

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.

# European Special Situations

## un compartiment de la SICAV Schroder International Selection Fund Action A Distribution GBP (LU0847530689)

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 en investissant dans des titres de sociétés européennes.

#### Politique d'investissement

Le fonds investit dans des sociétés dont le gestionnaire pense que les perspectives futures ne sont pas reflétées dans leur cours actuel.

Nous sommes particulièrement attirés par des sociétés qui sont des acteurs majeurs de leur secteur ; des acteurs sur des marchés faiblement concurrentiels et difficiles d'accès ; ou des sociétés dont les résultats ne sont pas liés au cycle économique. Notre objectif est d'identifier des sociétés dont les activités sous-jacentes sont robustes, le positionnement concurrentiel solide, bénéficiant de leviers de croissance à long terme favorables et d'excellentes équipes dirigeantes.

Le fonds peut utiliser des instruments dérivés 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.

#### Indicateur de référence

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

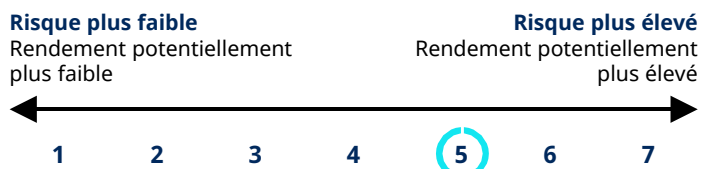
#### Fréquence des opérations de rachat

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 annuel à un taux variable basé sur le revenu brut des investissements.

### Profil de risque et de rendement



#### 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.

La catégorie de risque intègre le fait que cette catégorie de parts diffère de la devise de base du fonds.

#### Facteurs de risque

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

**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.

**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 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 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.

## Frais

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	5,00 %
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	1,84 %
----------------	--------

### Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

**Commission de performance :** En vertu du principe du « high water mark », 15,00 % de surperformance de la catégorie d'actions supérieure à MSCI Europe Net TR. Veuillez vous reporter au prospectus pour de plus amples détails. Lors du dernier exercice du fonds, la commission de performance s'est élevée à 0,00 % du fonds.

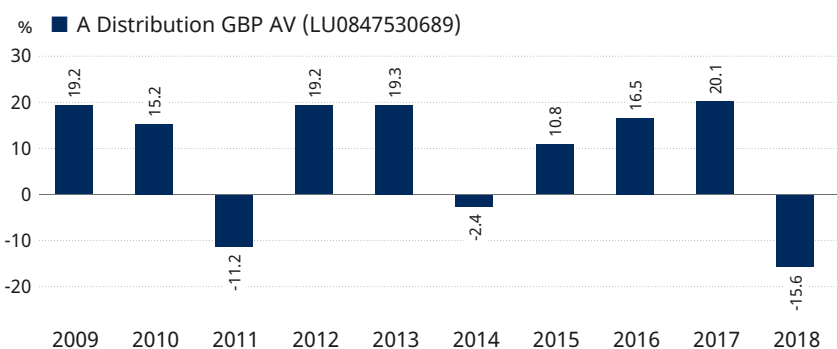
Les frais acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

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



1 La performance indiquée au cours de cette période est antérieure au lancement de cette catégorie d'actions et a été simulée en appliquant l'historique d'une catégorie d'actions similaire du fonds.

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 livre sterling après paiement des frais courants, les coûts des opérations de portefeuille et de la commission de performance. Les frais d'entrée sont exclus des calculs des performances passées.

Le fonds a été lancé le 31 mars 2006.

## 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](http://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](http://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](http://www.schroders.lu/kid/glossary).