

A1 de capitalisation EUR | Données au 31.12.2019

Objectifs et politique d'investissement du fonds

Le fonds vise à dégager une croissance du capital en investissant dans des titres de sociétés d'Europe centrale et orientale.

Le fonds investit au moins les deux tiers de son actif dans des actions et des titres assimilés de sociétés d'Europe centrale et orientale, dont les marchés de l'ex-Union soviétique et les marchés émergents méditerranéens. Le fonds peut également investir dans des actions et titres assimilés de sociétés d'Afrique du nord et du Moyen-Orient. De manière générale, le fonds détient entre 30 et 50 sociétés en portefeuille. Le fonds est géré en référence à des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants. Ce qui signifie que des questions comme le changement climatique, la performance environnementale, les normes de travail ou la composition du conseil pouvant influencer la valeur d'une société doivent être prises en considération dans l'évaluation des sociétés. Le fonds peut utiliser des produits dérivés afin de générer des plus-values, de réduire les risques ou à des fins de gestion 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.

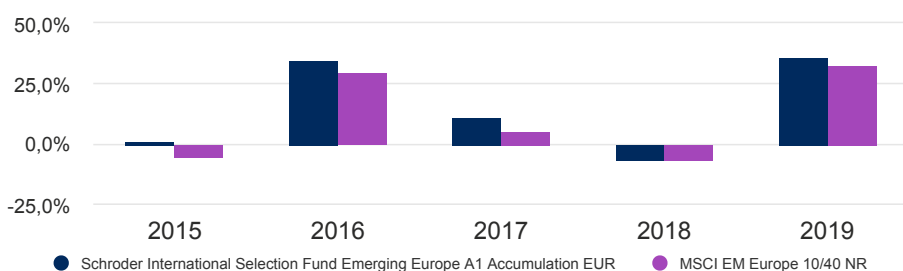
Performance des catégories de parts

Performance cumulée	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Catégorie de parts (net)	5,0	10,5	36,1	36,1	40,7	91,3	100,3
Indice de référence	4,4	9,1	32,7	32,7	30,9	61,0	46,1

Performance annuelle	Déc 14 - Déc 15	Déc 15 - Déc 16	Déc 16 - Déc 17	Déc 17 - Déc 18	Déc 18 - Déc 19
Catégorie de parts (net)	1,0	34,6	11,0	-6,8	36,1
Indice de référence	-5,0	29,5	5,7	-6,7	32,7

Performance calendaire	2015	2016	2017	2018	2019
Catégorie de parts (net)	1,0	34,6	11,0	-6,8	36,1
Indice de référence	-5,0	29,5	5,7	-6,7	32,7

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.

Caractéristiques du fonds

Gérants	Rollo Roscow ; Mohsin Memon
Gère(nt) le fonds depuis le	01.11.2014 ; 01.11.2014
Société de gestion	Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Domiciliation	Luxembourg
Date de lancement du fonds	28.01.2000
Date de lancement de la catégorie de parts	14.07.2003
Devise de référence du fonds	EUR
Devise de la catégorie de parts	EUR
Taille du fonds (en millions)	EUR 944,52
Nombre de positions	41
Indice de référence	MSCI EM Europe 10/40 NR
VL	EUR 35,7303
Fréquence de négociation	Quotidien
Fréquence de distribution	Pas de distribution

Commissions et frais

Frais courants	2,38%
----------------	-------

Informations de souscription

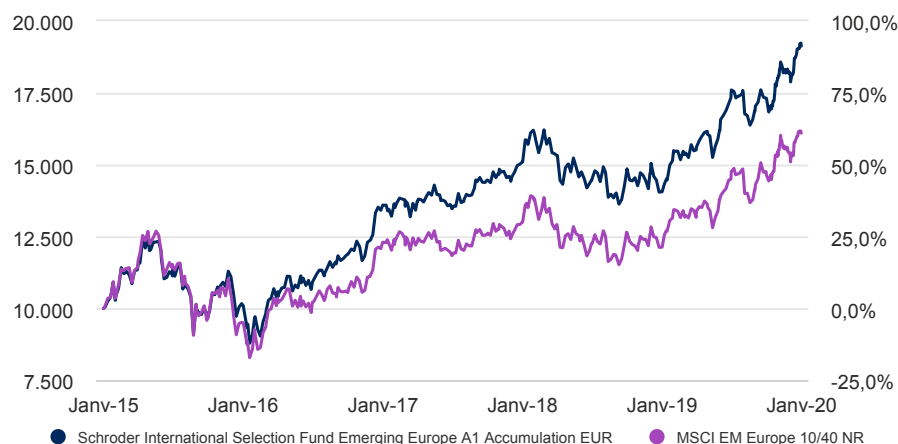
Montant minimum de souscription initiale	EUR 1.000 ; USD 1.000 ou l'équivalent proche dans une autre devise librement convertible.
--	---

Codes

ISIN	LU0133716950
Bloomberg	SCHEMA1 LX
SEDOL	7741681
Reuters	LU0133716950.LUF

A1 de capitalisation EUR | Données au 31.12.2019

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 marchés émergents et marchés frontiers : les marchés émergents, et notamment les marchés frontiers, comportent généralement un risque politique, juridique, de contrepartie et opérationnel accru.

