

A1 de capitalisation EUR | Données au 31.01.2020

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital en investissant dans des titres de sociétés européennes.

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.

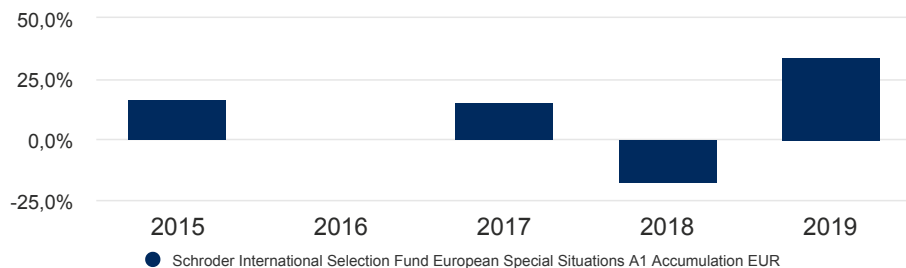
Les risques associés à ce fonds figurent au verso et doivent être soigneusement étudiés avant de réaliser un quelconque investissement.

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)	-0,8	4,9	-0,8	26,3	24,4	35,7	131,7

Performance annuelle	Janv 15 - Janv 16	Janv 16 - Janv 17	Janv 17 - Janv 18	Janv 18 - Janv 19	Janv 19 - Janv 20
Catégorie de parts (net)	-0,5	9,6	16,1	-15,2	26,3

Performance calendaire	2015	2016	2017	2018	2019
Catégorie de parts (net)	16,6	0,1	15,3	-17,6	34,2

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.

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

Gérants	Leon Howard-Spink ; Paul Griffin
Gère(nt) le fonds depuis le	31.03.2006 ; 31.03.2006
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	31.03.2006
Date de lancement de la catégorie de parts	31.03.2006
Devise de référence du fonds	EUR
Devise de la catégorie de parts	EUR
Taille du fonds (en millions)	EUR 551,38
Nombre de positions VL	38 EUR 195,7703
Fréquence de négociation	Quotidien
Fréquence de distribution	Pas de distribution

Commissions et frais

Commission de performance	0,02%
Méthode de calcul de la commission de performance	15 % de la surperformance du fonds par rapport à l'indice MSCI Europe avec un mécanisme de «high water mark».
Frais courants	2,34%
Frais d'entrée maximum	4,00%

Informations de souscription

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

A1 de capitalisation EUR | Données au 31.01.2020

Rendement sur 5 ans de EUR 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.

Considérations en matière de risque

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.

Codes

ISIN	LU0246036528
Bloomberg	SCESSB1 LX
SEDOL	B0ZSP47
Reuters	LU0246036528.LUF

Notations et accréditation

*



**



Pour en savoir plus, veuillez vous reporter à la section Informations importantes. Les éléments précédents sont des notations externes ainsi que l'accréditation ESG interne.

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

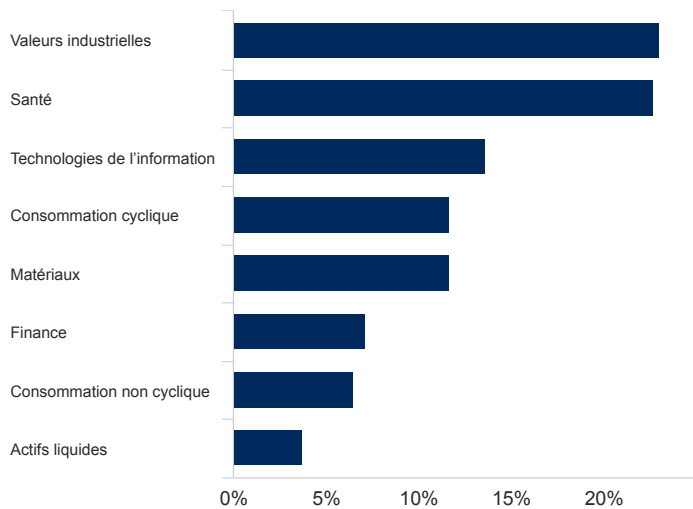
	Fonds
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	12,6
Ratio de Sharpe (3 ans)	0,7
Rendement du dividende %	1,7
Cours/valeur comptable	3,4
Cours/bénéfices	24,9

Source: Morningstar. Les ratios ci-dessus sont basés sur des données de performance établies sur la base des cours acheteurs à cours acheteurs. Ces ratios financiers font référence à la moyenne des actions détenues respectivement dans le portefeuille du fonds et dans son indice (si mentionné).

A1 de capitalisation EUR | Données au 31.01.2020

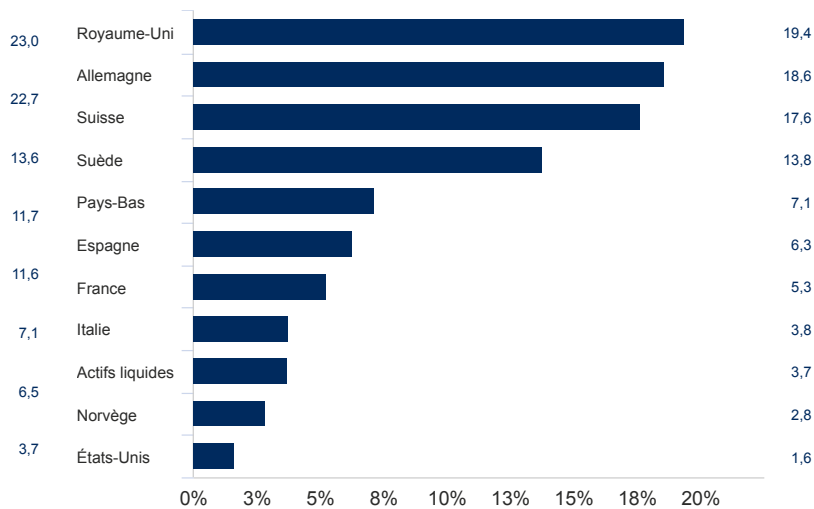
Allocation d'actifs

Secteur (%)



● Fonds

Répartition géographique (%)



● Fonds

10 principales positions (%)

	Libellé de la position	%
1	Nestle SA	4,9
2	RELX PLC	4,5
3	Orpea	4,4
4	Lonza Group AG	3,9
5	ASML Holding NV	3,8
6	Gerresheimer AG	3,5
7	Amadeus IT Group SA	3,4
8	Koninklijke DSM NV	3,4
9	Hexagon AB	3,3
10	adidas AG	3,2

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.

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 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 ne 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.