

Schroder International Selection Fund Global Disruption

Actions A de capitalisation

Date de lancement du fonds

12 décembre 2018

Encours du fonds (millions)

USD 13,3

Valeur liquidative de la part (USD)

117,04

Nombre total de lignes

102

Gérant(s)

Alex Tedder

Gère(nt) le fonds depuis le

12 décembre 2018

Rendement distribuable

0,00 %

Ratios financiers

| | Fonds |
|--|-------|
| Cours / Valeur comptable | 5,6 |
| P/E actuel | 27,7 |
| P/E anticipé | 25,5 |
| Rendement des fonds propres (ROE) (%) | 16,2 |
| Rendement des dividendes (%) | 0,9 |
| Croissance du chiffre d'affaires à 3 ans (%) | 15,8 |

Ces ratios financiers font référence à la moyenne des actions détenues respectivement dans le portefeuille du fonds et dans son indice (si mentionné).

Objectif et politique d'investissement

Le fonds vise à fournir une croissance du capital en investissant dans des actions de sociétés du monde entier qui tirent profit des innovations de rupture.

Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif dans des titres de sociétés du monde entier. Les innovations de rupture désignent en règle générale des innovations (qu'elles soient dues à la technologie ou d'autre nature) qui modifient un secteur particulier en créant de nouveaux marchés, produits ou modèles de service. Des innovations de rupture peuvent être observées dans de nombreux secteurs tels que ceux du commerce électronique, des médias et de la communication ainsi que dans le secteur bancaire et des paiements. Le gestionnaire estime que les sociétés qui tirent profit d'innovations de rupture, en tant qu'innovateur ou autrement, peuvent connaître une rapide accélération de leur croissance, qui peut s'avérer durable. Le gestionnaire cherche à investir dans des sociétés qui tirent profit des innovations de rupture avant qu'elles ne se reflètent totalement dans les attentes du marché. 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

Conformément à la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (MIF), la performance de ce Fonds, qui existe depuis moins d'un an, ne peut pas être affichée.

Schroder International Selection Fund Global Disruption

Risques

- **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 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.

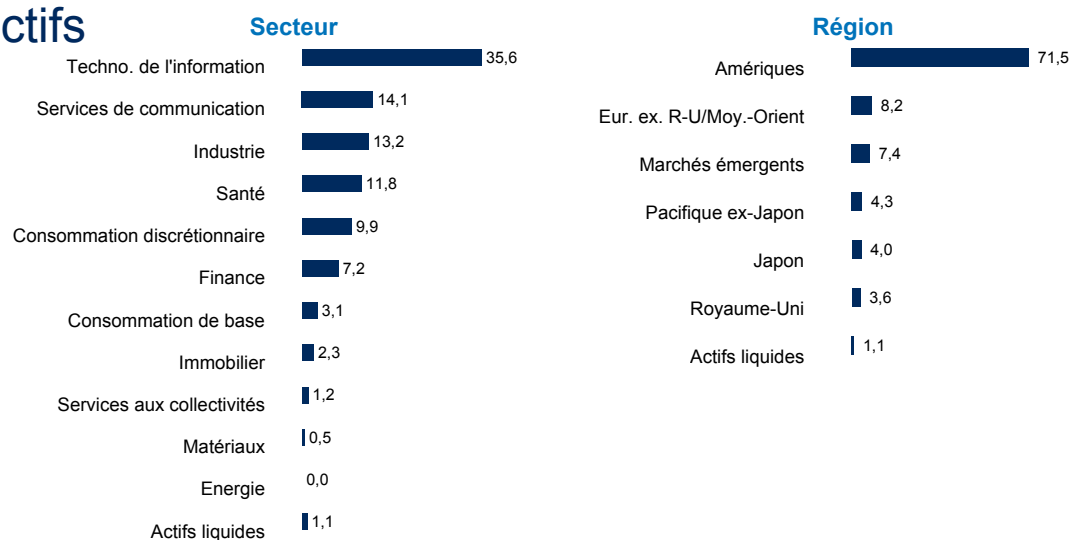
Analyse des positions

| 10 principales lignes | Secteur | % VNI |
|----------------------------------|------------------------------|-------------|
| 1. Alphabet | Services de communication | 2,7 |
| 2. Texas Instruments | Techno. de l'information | 2,2 |
| 3. Edwards Lifesciences | Santé | 2,2 |
| 4. Microsoft | Techno. de l'information | 2,0 |
| 5. Amazon.com | Consommation discrétionnaire | 2,0 |
| 6. Comcast | Services de communication | 2,0 |
| 7. ASML Holding | Techno. de l'information | 2,0 |
| 8. Alibaba Group Holding | Consommation discrétionnaire | 1,8 |
| 9. Take-Two Interactive Software | Services de communication | 1,7 |
| 10. Booking Holdings | Consommation discrétionnaire | 1,7 |
| | Total | 20,4 |

Répartition par taille de capitalisation (%)

| | |
|----------------------|------|
| <500 millions | 1,5 |
| >=500<1000 millions | 0,0 |
| >=1000<2000 millions | 1,0 |
| >=2000<5000 millions | 4,4 |
| >=5000 millions | 93,1 |

Répartition des actifs (%)



Les actifs liquides incluent les liquidités, dépôts et instruments du marché monétaire dont l'échéance est inférieure ou égale à 397 jours et qui ne font pas partie de l'objectif et de la politique d'investissement de base. L'éventuel engagement lié aux contrats à terme sur indices boursiers est déduit des liquidités. Source: Schroders

Schroder International Selection Fund Global Disruption

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 | BG5JTF1 |
| Bloomberg | SISFGDA:LX |
| Reuters | LU1910165726.LUF |
| ISIN | LU1910165726 |
| Devise de base | USD |
| Cut-off | Quotidien (13:00 CET) |
| Frais courants (derniers chiffres disponibles) | 1,82 % 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 1 000 ou USD 1 000 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.