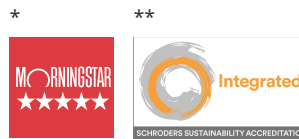
Risque lié aux actions : les cours des actions fluctuent sur une base journalière, en fonction de plusieurs facteurs, dont notamment des informations d'ordre général, économique, sectoriel ou relatives à la société.

Risque lié 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. 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

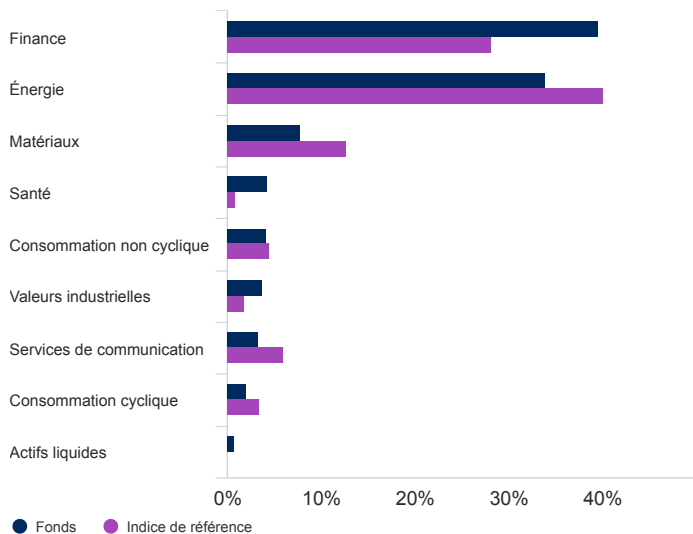
	Fonds	Indice de référence
Volatilité annualisée (%) (3 ans)	12,5	13,3
Alpha (%) (3 ans)	3,3	-
Bêta (%) (3 ans)	0,9	-
Ratio de Sharpe (3 ans)	1,0	0,8
Rendement du dividende %	4,9	-
Cours/valeur comptable	1,1	-
Cours/bénéfices	7,1	-

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).

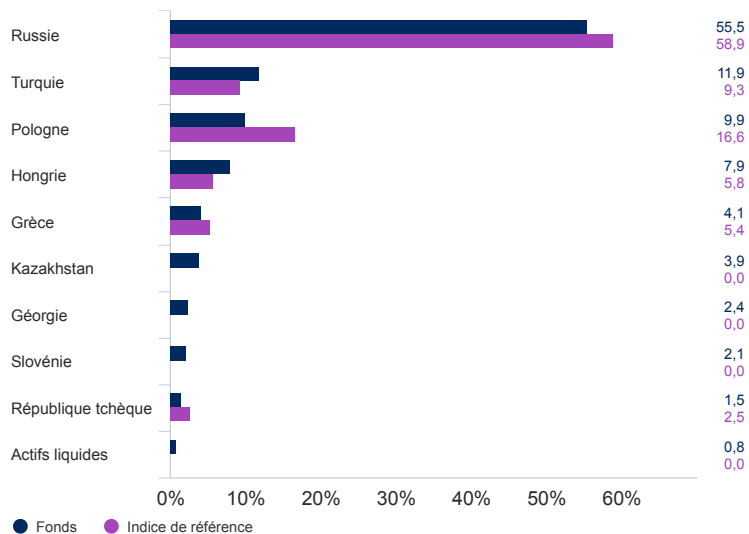
A1 de capitalisation EUR | Données au 31.12.2019

Allocation d'actifs

Secteur (%)



Répartition géographique (%)



10 principales positions (%)

	Libellé de la position	%
1	Gazprom PJSC	10,1
2	Sberbank of Russia PJSC	10,0
3	LUKOIL PJSC	9,7
4	Novatek PJSC	4,8
5	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	3,8
6	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	3,4
7	Alpha Bank AE	3,4
8	TCS Group Holding PLC	3,2
9	MMC Norilsk Nickel PJSC	2,9
10	Polyus PJSC	2,8

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.

A1 de capitalisation EUR | Données au 31.12.2019

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 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.