil de risque du fonds. La catégorie de risque du fonds n'est pas fixe et peut changer au fil du temps. Si un fonds est situé dans la catégorie la 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.

C de capitalisation USD | Données au 31.10.2019

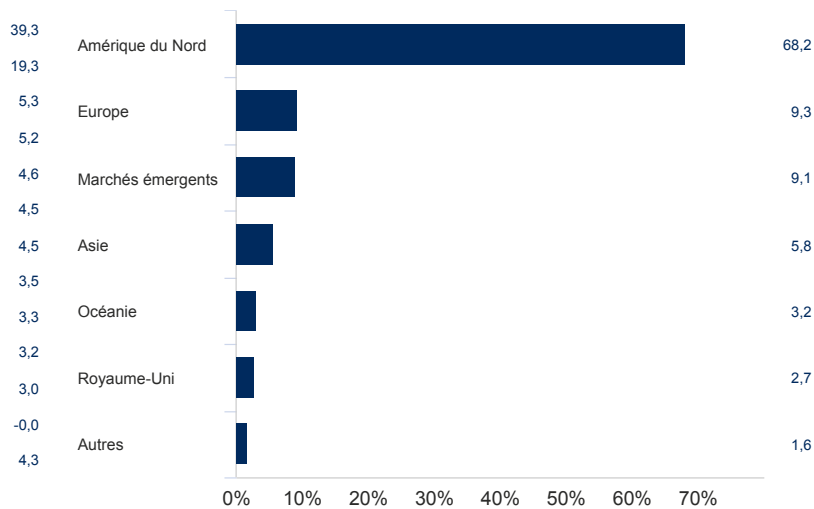
Allocation d'actifs

Secteur (%)



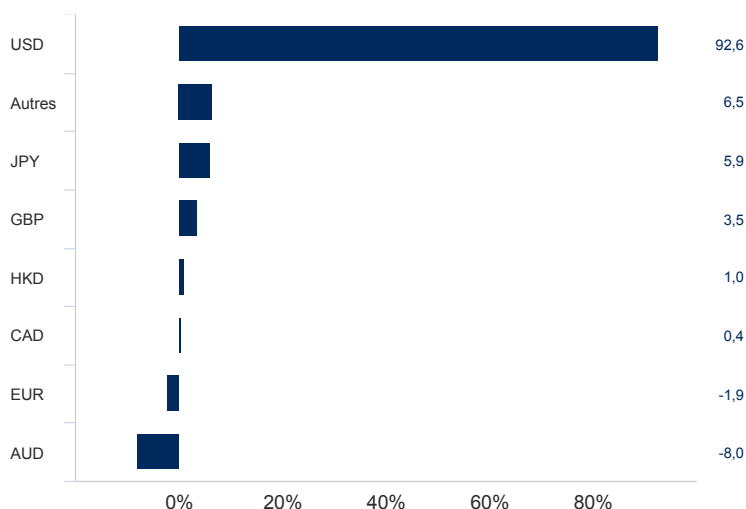
● Fonds

Région (%)



● Fonds

Devise (%)



● Fonds

10 principales positions (%)

	Libellé de la position	%
1	TREASURY (CPI) NOTE 0.25 15-JAN-2025	3,1
2	TREASURY (CPI) NOTE 0.375 15-JUL-2025	2,9
3	TREASURY (CPI) NOTE 0.125 15-JUL-2026	2,6
4	EURO-SCHATZ DEC 19 DU 06-DEC-2019	2,4
5	NIKKEI 225 (OSE) DEC 19 NK 12-DEC-2019	2,3
6	TREASURY NOTE 2.75 30-SEP-2020	1,4
7	TREASURY NOTE 1.875 30-APR-2022	1,4
8	TREASURY NOTE 1.875 30-NOV-2021	1,3
9	TREASURY NOTE 1.75 30-NOV-2021	1,3
10	TREASURY NOTE 3.625 15-FEB-2020	1,3

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

C de capitalisation USD | Données au 31.10.2019

Coordonnées

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

Senningerberg

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 (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. 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